

Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

(Ein ICAV - Irish Collective Asset-management Vehicle - wurde als Dachfonds mit getrennter Haftung der Teilfonds gegründet)

(CBI Reg No C171821)

31. Dezember 2025

Bericht für Anteilseigner in der Schweiz



Einzelne Teilfonds oder Aktienklassen des Fonds sind nicht zum Angebot in der Schweiz zugelassen. Der vorliegende Geschäftsbericht enthält deshalb keine Informationen über diese Teilfonds oder Aktienklassen. Die Anleger werden jedoch darauf hingewiesen, dass gewisse Informationen im vorliegenden Geschäftsbericht auf konsolidierter Basis ausgedrückt sind und demzufolge auch auf Angaben betreffend der in der Schweiz nicht zugelassenen Teilfonds oder Aktienklassen beruhen.

J.P.Morgan
Asset Management

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Inhalt	Seite
Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen	1
Bericht des Verwaltungsrats	2
Bericht des Anlageverwalters	6
Bericht der Verwahrstelle an die Aktionäre	11
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	12
Jahresabschluss	
Bilanz	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung	48
Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	78
Kapitalflussrechnung	108
Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss	138
Aufstellung der Anlagen	
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	263
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	266
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	276
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	278
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	283
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	287
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	296
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	299
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	301
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	303
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	308
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF	311
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF	313
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	317
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF	321
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF	325
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	329
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	333
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	339
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	344
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	346
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	349
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	351
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	354
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	372
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	376
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	379
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	384
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF	387
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	403
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF	410
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	420
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	428
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	434
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	441
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	443
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	445
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF	448
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF	450
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF	452
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Income Active UCITS ETF	454
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF	458
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF	460
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	462
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	466
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF	469
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	471
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF	478
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	485
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	491

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Inhalt (Fortsetzung)

Ungeprüfte Anhänge

1. Bedeutende Portfolioänderungen

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	496
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	497
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	498
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	499
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	501
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	502
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	503
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	504
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	505
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	507
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	508
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	509
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF	510
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF	511
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	513
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF	514
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF	515
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	516
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	517
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	518
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	519
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	520
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	521
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	522
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	523
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	524
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	525
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	526
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	527
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF	528
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	529
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF	530
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	531
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	532
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	533
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	534
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	535
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	536
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF	537
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF	538
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF	539
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Income Active UCITS ETF	540
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF	541
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF	542
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	543
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	544
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF	545
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	546
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF	547
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	548
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	549

2. Gesamtkostenquoten	550

3. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	554

4. Globalengagement	559

5. OGAW - Angaben zur Vergütung	561

6. Sonstige Ereignisse	562

7. Offenlegungsverordnung	568

Weitere Informationen finden Sie unter: www.jpmorganassetmanagement.ie.

Vor der Zeichnung von Aktien muss jeder Anleger bestätigen, dass er das Basisinformationsblatt erhalten hat. Es ist gemeinsam mit den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten des ICAV per Download von der Website abrufbar.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Lorcan Murphy

(Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis und Vorsitzender mit irischem Wohnsitz)

Bronwyn Wright

(Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis mit irischem Wohnsitz)

Samantha McConnell

(Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis mit irischem Wohnsitz)

Travis Spence

(Verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis)

Stephen Pond

(Verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis, das am 18. Februar 2026 ausschied)

Adam Henley

(Verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis, das am 18. Februar 2026 ernannt wurde)

Anlageverwalter

J.P. Morgan Investment Management Inc.

383 Madison Avenue

New York, NY 10179

Vereinigte Staaten von Amerika

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited

19th Floor, Chater House

8 Connaught Road

Central Hongkong

JPMorgan Asset Management (Japan) Limited

Tokyo Building

7-3 Marunouchi 2-chome

Chiyoda-ku

Tokyo 100-6432

Japan

JPMorgan Asset Management (UK) Limited

60 Victoria Embankment

London

EC4Y 0JP

Großbritannien

Verwalter und Registrierstelle

Brown Brothers Harriman

Fund Administration Services (Ireland) Limited

30 Herbert Street

Dublin 2

Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers

One Spencer Dock

North Wall Quay

Dublin 1

Irland

Informationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC

Dreikönigstrasse 37

8002 Zürich

Switzerland

Verwaltungsgesellschaft

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

6, route de Trèves,

L-2633 Senningerberg,

Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

30 Herbert Street

Dublin 2

Irland

Rechtsberater

Matheson LPP

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2

Irland

Geschäftsführer

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

Eingetragener Sitz

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

Zahlstelle in der Schweiz

J.P. Morgan (Suisse) SA

Rue du Rhône 35

1204 Geneva

Schweiz

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bericht des Verwaltungsrats

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Der Verwaltungsrat legt den Geschäftsbericht und geprüften Jahresabschluss von JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (das „ICAV“) für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr vor.

Verwaltungsrat

Lorcan Murphy - Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis, Vorsitzender, mit irischem Wohnsitz. Mitglied des Verwaltungsrats seit Juli 2017.

Samantha McConnell - Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis mit irischem Wohnsitz. Mitglied des Verwaltungsrats seit April 2020.

Adam Henley - Verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Mitglied des Verwaltungsrats seit Februar 2026.

Travis Spence - Verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Mitglied des Verwaltungsrats seit September 2024.

Bronwyn Wright - Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis mit irischem Wohnsitz. Mitglied des Verwaltungsrats seit Juli 2017.

Struktur des Rechtsträgers

Das ICAV ist eine variable Kapitalanlagegesellschaft, die nach dem Recht Irlands als „Irish Collective Asset-management Vehicle“ gegründet wurde. Der Verwaltungsrat bestellte JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. („JPMAME“) zur Verwaltungsgesellschaft des ICAV. Das ICAV ist ein „Dachfonds“ mit mehreren Teilfonds, die jeweils hinsichtlich der Anlage eigene Anlageziele, Politiken und Restriktionen haben.

Das ICAV wurde am 18. Juli 2017 durch die Central Bank of Ireland („Zentralbank“ bzw. „CBI“) autorisiert.

Gegenstand des ICAV ist die gemeinsame Anlage in Wertpapieren und/oder anderen liquiden finanziellen Vermögenswerten des beim Publikum aufgenommenen Kapitals. Das ICAV arbeitet nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den Verordnungen 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) der Europäischen Gemeinschaften in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“).

Das ICAV qualifizierte sich als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach EU-Richtlinie 2009/65/EU vom 13. Juli 2009 und unterliegt dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 (dem „ICAV Act“) und den OGAW-Verordnungen. Das ICAV kann daher in den EU-Mitgliedstaaten vertrieben werden, vorbehaltlich der erforderlichen Anzeige in anderen Ländern als Irland. Anträge auf die Registrierung des ICAV und dessen Teilfonds können zusätzlich in anderen Ländern gestellt werden.

Zum 31. Dezember 2025 umfasste das ICAV insgesamt 58 Teilfonds, von denen 55 in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen waren. Davon waren 52 aktiv, zwei wurden im Laufe des Jahres liquidiert und vier waren zum Jahresende noch nicht aufgelegt. Alle Teilfonds und Aktienklassen sind zum Angebot und Vertrieb in Irland registriert und zahlreiche Teilfonds und Aktienklassen sind zum Vertrieb in den nachstehenden Jurisdiktionen zugelassen: Belgien, Chile, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Island, Italien, Kroatien, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Peru, Polen, Portugal, Schweden, der Schweiz, Singapur, Slowakei, Spanien, Tschechische Republik, Zypern und im Vereinigten Königreich.

Bestimmte Aktienklassen der 52 Teilfonds sind an einer oder mehreren der folgenden Börsen notiert: Euronext Dublin, Bolsa de Valores de Lima (BVL), London Stock Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse, SIX Swiss Exchange, Bolsa Mexicana de Valores (BMV) und Cboe Europe.

Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind für die Erstellung ihres Berichts und des Jahresabschlusses nach anwendbarem Recht, ICAV Act, OGAW-Verordnungen und den International Financial Reporting Standards („IFRS“) verantwortlich, wie von der Europäischen Union übernommen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind dafür verantwortlich, dass die in §§ 109- 113 ICAV Act genannten Buchhaltungsunterlagen des ICAV aufbewahrt werden. JPMAME hat hierzu Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited zum Administrator des ICAV ernannt (der „Administrator“). Die Buchhaltungsunterlagen werden in den Büros des Administrators in der 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland, geführt.

Das ICAV Act verlangt von den Mitgliedern des Verwaltungsrats die Erstellung des Jahresabschlusses für jedes Geschäftsjahr. Gemäß dem ICAV Act haben die Mitglieder des Verwaltungsrats beschlossen, den Jahresabschluss nach den International Financial Reporting Standards aufzustellen, wie von der Europäischen Union übernommen. Der Verwaltungsrat darf den Jahresabschluss nur dann genehmigen, wenn er sich davon überzeugt hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Fonds zum Geschäftsjahresende und des Gewinns oder Verlusts der Fonds für das Geschäftsjahr vermittelt und im Übrigen dem ICAV Act entspricht.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben Folgendes bei der Erstellung der Abschlüsse zu beachten:

- Festlegung der geeigneten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und deren einheitliche Anwendung;
- Beurteilungen und Bewertungen, die hinreichend und vorsichtig sind;
- Angabe, ob Jahresabschluss nach den geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, Feststellung dieser Standards sowie Kenntnisnahme der Auswirkungen und der Gründe einer wesentlichen Abweichung von diesen Standards; und
- Erstellung der Abschlüsse auf Basis der Unternehmensfortführung, sofern nicht die Annahme unzutreffend ist, dass das ICAV seine Geschäftstätigkeit fortführen wird.

Der Jahresabschluss wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft sind für die Zusammenstellung und Integrität der Finanzinformationen auf dieser Website verantwortlich. Die Gesetzgebung Irlands, der die Vorlage und Veröffentlichung der Jahresabschlüsse unterliegt, kann sich von der in anderen Jurisdiktionen unterscheiden.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung angemessener Buchhaltungsunterlagen zuständig, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Teilfonds jederzeit mit hinreichender Genauigkeit offenlegen, und gewährleistet somit, dass die Abschlüsse mit dem ICAV Act und den OGAW-Verordnungen übereinstimmen. Der Verwaltungsrat trägt die allgemeine Verantwortung für die Ergreifung von Maßnahmen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um die Vermögenswerte des ICAV zu schützen. Daher hat der Verwaltungsrat die Verwahrung der Vermögenswerte des ICAV Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) übertragen. Der Verwaltungsrat trägt die allgemeine Verantwortung zur Ergreifung von Maßnahmen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken. Der Verwaltungsrat ist auch für die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats verantwortlich, der den Anforderungen des ICAV Act entspricht.

Governance des Verwaltungsrats

Eine Managementvereinbarung zwischen dem ICAV und JPMAME regelt die Angelegenheiten, die der Verwaltungsrat an die Verwaltungsgesellschaft delegiert hat. Dies beinhaltet die Verwaltung der Vermögenswerte des ICAV sowie die Bereitstellung von Verwaltungs-, Registrierungs-, Domizilierungsstellen- und Marketingservices. Alle weiteren Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorbehalten, und ein Verzeichnis, das die vorbehaltenen Angelegenheiten klärt, ist zwischen dem Verwaltungsrat und der Verwaltungsgesellschaft vereinbart. Die dem

Verwaltungsrat vorbehaltenen Angelegenheiten sind: die Festlegung des Anlageziels, der -politik und der -restriktionen für jeden Teilfonds, der Vollmachten, der Änderungen am Verkaufsprospekt und an den Nachträgen, der Überprüfung und Genehmigung der wesentlichen Investment- und Finanzdaten, einschließlich des Jahresabschlusses, sowie der Ernennung und Überprüfung der von der Verwaltungsgesellschaft, dem Wirtschaftsprüfer und der Verwahrstelle erbrachten Dienstleistungen.

Vor jeder Sitzung erhält jedes Mitglied des Verwaltungsrats detaillierte und zeitnahe Informationen. Die Mitglieder sind somit auf die während der Sitzung besprochenen Tagesordnungspunkte vorbereitet. Der Verwaltungsrat fordert und erhält für jede Quartalssitzung Berichte von der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwaltern, vom Risikomanagement sowie Vorschläge zu Änderungen der bestehenden bzw. – je nachdem – zur Auflegung neuer Teilfonds. Die jeweiligen leitenden Vertreter dieser Funktionsbereiche werden zur Teilnahme an den Sitzungen des Verwaltungsrats eingeladen, damit die Mitglieder sie zu den vorgelegten Berichten befragen können.

Im Interesse des ICAV sowie deren Aktionären treffen die Mitglieder des Verwaltungsrats insgesamt Entscheidungen. Sie unterlassen etwaige Erörterungen oder Entscheidungen, die Interessenkonflikte zwischen ihren persönlichen Interessen, denen des ICAV sowie deren Aktionären verursachen. Das Thema Interessenkonflikte ist im Verkaufsprospekt sowie in der Leitlinie der Verwaltungsgesellschaft über Interessenkonflikte dokumentiert und steht zur Einsichtnahme im Internet zur Verfügung:

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/lu/en/communications/lux-communication/conflicts-of-interest-ce-en.pdf>

Bei Bedarf kann der Verwaltungsrat unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der von Herrn Murphy geführte Verwaltungsrat setzt sich aus drei unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis und zwei verbundenen Mitgliedern ohne Geschäftsführungsbefugnis zusammen. Der Verwaltungsrat definiert ein verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis als einen Mitarbeiter von JPMorgan Chase & Co., der jedoch nicht direkt im primären Anlagegeschäft des ICAV tätig ist, wobei es sich in diesem Fall um das Anlagemanagement handelt. Ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis ist hingegen eine Person, die geschäftlich, familiär bzw. anderweitig mit dem ICAV oder JPMorgan Chase & Co. oder einer seiner verbundenen Unternehmen nicht verbunden ist.

Durch die Bestellung eines Mitglieds des Verwaltungsrats wird der relative Mix und die Zusammensetzung des Verwaltungsrats berücksichtigt. Letzterer verfügt über profunde Kenntnisse im Investmentgeschäft, Sachkenntnisse im Finanzwesen sowie anderweitige Fachkenntnisse in Bezug auf das Anlagegeschäft des ICAV.

Die Anzahl der Dienstjahre eines Mitglieds des Verwaltungsrats wird vom Verwaltungsrat nicht begrenzt. Er berücksichtigt jedoch die Besonderheiten und Anforderungen der Fondsbranche sowie die Geschäftstätigkeit des ICAV, wenn Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wahl vorgeschlagen werden. Die Dauer der Ernennung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist im Ernennungsschreiben niedergelegt.

Am 18. Februar 2026 entschied der Verwaltungsrat durch schriftlichen Beschluss Herrn Adam Henley als verbundenes Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis zu ernennen. Nach der regulatorischen Genehmigung durch die Zentralbank am 11. März 2026 trat die Ernennung in Kraft.

Am 18. Februar 2026 trat Herr Stephen Pond von seinem Amt als Mitglied des Verwaltungsrats zurück.

Schulung und Training

Alle neuen Mitglieder des Verwaltungsrats nehmen an einer Schulung teil, in der ihnen die relevanten Informationen zum ICAV sowie ihre Pflichten und Aufgaben als Verwaltungsratsmitglieder vermittelt und erläutert werden. Der Verwaltungsrat hält sich ferner aktiv über ICAV-relevante Entwicklungen auf dem Laufenden und stellt zudem sicher, dass ein formales Schulungsprogramm vorhanden ist.

Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt jährlich eine Überprüfung seiner Performance durch, die jedes Jahr formell dokumentiert wird.

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortung und Erfahrung insgesamt widerspiegelt und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele des ICAV fair und angemessen sein sollte. Die Vergütung wird jährlich überprüft. Der Vorsitzende bezieht eine Vergütung von EUR 59.000 und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten EUR 52.500 jährlich. Die verbundenen Mitglieder ohne Geschäftsführungsbefugnis verzichteten auf ihre Vergütung. Die Vergütung, die das ICAV an die Mitglieder des Verwaltungsrats bezahlt, ist nicht auf die Performance bezogen.

Sitzungen des Verwaltungsrats und Ausschüsse

Der Verwaltungsrat trifft vierteljährlich zusammen, kann aber bei Bedarf zusätzliche Sitzungen einberufen. Aufgrund des Geltungsbereichs und der Art der Geschäftstätigkeit des ICAV hält der Verwaltungsrat es nicht für nötig, einen formellen Audit- oder Vergütungsausschuss bzw. ständige Ausschüsse zu haben. Dies wird jedoch konstant überprüft. Alle den Verwaltungsrat betreffenden Angelegenheiten werden derzeit durch ihn genehmigt. Bei spezifischen Fragestellungen, die einer weitergehenden Erörterung bedürfen, kann ein Unterausschuss des Verwaltungsrats zu diesem Zweck gebildet werden. Dabei geht es beispielsweise um vom Verwaltungsrat verlangte Änderungen des Verkaufsprospekts, die nicht auf die Genehmigung durch die nächste Quartalssitzung warten können. Die Sitzungen der Unterausschüsse setzen sich in der Regel aus mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats zusammen.

Im Jahresverlauf fanden sechs Sitzungen des Verwaltungsrats statt. Vier dieser Quartalssitzungen des Verwaltungsrats behandelten u. a. Tagesordnungspunkte, die im obigen Abschnitt „Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats“ erwähnt wurden. Die anderen Meetings waren Ad-hoc-Sitzungen.

Interne Kontrolle

Die Anlageverwaltung und alle Verwaltungsdienstleistungen werden von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren Delegierten erbracht. Die Verwahrung der Vermögenswerte übernimmt die Verwahrstelle. Das System der internen Kontrolle des Verwaltungsrats erstreckt sich daher hauptsächlich auf das Monitoring der durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle erbrachten Services. Dazu gehören Kontrollen der von ihnen durchgeführten operativen und Compliance-Maßnahmen, um die Verpflichtungen des ICAV gegenüber den Aktionären zu erfüllen, wie im Verkaufsprospekt, der Gründungsurkunde sowie in den relevanten Bestimmungen festgelegt. Die Verwaltungsgesellschaft berichtet formell vierteljährlich dem Verwaltungsrat über die diversen Aktivitäten, für die sie verantwortlich ist. Des Weiteren informiert sie den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche administrative bzw. Rechnungslegungsangelegenheiten.

Corporate Governance und Irish Funds Industry Association Code of Conduct (Verhaltenskodex)

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, ein hohes Maß an Corporate Governance einzuhalten. Er sorgt dafür, dass das ICAV die Best Practices in der irischen Fondsbranche und die Kotierungsregeln von Euronext Dublin, Lima Stock Exchange (BVL), London Stock Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse, SIX Swiss Exchange, Bolsa Mexicana de Valores (BMV) und Cboe Europe, soweit anwendbar, eingehalten hat.

Der Verwaltungsrat hat insbesondere den Verhaltenskodex für Collective Investment Schemes and Management Companies der Irish Funds Industry Association (der „Verhaltenskodex“) übernommen, der die Grundsätze für gute Unternehmensführung in den folgenden Bereichen festlegt:

1. Zusammensetzung des Verwaltungsrats
2. Vorsitzender
3. Unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrats
4. Aufgabe des Verwaltungsrats
5. Ernennungen
6. Sitzungen
7. Vorbehaltene Befugnisse
8. Compliance
9. Delegierte
10. Risikomanagement, Audit, Kontrolle und Compliance

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass das ICAV die Grundsätze des Verhaltenskodexes in allen wesentlichen Aspekten während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 eingehalten hat. Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Bewertung der laufenden Einhaltung des Kodexes durch.

Der Kodex kann von der Website der irischen Fonds abgerufen werden:

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

Leitlinie zur Stimmrechtsvertretung

Der Verwaltungsrat delegiert die Verantwortung für die Stimmrechtsvertretung an die Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Stimmrechte der verwahrten Aktien mit Vorsicht und Sorgfalt und dies basiert ausschließlich auf dem angemessenen Urteilsvermögen, was dem besten finanziellen Interesse der Kunden dient. Soweit möglich stimmt die Verwaltungsgesellschaft bei allen Versammlungen von Unternehmen ab, in die das ICAV investiert hat.

Eine Kopie der Leitlinie der weltweiten Stimmrechtsvertretung J.P. Morgan Asset Management steht am eingetragenen Sitz des ICAV oder auf der Webseite zur Verfügung:

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

Haftpflichtversicherung der Mitglieder des Verwaltungsrats und leitenden Angestellten

Die Gründungsurkunde des ICAV hält die Mitglieder des Verwaltungsrats schadlos gegen Spesen, die angemessen in Verbindung mit einem Schadensanspruch gegen sie im Rahmen der Ausübung ihrer Pflichten entstehen, vorausgesetzt sie haben nicht betrügerisch oder unehrlich gehandelt. Zum Schutz der Aktionäre gegenüber derartigen Ansprüchen hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für seine Mitglieder und leitenden Angestellten abgeschlossen. Sie können sich dadurch gegen gewisse Haftungsansprüche im Rahmen ihrer Pflichten schadlos halten, sind jedoch nicht gegen fahrlässige, betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits versichert.

Überprüfung der Performance und des Geschäfts des ICAV

Das Nettovermögen des ICAV belief sich zum Jahresende auf USD 50,2 Mrd.

Eine Übersicht über die Wertentwicklung und die Aktivitäten des ICAV für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2025 ist im Bericht des Anlageverwalters enthalten.

Ziele und Richtlinien des Risikomanagements

Die Hauptrisiken, denen das ICAV ausgesetzt ist, sind die Anlagerisiken des Anlageportfolios der einzelnen Teilfonds und die operationellen Risiken im Zusammenhang mit ihrer Handhabung und Verwaltung.

Die Hauptrisiken der Teilfonds sowie die Richtlinien und Verfahren zum Management finanzieller Risiken werden in Erläuterung 10 beschrieben.

Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrats an Aktien des ICAV

Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsführung hatte während des Geschäftsjahres wirtschaftliche Eigentumsansprüche an den Aktien des ICAV.

Abgesehen von den Angaben in Erläuterung 12 zum Jahresabschluss gab es zu keinem Zeitpunkt während des Jahres Verträge oder Vereinbarungen von Bedeutung für die Geschäftstätigkeit des ICAV, an denen die Mitglieder des Verwaltungsrats im Sinne des ICAV Act ein Interesse hatten.

Transaktionen mit verbundenen Personen

Die OGAW-Verordnungen schreiben vor, dass alle Transaktionen, die mit dem ICAV von einem Verwalter oder einer Verwahrstelle an den OGAW, den Delegierten oder Unterdelegierten des Verwalters oder der Verwahrstelle und allen verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften eines solchen Verwalters, Verwahrers, Delegierten oder Unterdelegierten („verbundene Personen“) getätigt werden, wie unter unverbundenen Parteien erfolgen. Die Transaktionen müssen im besten Interesse der Aktionäre des ICAV durchgeführt werden.

Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass Vorkehrungen getroffen wurden, die durch schriftliche Verfahren nachgewiesen sind, um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen aus Verordnung 41 Absatz 1 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewendet werden, und er ist ebenfalls davon überzeugt, dass die während des Jahres abgeschlossenen Transaktionen mit verbundenen Parteien den Verpflichtungen entsprachen.

Zu den verbundenen Personen gehören Verwaltungsgesellschaft, Anlageverwalter, Administrator und Verwahrstelle. Die entsprechenden Gebühren, die von diesen verbundenen Personen in Rechnung gestellt werden, sind Erläuterung 12 zu entnehmen.

Leistungskennzahlen (KPI)

Die für jeden Teilfonds überwachten KPI umfassen die Wertentwicklung der Teilfonds sowie die Einhaltung von Anlagebeschränkungen und Risikolimits. Die Wertentwicklung der Teilfonds wird in den Berichten des Anlageverwalters auf Seite 6 bis 10 dargestellt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Ausschüttungen

Alle Ausschüttungen, die für die Teilfonds während des Jahres gemeldet wurden, sind in Erläuterung 13 offengelegt.

Mitarbeiter

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 hatte das ICAV keine Mitarbeiter.

Zukünftige Entwicklungen

Das ICAV wird weiterhin als Anlageinstrument fungieren, wie im Verkaufsprospekt beschrieben.

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers, Wirtschaftsprüfer und eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, wurde gemäß ICAV Act bestellt und hat sich bereit erklärt, die Rolle weiter zu übernehmen.

Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat hat von seinem Ermessen Gebrauch gemacht und auf die jährliche Hauptversammlung gemäß dem Gesetz und der Gründungsurkunde des ICAV verzichtet.

Datenschutzrichtlinie

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die von J.P. Morgan Asset Management herausgegebene Datenschutzlinie, die über www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy abgerufen werden kann. Die Datenschutzrichtlinie wurde gemäß der Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO) aktualisiert.

Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („ESG“)

Gemäß Artikel 11 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf Finanzprodukte, die ökologische oder soziale Merkmale und Ziele bewerben, sind diesbezügliche Einzelheiten aus Anhang 7 ersichtlich.

Wesentliche Ereignisse

Siehe Erläuterungen 19 und 20 sowie Anhang 6 im Hinblick auf Einzelheiten zu wesentlichen Ereignissen während des Jahresverlaufs und nach dem Ende des Berichtszeitraums.

Im Namen des Verwaltungsrats

Lorcan Murphy

Mitglied des Verwaltungsrats

Datum: 16. April 2026

Bronwyn Wright

Mitglied des Verwaltungsrats

Datum: 16. April 2026

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 - EUR Government Bond Active UCITS ETF

Die Zinssätze bewegten sich 2025 im Euroraum im Spannungsfeld der US-Handelspolitik, umfangreicher fiskalpolitischer Vorhaben in Europa und einer nachlassenden Inflation. Die EZB senkte die Zinsen zweimal, bevor sie sie im weiteren Jahresverlauf unverändert ließ. Die politische Unsicherheit in Frankreich stand im Gegensatz zu positiven Entwicklungen in Spanien und Italien. Gleichzeitig stabilisierte sich die wirtschaftliche Aktivität, und die Inflation im Dienstleistungssektor ging zurück. Angesichts fiskalischer Bedenken und verhaltener Konjunktur entwickelten sich Staatsanleihen kaum und blieben in einer engen Bandbreite.

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

Die Fed begann mit geldpolitischen Lockerungen, während die Teuerung zwar über dem Zielwert blieb, sich jedoch rückläufig entwickelte. Zudem war das Wachstum widerstandsfähig. Politische Maßnahmen und fiskalische Unterstützung kamen der wirtschaftlichen Aktivität, begleitet von einem insgesamt weiterhin akkommodierenden globalen Umfeld, bis 2026 zugute. Im December Investment Quarterly haben wir unsere Szenario-Wahrscheinlichkeiten angepasst, um der anhaltenden wirtschaftlichen Stärke und den unterstützenden politischen Maßnahmen Rechnung zu tragen: Die Wahrscheinlichkeit eines unterdurchschnittlichen Wachstums senkten wir auf 45% ab und die eines überdurchschnittlichen Wachstums erhöhten wir hingegen auf 40%. Die Risiken einer Rezession und einer Krise ließen wir unverändert.

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

Die Märkte schwankten zwischen politischer Unterstützung und Wachstumssorgen; robuste Konjunkturdaten und eine sich verbessernde Risikostimmung stützten die Renditen. Die Renditen von US-Staatsanleihen gingen im Jahresverlauf zurück. Dagegen wurden Bundesanleihen und britische Staatsanleihen durch inländische fiskal- und geldpolitische Entwicklungen beeinflusst.

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

Geopolitik und fiskalische Expansion führten zu Volatilitätsschüben, doch robuste Konjunkturdaten, KI-bezogener Optimismus und erwartete Zinssenkungen der Fed beflügelten die Marktstimmung. Die Renditen von US-Staatsanleihen lagen zum Jahresende niedriger. Die Schwankungen der Bundesanleihen und britischen Staatsanleihen waren dagegen vor allem auf lokale Emissions- und Fiskalentwicklungen zurückzuführen. Die meisten wichtigen Rentensegmente erzielten positive Renditen; wir halten nach wie vor ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Duration und selektiv eingegangenem Kreditrisiko.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Europäische IG-Anleihen zeigten sich widerstandsfähig, da Disinflation und niedrigere Energiekosten die Margen stützten und Banken gut kapitalisiert waren. Die Sektoren Kfz und Chemie standen unter Wettbewerbs- und Zolldruck, wobei sich die Lage bei nachlassenden Spannungen wieder etwas stabilisierte. Aus technischer Sicht startete der Markt besonders stark ins Jahr, wobei langlaufende Anleihen auf eine robuste Nachfrage seitens kontinentaleuropäischer Versicherer und anderer renditesuchender Investoren trafen. Die Spreads verengten sich im Jahresverlauf deutlich und notierten zeitweise sogar unter dem Niveau von IG-US-Anleihen – ein Spiegelbild des starken technischen Umfelds und stabiler Fundamentaldaten trotz sektoraler Herausforderungen.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

IG-US-Fundamentaldaten blieben stabil, wobei Technologieinvestitionen und der Ausbau von Rechenzentren eine wichtige Rolle spielten. Das rekordhohe Primärangebot wurde gut aufgenommen, mit nur kurzzeitigen Absorptionsproblemen bei großen Technologie-Emissionen; die Spreads beendeten das Jahr nahe mehrjähriger Tiefstände, da die Zinsvolatilität nachließ. Bei rückläufiger Zinsvolatilität blieben die Renditen auf attraktivem Niveau, wovon wiederum die Mittelzuflüsse in den Kreditmarkt profitierten.

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

Hochwertige Rentenanlagen verzeichneten 2025 Zuwächse. Angesichts der Emittenten und Währungszusammensetzung entwickelten sich grüne, soziale und nachhaltige Anleihen besser als der breite globale Anleihemarkt.

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF

US-Aktien erzielten solide Zugewinne, wobei Kommunikationsdienstleistungen und Informationstechnologie im Vordergrund standen, da künstliche Intelligenz (KI) das dominierende Thema blieb. Die Wertentwicklung der Large-Cap-Titel überstieg die der Small-Caps, und Wachstumswerte übertrafen Value-Aktien. Die Führungsrolle war eng gefasst: Nur ein Teil der Large-Caps übertraf den Index, während verbrauchernahe Sektoren aufgrund nachlassender Nachfrage zurückblieben.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Hochzinsanleihen erzielten starke Renditen (8% in den USA und 5% in Europa). Der Carry war dabei der wichtigste Treiber, da sich die Spreads auf historisch engen Niveaus bewegten. Die Fundamentaldaten entwickelten sich bei vereinzelten sektoralen Schwächen stabil; die durchschnittlichen Ratings blieben hoch und die Ausfälle waren gering. Wir erwarten, dass sich die technische Situation 2026 normalisiert, da das Angebot im Zuge von Fusionen, Übernahmen und Leveraged Buyouts zunimmt. Gleichzeitig sollte die Nachfrage nach dieser Anlageklasse durch attraktive Renditen auch künftig unterstützt werden.

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

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

Trotz anfänglicher Volatilität bedingt durch Zölle erzielte der S&P 500 aufgrund der KI-bezogenen Sektoren ein Plus von rund 18%; Large Caps schnitten besser ab als Small Caps, und Wachstumswerte übertrafen Value-Aktien. Die Spitzenpositionen lagen in wenigen Sektoren, während verbrauchernehe Bereiche schwächer abschnitten.

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

Risikoreiche Anlageklassen legten zum Jahresende zu, da politische Unterstützung und robuste Unternehmensgewinne die Unsicherheit zu Jahresbeginn ausglich. In den meisten entwickelten Märkten außerhalb der USA lagen Value-Aktien vor Growth-Aktien, während in den USA und Nordasien Sektoren mit KI-Bezug die Performance anführten. Der ETF übertraf leicht den Benchmark-Index. Die Performance im Vergleich zum breiteren Index der entwickelten Märkte fiel dagegen unterdurchschnittlich aus. Hauptursache dafür war das relative Untergewicht in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Informationstechnologie, die besonders stark abschnitten.

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

Der ETF wies 2025 positive Renditen aus, die mit den starken Renditen der globalen Aktienmärkte der Industrieländer übereinstimmten. Die Wertentwicklung entsprach der Benchmark, blieb jedoch hinter der des MSCI World Index zurück. Die Positionierung in Finanzwerten und zyklischen Konsumgütern trug positiv zur Performance bei. Im Industriesektor belastete die Titelauswahl die Performance, vor allem aufgrund unserer Übergewichtung im Teilssektor der weniger kohlenstoffintensiven Professional-Services.

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

Der Jahresbeginn 2025 brachte für nachhaltige Strategien, einschließlich des ETFs, erhebliche Herausforderungen mit sich. Auslöser waren die Marktreaktionen auf Trumps Wiederwahl und die unklare Perspektive möglicher Klimapolitikänderungen. Alle Unterthemen lieferten Beiträge zur Wertentwicklung, angeführt von erneuerbaren Energien und Elektrifizierung im Zuge steigender Energieanforderungen durch Rechenzentren. Das relative Untergewicht in großen Technologieunternehmen blieb jedoch ein belastender Faktor. Der Bereich nachhaltiges Bauen profitierte von der Stärke im gewerblichen HVAC-Markt, während Wasserwerte durch Investitionen in die Halbleiterindustrie Rückenwind erhielten.

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

Schwellenländeranleihen führten den Rentenmarkt an, da sich die Spreads verengten und die inländischen Fundamentaldaten sich verbesserten. Lateinamerika profitierte von Währungsaufwertungen, insbesondere beim brasilianischen Real (BRL) und mexikanischen Peso (MXN). Die Benchmark-Renditen waren sowohl bei Anleihen in Fremdwährung als auch in lokaler Währung robust.

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

Infolge der Stärke im Halbleitersektor und der Investitionen in KI-Infrastruktur entwickelte sich Nordasien besser, die ASEAN-Region blieb hingegen aufgrund von politischen und wettbewerbsbedingten Belastungen zurück. China stabilisierte seine Wirtschaft durch gezielte konjunkturpolitische Maßnahmen und die Förderung von Innovationen. Indien erzielte stabile Zuwächse, die durch Lockerungen der Reserve Bank of India unterstützt wurden. Gegen Jahresende setzten Anleger verstärkt auf defensive Werte, um ihre Positionen zwischen Wachstums- und Value-Aktien auszugleichen.

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

Innovationsimpulse und eine stärker unternehmensfreundliche politische Ausrichtung sorgten für einen deutlichen Anstieg der Onshore-Aktien in China. Im weiteren Jahresverlauf nahmen die Handelskonflikte ab, sodass inländische Themen – Produktivitätssteigerung, KI-Einsatz und Resilienz der Lieferketten – die Anlegerstimmung dominierten. Die Erholung des Konsums verlief schrittweise.

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

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

Schwellenländeraktien legten in US-Dollar um 33,6 % zu, unterstützt durch nachlassende US-Dominanz und geldpolitische Lockerungen der Fed ab Mitte des Jahres. 2025 war das dritte aufeinanderfolgende Jahr, in dem das Thema künstliche Intelligenz dominierte; ein schwächerer US-Dollar und die Stärke bei Edelmetallen unterstützten zusätzlich die Performance.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Indische Aktien verzeichneten moderate Zuwächse, entwickelten sich jedoch aufgrund zurückhaltender Unternehmensgewinne, hoher Bewertungen und Währungsrisiken schwächer als die Aktienmärkte der übrigen Schwellenländer. Das makroökonomische Wachstum blieb stabil, getragen von Investitionen (Capex) und der lockeren Geldpolitik der Reserve Bank of India.

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

Japanische Aktien legten trotz Volatilität, geldpolitischer Normalisierung und politischer Übergänge durch Zölle in US-Dollar um fast 25% zu. Nach dem Abschluss eines Handelsabkommens zwischen den USA und Japan erholten sich die japanischen Märkte trotz des „Liberation Day“ deutlich. Die Bank of Japan erhöhte die Zinsen vorsichtig, da Inflation und Löhne anstiegen, während der Yen im Jahresverlauf volatil blieb.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

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

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

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

Nach den zollbedingten Rückschlägen zu Jahresbeginn stiegen globale Aktien dank politischer Unterstützung und starker Unternehmensgewinne in entwickelten und Schwellenmärkten deutlich an. In den USA blieb künstliche Intelligenz (KI) ein zentraler Performance-Treiber; Europa profitierte von nachlassender Inflation und Zinssenkungen, während Japan von erneuter politischer Unterstützung geprägt war.

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

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

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

Europäische Aktien legten 2025 kräftig zu und schlossen auf einem Allzeithoch. Der Grund: Die Wirtschaft der Region zeigte angesichts nachlassender Inflation, Zinssenkungen des Währungshüters und infolge des erhöhten Verbrauchervertrauens sowohl Widerstandskraft als auch Erholung. Obwohl politische Unsicherheit bestand, verbesserten sich die Perspektiven für das Wachstum, wobei fiskalische Impulse den Ausblick festigten. Für 2026 wird ein deutlich beschleunigtes Wirtschaftswachstum in Kontinentaleuropa erwartet, teilweise getragen von den im Jahr 2025 angekündigten umfangreichen fiskalischen Impulsen Deutschlands.

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

Britische Aktien erzielten 2025 eine starke Performance, gestützt durch eine robuste Entwicklung des privaten Unternehmenssektors und nachlassende Inflation. Trotz anhaltender makroökonomischer Herausforderungen bleiben Bewertungen und Diversifikationsvorteile attraktiv.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Risikofreudige Stimmung und Währungsstärke unterstützten die lokalen Märkte der Schwellenländer, wobei Lateinamerika besonders gut abschnitt. Lockerungen der Geldpolitik und attraktive reale Renditen trugen zusätzlich zu den positiven Erträgen bei.

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

Globale IG-Anleihen blieben trotz enger Spreads und hoher Emissionstätigkeit stabil. Nachlassende Inflation, geringere Zinsvolatilität und solide Fundamentaldaten stützten die Mittelzuflüsse, während technologiebezogene Investitionen (Capex) und Rückverlagerungen (Reshoring) das Angebot langlaufender Anleihen erhöhten. Für 2026 erwarten wir renditegetriebene Erträge bei moderat, in einer engen Spanne verlaufenden Spreads und setzen auf erstklassige Emittenten.

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

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

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

Ultra-Short-Strategien entwickelten sich überdurchschnittlich, da die Erträge vor allem aus den laufenden Zinszahlungen resultierten. Die Flexibilität, die Duration bis zu einem Jahr auszudehnen, sowie selektive Kreditengagements trugen in einem volatilen Zinsumfeld zusätzlich zur Wertentwicklung bei. Wir rechnen mit weiteren Zinssenkungen der Fed und der Bank of England, wodurch aktives Durationsmanagement weiterhin eine zentrale Rolle spielt. Die EZB hält ihre Zinsen hingegen nahe dem aktuellen Niveau stabil.

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

Im Euroraum spiegelten die Zinssätze die nachlassende Inflation sowie weitreichende fiskalische Maßnahmen wider. Die Märkte waren zudem von Volatilität geprägt, ausgelöst durch globale Handelsthemen und geopolitische Unsicherheiten. Die EZB senkte die Zinsen zweimal, als die Inflation sich dem Ziel näherte (Headline rund 2%, Kerninflation leicht darüber), und hielt sie im Dezember bei 2% stabil. Länderspezifische politische Entwicklungen und Ratinganpassungen führten zu Spreadausweitungen zwischen den Staatsanleihen, während sich die Anleihemärkte insgesamt angesichts fiskalischer Bedenken und schwachen Wachstums in einer engen Spanne bewegten; die wirtschaftliche Aktivität blieb moderat expansiv. Für breit diversifizierte Anleiheportfolios bleiben Carry und ein gezieltes Durationsmanagement entscheidend. Darüber hinaus bieten sich Chancen bei der Ausrichtung auf die Zinsstrukturkurve und in hochwertigen Kreditsegmenten.

Tracking Error der Teilfonds

Einzelname des Teilfonds	Name/ Teilfonds- nummer	Auflegungs- datum	Index- replikation?	Erwarteter Tracking Error	Jährlicher Tracking Error %	Anmerkungen
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	C175317	15/02/2018	Ja	bis zu 1,00%	0,04%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	C182003	25/04/2019	Ja	bis zu 1,00%	0,05%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	C187895	03/04/2019	Ja	bis zu 1,00%	0,07%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	C477169	09/08/2022	Ja	bis zu 0,30%	0,09%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	C190324	09/07/2019	Ja	bis zu 1,00%	0,06%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	C178896	06/06/2018	Ja	bis zu 1,00%	0,07%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	C182016	25/04/2019	Ja	bis zu 1,00%	0,14%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	C430452	04/11/2020	Ja	bis zu 1,00%	0,06%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	C190300	09/07/2019	Ja	bis zu 1,00%	0,09%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	C174035	15/02/2018	Ja	bis zu 2,00%	0,24%	Die Wertentwicklung des Teilfonds war stets in Übereinstimmung mit dem Index und lag innerhalb unseres Toleranzniveaus.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF wurde am 24. November 2025 aufgelöst.

Wertentwicklung des Teilfonds

Aktienklasse	Währung	Auflegungs- datum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
JPM AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	15/02/2022	29,40%	13,83%	-	5,61%
JPM All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	10/12/2024	14,26%	-	-	10,56%
JPM All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	10/12/2024	16,65%	-	-	12,92%
JPM All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	10/12/2024	21,32%	-	-	16,66%
JPM All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	10/12/2024	21,32%	-	-	16,66%
JPM BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF - USD (acc)*	USD	17/03/2022	-	-	-	-
JPM BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	15/02/2018	2,27%	2,92%	0,53%	0,36%
JPM BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	25/04/2019	0,54%	3,08%	-3,02%	-0,89%
JPM BetaBuilders US Equity UCITS ETF - USD (acc)	USD	03/04/2019	17,54%	22,94%	13,61%	15,15%
JPM BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/08/2022	11,45%	14,58%	-	10,63%
JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/07/2019	4,23%	4,79%	3,05%	2,62%
JPM BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF - USD (acc)	USD	06/06/2018	5,11%	4,42%	1,69%	2,23%
JPM BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	25/04/2019	6,18%	3,49%	-1,28%	1,03%
JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF - USD (acc)	USD	04/11/2020	20,03%	20,21%	11,80%	13,69%
JPM China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	15/02/2022	28,38%	7,00%	-	-0,36%
JPM Climate Change Solutions Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	14/06/2022	20,03%	13,11%	-	13,78%
JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	05/03/2025	-	-	-	13,74%
JPM EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	06/12/2018	3,46%	4,76%	1,05%	1,21%
JPM EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	21/01/2025	-	-	-	0,41%
JPM EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	21/01/2025	-	-	-	2,63%
JPM EUR Government Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	21/01/2025	-	-	-	1,81%
JPM EUR High Yield Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	10/12/2024	5,31%	-	-	4,92%
JPM EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	06/12/2018	3,16%	5,26%	-0,09%	1,11%
JPM EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	06/06/2018	2,57%	3,29%	1,79%	1,13%
JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	10/10/2018	19,45%	14,62%	11,38%	10,34%
JPM Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	10/12/2024	18,81%	-	-	15,10%
JPM Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - EUR (dist)	EUR	10/12/2024	18,81%	-	-	15,10%
JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	06/09/2023	20,94%	-	-	14,07%
JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	26/04/2022	23,70%	17,50%	-	14,29%
JPM GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF - GBP (acc)	GBP	03/04/2019	4,94%	5,04%	3,09%	2,57%
JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	18/01/2024	0,49%	-	-	0,59%
JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	11/10/2023	2,85%	-	-	4,43%
JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	11/10/2023	8,58%	-	-	6,64%
JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD Hedged (acc)	USD	11/10/2023	5,48%	-	-	6,69%
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	06/12/2018	34,58%	15,97%	3,56%	7,87%
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	05/03/2025	-	-	-	28,37%
JPM Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/07/2019	17,48%	13,75%	10,11%	9,80%
JPM Global Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	30/11/2023	12,35%	-	-	10,51%
JPM Global Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	30/11/2023	12,35%	-	-	10,51%
JPM Global Government Bond Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	04/06/2025	-	-	-	-0,28%
JPM Global Government Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	04/06/2025	-	-	-	0,96%

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Wertentwicklung des Teilfonds (Fortsetzung)

Aktienklasse	Währung	Auflegungs- datum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
JPM Global Government Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	04/06/2025	-	-	-	0,94%
JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	17/05/2022	4,47%	4,84%	-	3,22%
JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	04/02/2020	11,59%	9,69%	3,92%	4,23%
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	20/05/2025	-	-	-	2,55%
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	20/05/2025	-	-	-	4,00%
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	20/05/2025	-	-	-	6,17%
JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	10/10/2018	19,92%	21,14%	12,70%	13,41%
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	09/08/2023	13,19%	-	-	14,29%
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	09/08/2023	15,54%	-	-	16,85%
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/08/2023	20,25%	-	-	18,66%
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	09/08/2023	20,25%	-	-	18,66%
JPM Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	23/02/2023	3,86%	-	-	3,81%
JPM Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	23/02/2023	13,86%	-	-	6,73%
JPM India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	29/07/2025	-	-	-	0,55%
JPM Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	09/08/2022	21,57%	24,54%	-	20,56%
JPM Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - JPY (acc)	JPY	07/10/2022	22,59%	24,08%	-	21,86%
JPM Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	29/03/2022	22,91%	17,16%	-	9,98%
JPM Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF - CHF Hedged (dist)	CHF	06/11/2025	-	-	-	1,96%
JPM Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	29/10/2024	15,40%	-	-	15,96%
JPM Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	29/10/2024	15,40%	-	-	15,96%
JPM Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	07/10/2025	-	-	-	1,44%
JPM UK Equity Core Active UCITS ETF - GBP (acc)	GBP	14/06/2022	25,36%	13,93%	-	13,14%
JPM US Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	18/01/2024	12,44%	-	-	18,09%
JPM US Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	18/01/2024	14,77%	-	-	20,29%
JPM US Equity Premium Income Active UCITS ETF - CHF Hedged (dist)	CHF	06/11/2025	-	-	-	2,63%
JPM US Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	29/10/2024	8,29%	-	-	6,08%
JPM US Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	29/10/2024	8,29%	-	-	6,08%
JPM US Growth Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	18/01/2024	12,38%	-	-	21,09%
JPM US Growth Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	18/01/2024	14,82%	-	-	23,28%
JPM US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	07/10/2025	-	-	-	2,23%
JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	26/04/2022	11,51%	17,67%	-	11,06%
JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	29/03/2022	14,03%	20,24%	-	9,61%
JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	10/10/2018	16,50%	22,78%	14,33%	15,18%
JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	09/08/2023	10,26%	-	-	15,11%
JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	09/08/2023	12,60%	-	-	17,74%
JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/08/2023	15,20%	-	-	20,12%
JPM US Value Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	18/01/2024	11,43%	-	-	13,86%
JPM US Value Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	18/01/2024	13,86%	-	-	16,08%
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	21/01/2020	8,22%	3,54%	-2,70%	-1,93%
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	10/10/2018	10,70%	5,92%	-1,27%	1,44%
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	03/12/2019	13,21%	8,20%	0,78%	1,94%
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)	USD	15/02/2018	13,21%	8,20%	0,78%	3,01%
JPM USD High Yield Bond Active UCITS ETF - CHF Hedged (dist)	CHF	26/11/2024	4,69%	-	-	3,62%
JPM USD High Yield Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (dist)	EUR	26/11/2024	7,07%	-	-	6,01%
JPM USD High Yield Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	26/11/2024	9,34%	-	-	8,23%
JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	09/11/2021	5,41%	3,92%	-	-2,36%
JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	06/12/2018	7,79%	6,13%	-0,27%	3,25%
JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	09/09/2020	7,78%	6,13%	-0,27%	0,24%
JPM USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF - USD (acc)	USD	03/04/2019	5,03%	5,21%	3,33%	3,15%
JPM USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF - USD (dist)	USD	15/02/2018	5,03%	5,21%	3,33%	3,10%

*Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraums stillgelegt.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die aktuelle bzw. künftige Performance.
Renditen für Zeiträume von mehr als einem Jahr werden auf Jahresbasis berechnet.
Die Angaben zur Performance berücksichtigen keine Provisionen und Kosten bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

*Bericht der Verwahrstelle an die Aktionäre
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025*

Wir haben das Verhalten des JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2025 in unserer Kapazität als Verwahrstelle des Fonds untersucht.

Dieser Bericht einschließlich des Testats wurden für und ausschließlich für die Aktionäre des Fonds gemäß Teil 5 der Verordnungen 2011 der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Testats akzeptieren und übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder für eine andere Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

Verantwortung der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in Teil 5 der OGAW-Verordnungen beschrieben. Eine dieser Pflichten ist es, das Verhalten des Fonds in jedem jährlichen Berichtszeitraum zu hinterfragen und den Aktionären Bericht zu erstatten. Aus dem Bericht soll ersichtlich sein, ob nach unserer Auffassung der Fonds im Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde des Fonds und den OGAW-Verordnungen verwaltet wurde. Die generelle Verantwortung des Fonds ist es, diese Bestimmungen zu erfüllen. Falls der Fonds dies unterlassen hat, obliegt es uns als Verwahrstelle, den Grund dafür zu erklären und die Schritte zu beschreiben, die wir zur Abhilfe der Lage getroffen haben.

Grundlage des Testats für die Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt derartige Prüfungen durch, sofern sie sie ihrem Erachten nach für nötig hält, um die Pflichten zu erfüllen, die aus Teil 5 der OGAW-Verordnungen ersichtlich sind. Damit soll gewährleistet werden, dass der Fonds in allen wesentlichen Aspekten (i) in Übereinstimmung mit den auferlegten Beschränkungen im Hinblick auf die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse durch die Gründungsurkunde des Fonds und den entsprechenden Vorschriften und (ii) anderweitig laut der Satzungsdokumentation des Fonds und den entsprechenden Bestimmungen verwaltet wird.

Testat

Nach unserer Auffassung wurde der Fonds während des Berichtszeitraums in allen wesentlichen Aspekten:

- i) gemäß den Beschränkungen, die den Anlage- und Kreditbefugnissen des Fonds durch dessen Gründungsurkunde, die OGAW-Verordnungen sowie die OGAW-Verordnungen der Zentralbank auferlegt wurden, und
- ii) ansonsten laut den Bestimmungen der Gründungsurkunde des Fonds, der OGAW-Verordnungen und der OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwaltet.

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

16. April 2026

Die deutsche Fassung des Prüfungsberichts ist eine Übersetzung des in englischer Sprache verfassten Originalberichts des Abschlussprüfers und dient lediglich zu Informationszwecken. Sollten die englische Fassung dieses Berichts und eine Übersetzung in eine andere Sprache voneinander abweichen, ist die englische Fassung maßgebend.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Aktionäre der Teilfonds von JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Testat

Nach unserer Auffassung erfüllt der Jahresabschluss des JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV folgende Kriterien:

- er vermittelt den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie ihrer Ergebnisse und Cashflows für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- er wurde ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) erstellt, die von der Europäischen Union übernommen wurden; und
- er wurde in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) ordnungsgemäß erstellt.

Wir haben den Jahresbericht geprüft, der im Geschäftsbericht unter der Bezeichnung geprüfter Jahresbericht („der Jahresabschluss“) enthalten ist und insbesondere folgende Bestandteile umfasst:

- die Bilanz zum 31. Dezember 2025;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- die Kapitalflussrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- die Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Anlagen zum 31. Dezember 2025; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss für jeden Teilfonds, die eine Beschreibung der Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Unser Testat steht im Einklang mit unserer Berichterstattung an den Verwaltungsrat.

Grundlage des Testats

Die Prüfungshandlungen erfolgten in Übereinstimmung mit International Standards on Auditing („ISAs (Ireland)“) und dem geltenden Gesetz. Unsere Aufgaben gemäß ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Jahresabschlussprüfung“ des Berichts ausführlich beschrieben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um unsere Beurteilung zu begründen.

Unabhängigkeit

Wir blieben nach den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Irland relevant sind, einschließlich des IAASA-Ethikstandards für börsennotierte Unternehmen von öffentlichem Interesse, unabhängig von dem ICAV, und wir haben unsere anderen ethischen Verpflichtungen nach diesen Anforderungen erfüllt.

Nach bestem Wissen und Gewissen erklären wir, dass keine nach Ethikstandard der IAASA verbotenen Dienstleistungen außerhalb der Wirtschaftsprüfungsdienste angeboten wurden.

Abgesehen von den in Erläuterung 5 des Jahresabschlusses offengelegten Dienstleistungen haben wir für das ICAV im Berichtszeitraum keine Dienstleistungen außerhalb der Wirtschaftsprüfungsdienste erbracht.

Unser Prüfungsansatz

Übersicht

Auditumfang

- Im Rahmen der Ausgestaltung unserer Prüfungshandlung haben wir die Wesentlichkeit festgestellt und die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Jahresabschluss beurteilt. Insbesondere haben wir untersucht, wo die Mitglieder des Verwaltungsrats Ermessensentscheidungen vorgenommen haben, z. B. bei der Auswahl der Preisquellen zur Bewertung des Anlageportfolios. Wie bei allen unseren Audits haben wir uns auch mit dem Risiko der Außerkraftsetzung der internen Kontrollen durch das Management befasst, einschließlich der Bewertung, ob

es Beweise für eine Verzerrung durch die Mitglieder des Verwaltungsrats gibt, die das Risiko wesentlicher falscher Angaben aufgrund von Betrug darstellen.

Wichtige Auditfragen

- Bewertung und Existenz von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung.

Wesentlichkeit

- Gesamte Wesentlichkeit: 50 Basispunkte (2024: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts zum 31. Dezember 2025 (2024: 31. Dezember 2024) für jeden der Teilfonds des ICAV.
- Wesentlichkeit der Leistung: 75% (2024: 75%) der gesamten Wesentlichkeit.

Umfang unserer Prüfung

Im Rahmen der Ausgestaltung unserer Prüfungshandlung haben wir die Wesentlichkeit festgestellt und die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Jahresabschluss beurteilt. Insbesondere haben wir geprüft, in welchen Bereichen die Mitglieder des Verwaltungsrats Ermessensentscheidungen getroffen haben, beispielsweise bei wesentlichen rechnungslegungsbezogenen Schätzungen, die Annahmen erfordern und die Berücksichtigung zukünftiger Ereignisse beinhalten, die naturgemäß unsicher sind. Wie bei allen unseren Audits haben wir uns auch mit dem Risiko der Außerkraftsetzung der internen Kontrollen durch das Management befasst, einschließlich der Bewertung, ob es Beweise für eine Verzerrung durch die Mitglieder des Verwaltungsrats gibt, die das Risiko wesentlicher falscher Angaben aufgrund von Betrug darstellen.

Wichtige Auditfragen

Wesentliche Auditfragen sind diejenigen Angelegenheiten, die nach pflichtgemäßem Ermessen des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses des laufenden Zeitraums von größter Bedeutung waren und die die bedeutendsten bewerteten Risiken wesentlicher Falschaussagen (unabhängig davon, ob sie auf Betrug zurückzuführen sind oder nicht) umfassen, die von den Abschlussprüfern identifiziert wurden, einschließlich derjenigen, die die größten Auswirkungen auf die allgemeine Prüfungsstrategie, die Zuweisung von Ressourcen für die Prüfung und die Leitung der Bemühungen des Auftrags Teams hatten. Diese Angelegenheiten und alle Kommentare, die wir zu den Ergebnissen unserer Verfahren dazu abgeben, wurden im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Erstellung unseres Prüfungsurteils behandelt, und wir geben keine gesonderte Stellungnahme zu diesen Angelegenheiten ab.

Dies ist keine vollständige Liste aller Risiken, die durch unsere Prüfung identifiziert wurden.

Wichtige Auditfragen	Wie unsere Prüfung die wichtigsten Prüfungsfragen behandelt hat
Bewertung und Existenz von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung Für weitere Einzelheiten siehe Rechnungslegungsmethoden 2(c), Erläuterung 10.1(a) Marktrisiko, Erläuterung 10.1(b) Kredit-, Gegenpartei- und Globalrisiko sowie Erläuterung 10.2. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts des Jahresabschlusses. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wurden in der Bilanz jedes Teilfonds aufgenommen, die in dessen Namen zum 31. Dezember 2025 gehalten wurden. Die in der Bilanz jedes Teilfonds enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie von der Europäischen Union übernommen wurden und wie in Erläuterung 2(c) der Bilanz offengelegt Dies gilt als eine zentrale Auditfrage, da sie das Hauptelement des Jahresabschlusses darstellt.	Wir haben von der Verwahrstelle und gegebenenfalls von externen Gegenparteien des zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Anlageportfolios eine unabhängige Bestätigung erhalten, in der die in den Buchhaltungsunterlagen enthaltenen Beträge bestätigt werden. Bestimmte Devisentermingeschäfte, für die uns keine Bestätigungen der Gegenpartei vorlagen und die inzwischen fällig geworden sind, haben wir anhand von Bankauszügen nach dem Jahresende nachverfolgt/abgeglichen, um zu überprüfen, ob diese Geschäfte am 31. Dezember 2025 tatsächlich bestanden. Wir haben die Bewertung aller Anlagen getestet, indem wir uns nach Möglichkeit unabhängig von Drittanbietern entschieden haben. Bei einigen kurzfristigen Anlagen (Commercial Paper und Einlagenzertifikaten), für die wir keine unabhängigen Drittanbieter zur Preisfeststellung verwenden konnten, zogen wir interne Fachleute heran, um eine unabhängige Bewertung vorzunehmen, und verglichen ihre Ergebnisse mit dem Portfolio. Wir erhielten für einige Aktienpositionen, für die wir keine unabhängigen Drittanbieter einsetzen konnten, die Preisnachweise/-belege der Geschäftsleitung eingeholt und überprüft. Wir berücksichtigten die entsprechenden Anhangangaben des Jahresabschlusses und kamen zu dem Schluss, dass sie angemessen sind. Diese Bewertungsverfahren ergaben keine wesentlichen Probleme im Hinblick auf die Ergebnisse.

Bemessung des Auditumfangs

Wir haben den Auditumfang so bemessen, dass wir genügend Arbeit geleistet haben, um ein Testat für den Jahresabschluss insgesamt unter Berücksichtigung der Struktur des ICAV, der Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie der Branche, in der es tätig ist, erteilen zu können.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats kontrollieren die Geschäftstätigkeit des ICAV und sind für die von ihnen festgelegte allgemeine Anlagepolitik verantwortlich. Das ICAV bestellt die Verwaltungsgesellschaft um bestimmte Aufgaben und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung des ICAV zu verwalten. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Verantwortlichkeiten an J.P. Morgan Investment Inc., JPMorgan Asset Management (UK) Limited, JPMorgan Asset Management (Japan) Limited und JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited ((die „Anlageverwalter“) und Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (den „Verwalter“) delegiert. Der Jahresabschluss, der weiterhin in der Verantwortung der Mitglieder des Verwaltungsrats liegt, wird in deren Namen vom Verwalter erstellt. Das ICAV hat Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle der Vermögenswerte des ICAV bestimmt. Bei der Festlegung des Gesamtansatzes für unsere Prüfung haben wir das Risiko wesentlicher Falschangaben auf Teilfondsebene unter Berücksichtigung der Art, der Wahrscheinlichkeit und des potenziellen Umfangs einer falschen Darstellung beurteilt. Im Rahmen unserer Risikobewertung haben wir die Arbeit des ICAV mit dem Verwalter berücksichtigt und die Kontrollumgebung des Verwalters bewertet.

Wesentlichkeit

Die Anwendung des Bilanzierungsgrundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusste den Auditumfang. Hierbei gelangen bestimmte quantitative Schwellenwerte für die Wesentlichkeit zum Einsatz. Diese sowie qualitative Erwägungen halfen uns, den Auditumfang sowie Art, Zeitpunkt und Ausmaß unserer Prüfungshandlungen für die einzelnen Posten und Offenlegungen des Jahresabschlusses zu bestimmen, und die Auswirkungen von Falschangaben sowohl einzeln als auch insgesamt auf den gesamten Jahresabschluss zu beurteilen.

Auf der Grundlage unseres pflichtgemäßen Ermessens haben wir die Wesentlichkeit des Jahresabschlusses der einzelnen Teilfonds des ICAV wie folgt festgelegt:

Generelle Wesentlichkeit und wie wir sie festgelegt haben	50 Basispunkte (2024: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Dezember 2025 (2024: 31. Dezember 2024) für jeden Teilfonds des ICAV.
Begründung für die angewandte Benchmark	Wir haben diese Benchmark angewendet, weil das Hauptziel des ICAV darin besteht, den Anlegern eine Gesamtrendite auf Teilfondsebene unter Berücksichtigung der Kapital- und Ertragsrendite zu bieten.

Wir setzen die Toleranzwesentlichkeit ein, um die Wahrscheinlichkeit auf ein angemessenes niedriges Niveau zu reduzieren, sodass die Gesamtheit der nicht korrigierten und nicht festgestellten Falschangaben die gesamte Wesentlichkeit übersteigt. Wir verwenden die Toleranzwesentlichkeit insbesondere zur Feststellung des Auditumfangs sowie der Art und des Ausmaßes unserer Prüfung der Kontosalden, Transaktionsarten und Offenlegungen; beispielsweise zur Festlegung der Größe der Stichprobe. Unsere Toleranzwesentlichkeit betrug 75% (2024: 75%) der gesamten Wesentlichkeit.

Zur Feststellung der Toleranzwesentlichkeit berücksichtigten wir zahlreiche Faktoren: Historie der Falschangaben, Risikobewertung und -aggregation sowie die Effektivität der Kontrollen. Wir kamen zu dem Schluss, dass ein Betrag am oberen Ende unserer normalen Bandbreite angemessen ist.

Wir vereinbarten mit dem Verwaltungsrat ihm bei unserer Prüfung festgestellte Falschangaben über 5 Basispunkte des NIW jedes Teilfonds, soweit sie sich auf den NIW pro Aktie auswirken (2024: 5 Basispunkte) sowie über Falschangaben unter diesem Betrag zu melden, die aus unserer Sicht eine Berichterstattung aus qualitativen Gründen rechtfertigten.

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Unsere Bewertung umfasste die Einschätzung des Verwaltungsrats hinsichtlich der Fähigkeit der Teilfonds, weiterhin die Rechnungslegungsgrundlage der Unternehmensfortführung anzuwenden:

- Prüfung des Liquiditätsprofils von Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Hinblick auf eine bedeutende Inkonsistenz, wie in Erläuterung 10 Finanzrisikomanagement - Liquiditätsrisiko detailliert;
- Vereinbarung der Liquiditätsbedingungen des ICAV und der Teilfonds bezüglich der Fähigkeit - falls nötig - das Liquiditätsrisiko durch Rücknahmelimits zu verwalten, wie in Erläuterung 10 Finanzrisikomanagement - Liquiditätsrisiko zu den Rechtsdokumenten angeben;
- Durchführung von nachträglichen Ereignistests im Zusammenhang mit Kapitalaktivitäten, um festzustellen, ob den Teilfonds wesentliche Rücknahmeanträge eingereicht wurden; und
- Erörterung mit der Geschäftsleitung, ob die Auflösung von Teilfonds geplant ist.

Auf Basis der von uns durchgeführten Prüfhandlungen wurden keine wesentlichen Unstimmigkeiten festgestellt, die einzeln oder insgesamt Anlass zu erheblichen Bedenken an der Fähigkeit der Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Freigabe des Jahresabschlusses zur Veröffentlichung geben könnten.

Wir sind bei der Prüfung des Jahresabschlusses zu dem Schluss gekommen, dass die Verwendung der Rechnungslegungsgrundlage der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses angemessen ist.

Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, ist dies keine Garantie dafür, dass die Teilfonds in der Lage sind, ihre Geschäftstätigkeit fortzusetzen.

Unsere Verantwortlichkeiten und die der Mitglieder des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den betreffenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Berichterstattung über andere Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Jahresbericht mit Ausnahme des Jahresabschlusses und des Berichts unseres Abschlussprüfers darüber. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind für die weiteren Informationen verantwortlich. Unser Testat zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die übrigen Informationen, weshalb wir kein Testat erteilen oder, sofern in diesem Geschäftsbericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, eine Garantie dafür geben.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir eine offensichtliche wesentliche Inkonsistenz oder wesentliche Fehldarstellung feststellen, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob es sich um eine wesentliche Fehldarstellung des Jahresabschlusses oder eine wesentliche Fehldarstellung der anderen Informationen handelt. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Basierend auf den oben beschriebenen Verantwortlichkeiten und unserer Arbeit im Rahmen der Prüfung verlangt der Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 von uns, dass wir das Testat zudem, wie unten beschrieben, übermitteln:

- Nach unserer Beurteilung aufgrund der im Rahmen der Prüfung durchgeführten Arbeiten stimmen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats zum 31. Dezember 2025 mit dem Jahresabschluss überein.

Verantwortlichkeiten für den Jahresabschluss und die Prüfung

Verantwortlichkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Jahresabschluss

Wie in den Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats ausführlicher auf Seite 2 erläutert, sind die Mitglieder des Verwaltungsrats dafür verantwortlich, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rahmenbedingungen aufzustellen und sich davon zu überzeugen, dass sie ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind auch für das interne Kontrollsystem verantwortlich, das sie für notwendig halten, um die Erstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschangaben ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtümern.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses sind die Mitglieder des Verwaltungsrats dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Teilfonds zu beurteilen, die Geschäftstätigkeit fortzusetzen, entsprechende Sachfragen der Unternehmensfortführung offenzulegen und die Rechnungslegung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung durchzuführen, es sei denn, die Mitglieder des Verwaltungsrats beabsichtigen entweder, das ICAV aufzulösen bzw. den Betrieb einzustellen, oder sie haben keine realistische Alternative, als dies zu tun.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Jahresabschlussprüfung

Unsere Ziele sind es, eine hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtümern, und ein Testat zu erteilen, das unser Prüfungsurteil enthält. Eine hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine nach den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche Falschaussage erkennen wird, wenn sie vorliegt. Falschaussagen können sich aus Betrug oder Irrtümern ergeben und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die vom Benutzer getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen basierend auf dem Jahresabschluss erwartungsgemäß beeinflussen könnten.

Unregelmäßigkeiten wie Betrug sind Vorfälle der Nichteinhaltung von Gesetzen und Bestimmungen. Wir arbeiten die Prüfungshandlungen in Übereinstimmung mit unseren Verantwortlichkeiten aus, um wesentliche Falschaussagen in Bezug auf Unregelmäßigkeiten wie Betrug festzustellen. Nachstehend erläutern wir, in welchem Ausmaß unsere Prüfungshandlungen in der Lage sind, Unregelmäßigkeiten wie Betrug festzustellen.

Auf der Grundlage unseres Verständnisses des ICAV und der Branche haben wir festgestellt, dass sich die Hauptrisiken der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften auf Verstöße gegen irische Gesetze und Vorschriften der Central Bank of Ireland beziehen, und wir haben geprüft, inwieweit die Nichteinhaltung wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss haben könnte. Wir haben zudem die Gesetze und Verordnungen in Betracht gezogen, die sich direkt auf die Erstellung des Jahresabschlusses auswirken, wie z. B. den Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 und die Verordnungen 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in ihrer jeweils gültigen Fassung. Wir haben die Anreize und Möglichkeiten der Geschäftsleitung für eine betrügerische Manipulation des Jahresabschlusses (einschließlich des Risikos der Umgehung von Kontrollen) bewertet und festgestellt, dass die Hauptrisiken mit der Umgehung von Kontrollen durch die Geschäftsleitung verbunden sind. Das Auftragssteam führte folgende Prüfungshandlungen durch:

- Befragung des Managements zur Ermittlung von Verstößen gegen Gesetze und Bestimmungen;
- Identifizierung und Prüfung von Journalbuchungen, sofern solche Buchungen festgestellt wurden, die unseren spezifischen risikobasierten Kriterien entsprachen;
- Ausgestaltung von Prüfungshandlungen zur Berücksichtigung von Unvorhersehbarkeiten;
- Überprüfung der einschlägigen Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats; und
- Überprüfung der Angaben in den Jahresabschlüssen und Abgleich mit den entsprechenden Belegen, um die Einhaltung der geltenden Gesetze und Bestimmungen zu beurteilen.

Die oben beschriebenen Prüfungshandlungen sind mit gewissen Einschränkungen verbunden. Es ist weniger wahrscheinlich, dass wir auf Verstöße gegen Gesetze und Bestimmungen aufmerksam werden, die nicht in engem Zusammenhang mit Ereignissen und Transaktionen stehen, die im Jahresabschluss wiedergegeben werden. Auch ist das Risiko, dass eine wesentliche Falschangabe aufgrund von Betrug nicht aufgedeckt wird, höher als das Risiko, dass eine aufgrund von Irrtum nicht aufgedeckt wird, da Betrug eine vorsätzliche Verschleierung beinhalten kann, z. B. durch Fälschung oder absichtliche Falschdarstellung oder durch Kollusion.

Unsere Prüfung umfasst unter Umständen den Test der vollständigen Transaktionspopulationen und Salden möglicherweise mithilfe von Verfahren zur Datenprüfung. In der Regel wird jedoch eine begrenzte Anzahl von Posten anstelle von vollständigen Grundgesamtheiten zur Überprüfung ausgewählt. Auf der Grundlage der Größe bzw. der Risikoeigenschaften wählen wir häufig bestimmte Posten zur Überprüfung aus. In anderen Fällen verwenden wir Stichproben, um eine Aussage über die Grundgesamtheit treffen zu können, aus der die Stichprobe ausgewählt wird.

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung des Jahresabschlusses finden Sie auf der IAASA-Website unter:

https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Prüfungsurteils.

Verwendungszweck des Berichts

Dieser Bericht, einschließlich der Testate, wurde für und nur für die Aktionäre jedes der Teilfonds als Organ gemäß Abschnitt 120 des Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieser Testate übernehmen wir keine Verantwortung für jedwede anderen Zwecke oder gegenüber irgendeiner Person, der dieser Bericht vorgelegt wird oder die ihn zur Hand nimmt, soweit nicht vorher schriftlich ausdrücklich durch unsere Einverständniserklärung vereinbart.

Sonstige Berichtspflichten

Vergütung des Verwaltungsrats

Nach Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unserer Meinung nach die in Abschnitt 117 dieses Gesetzes genannten Angaben über die Vergütung von Mitgliedern des Verwaltungsrats nicht gemacht wurden. Wir haben keine Ausnahmen zu berichten, die sich aus dieser Verantwortung ergeben.

Ernennung

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 8. Oktober 2018 mit der Prüfung des Jahresabschlusses für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2018 und den folgenden Zeiträumen beauftragt. Der Zeitraum des gesamten ununterbrochenen Engagements beträgt 8 Jahre und umfasst die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2025.

Paul Martin
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
16. April 2026

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	118.010.485
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	88.727
Barmitteläquivalente	3	462.319
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		121.886
Zinsforderungen		568
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		160.874
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		118.844.859
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(58.228)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		(178.890)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		(195.790)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(432.908)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		118.411.951

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
258.235.389	-	18.521.725	21.262.954	85.458.051
-	-	-	-	-
886.689	2.741	11.413	18.529	1.792
500.000	-	-	-	267.403
-	-	-	-	-
-	-	-	-	47.555
169.287	-	-	-	37.753
49	-	123.340	214.152	1.518
1.484	-	379.336	117.337	-
1.268.265	-	-	-	-
-	-	6	-	68
261.061.163	2.741	19.035.820	21.612.972	85.814.140
(63.703)	-	-	-	(148)
-	(51)	-	-	(3.295)
(80.600)	(2.534)	(3.411)	(3.857)	(5.408)
(24.325)	-	(379.100)	(124.328)	-
(1.273.255)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(156)	-	-	-
(1.441.883)	(2.741)	(382.511)	(128.185)	(8.851)
259.619.280	-	18.653.309	21.484.787	85.805.289

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	263.415.976
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	27.672
Barmitteläquivalente	3	2.199.130
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		358.764
Dividendenforderungen		198.224
Zinsforderungen		8.273
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		6.618
Summe Aktiva		266.214.657
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(74.935)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(62.129)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		(11.461)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(148.525)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		266.066.132

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

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
3.706.709.013	245.375.834	65.528.042	652.483.034
-	-	-	-
52.386	5.713	1.098	135.755
162.801.455	1.046.913	257.298	2.159.200
180.514.800	-	-	-
-	-	-	266.554
-	-	-	633.013
6.832.885	1.588.230	455.012	9.412
203.691.342	4.517.291	2.330.323	-
-	-	1.506.953	-
80.083	2.966	917	-
4.260.681.964	252.536.947	70.079.643	655.686.968
(8.795.478)	(134.181)	(267.234)	(32.627)
(21.415)	-	-	-
(590.001)	(30.501)	(9.338)	(250.335)
(416.494.826)	(4.570.187)	(818.553)	-
-	(1.286.489)	(3.647.708)	-
-	-	-	-
(180.514.800)	-	-	-
(606.416.520)	(6.021.358)	(4.742.833)	(282.962)
3.654.265.444	246.515.589	65.336.810	655.404.006

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	24.879.306
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	263.390
Barmitteläquivalente	3	-
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		197
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		25.142.893
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(16.339)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(16.339)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		25.126.554

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
75.283.856	101.405.818	130.519.886	26.943.326	161.133.273	97.938.234
-	-	-	-	-	-
88.059	3.422.112	1.480.204	338.007	1.226.941	241.285
611.638	760.551	-	331.993	-	2.919.974
-	-	-	-	-	-
-	-	31.316	107.785	558.293	-
148.366	-	-	-	-	-
1.876	2.518.046	1.838.617	420.875	1.573.713	1.685.400
39.126	-	1.110.503	-	1.513.360	-
-	-	-	-	-	1.989.978
-	-	-	-	-	-
76.172.921	108.106.527	134.980.526	28.141.986	166.005.580	104.774.871
-	(144.709)	(11.100)	(37.411)	(109.155)	(32.331)
-	-	-	-	-	-
(72.696)	(77.710)	(8.409)	(14.056)	(38.938)	(73.796)
-	(487.755)	(1.716.337)	-	(1.850.172)	(1.797.366)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(14.147)	(321.998)	-	-	-	-
(86.843)	(1.032.172)	(1.735.846)	(51.467)	(1.998.265)	(1.903.493)
76.086.078	107.074.355	133.244.680	28.090.519	164.007.315	102.871.378

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	556.563.497
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	11.249.091
Barmitteläquivalente	3	-
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		402.388
Dividendenforderungen		-
Zinsforderungen		8.613.319
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		5.081.730
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		581.910.025
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(203.924)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(37.470)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		(4.866.655)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(5.108.049)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		576.801.976

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
1.810.497.065	2.809.381.804	15.862.215	582.292.853	275.970.058	357.186.473
-	-	-	-	-	-
399.416	60.808	56.894	93.367	11.978	1.721.212
193.159.235	11.118.162	18.322	2.527.271	25.341.744	7.023.249
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2.407.403
-	4.416.468	22.467	699.936	-	-
12.349.053	-	-	-	3.414.239	3.757.348
-	1.553.548	-	-	-	10.522.611
-	-	-	-	2.560	1.976.024
-	-	-	-	-	-
2.016.404.769	2.826.530.790	15.959.898	585.613.427	304.740.579	384.594.320
(1.064.575)	-	-	(13.486)	-	(3.859.776)
-	-	-	-	(15.707)	(1.009)
(587.543)	(1.184.196)	(6.494)	(238.804)	(88.757)	(182.325)
(65.383)	-	-	-	(966.963)	(15.768)
(5.441.703)	-	-	-	-	(12.852.446)
(353)	-	-	-	(844.199)	-
-	-	-	-	-	-
(7.159.557)	(1.184.196)	(6.494)	(252.290)	(1.915.626)	(16.911.324)
2.009.245.212	2.825.346.594	15.953.404	585.361.137	302.824.953	367.682.996

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	1.844.764.504
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	1.584.659
Barmitteläquivalente	3	13.177.956
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		3.543.466
Zinsforderungen		4.238
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		2.740.797
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		1.865.815.620
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(958.810)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		(2.994.267)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		(4.550.999)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(8.504.076)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		1.857.311.544

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (5) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD	Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6) USD
122.958.499	217.073.205	1.231.989.993	238.807.456	281.357.930	74.720.582
-	-	180.996.585	-	-	-
149.233	235.951	130.915	3.318.051	200.469	947.926
859.142	159.620	15.707.395	-	1.513.251	3.728.794
-	92.545	-	-	-	-
-	73.519	-	1.023.190	-	355.941
175.185	378.125	1.169.837	-	-	-
1.627	901	55.466	2.389.754	4.649.466	1.106.671
200.222	-	-	2.519.182	26.476	8.858
-	-	456.557	-	-	-
-	5.411	-	-	-	-
124.343.908	218.019.277	1.430.506.748	248.057.633	287.747.592	80.868.772
-	-	(2.424.938)	(1.828.595)	(1.332.612)	(419.424)
(1.304)	-	-	-	(1.282)	-
(60.913)	(68.239)	(804.954)	(91.536)	(142.745)	(30.032)
(198.671)	-	-	(4.847.827)	-	(294.060)
-	-	(456.552)	-	-	-
-	-	(7.691.773)	-	-	-
(283.786)	(92.545)	-	-	(227)	-
(544.674)	(160.784)	(11.378.217)	(6.767.958)	(1.476.866)	(743.516)
123.799.234	217.858.493	1.419.128.531	241.289.675	286.270.726	80.125.256

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	9.991.485.889
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	1.222.838
Barmitteläquivalente	3	65.554.676
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		7.445.048
Zinsforderungen		201.782
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		10.065.910.233
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(9.134.138)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(4.118.108)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(13.252.246)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		10.052.657.987

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7) USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8) USD
578.116.852	51.537.934	30.951.143	609.916.704	2.045.959.098	11.915.234
-	-	-	-	457.583.226	6.489.270
256.620	446.161	175.129	5.071.889	76.573.133	225.111
4.800.000	1	-	-	6.458.925	46.654
-	-	-	-	-	-
-	261.388	-	-	-	-
421.315	-	-	512.060	584.343	4.277
485	542.715	-	-	217.726	861
-	-	-	-	1.446.522	92.588
-	-	695.212	116.354	-	-
-	-	-	-	-	-
583.595.272	52.788.199	31.821.484	615.617.007	2.588.822.973	18.773.995
(29.178)	(115.641)	-	(39.176)	(9.437.551)	(134.390)
-	-	-	-	-	-
(253.233)	(28.319)	(13.447)	(250.393)	(1.442.561)	(14.687)
-	(9.133)	-	-	(10.643)	(94.546)
-	-	(695.206)	(115.793)	-	-
-	-	-	-	(19.570.483)	-
-	-	(127.776)	(478.619)	-	-
(282.411)	(153.093)	(836.429)	(883.981)	(30.461.238)	(243.623)
583.312.861	52.635.106	30.985.055	614.733.026	2.558.361.735	18.530.372

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	417.210.473
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	141.660
Barmitteläquivalente	3	5.769.734
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		250.975
Dividendenforderungen		898.395
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		12.921
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		1.264
Summe Aktiva		424.285.422
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(170.758)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(170.758)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		424.114.664

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

US Equity Active UCITS ETF USD	US Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	US Growth Equity Active UCITS ETF USD	US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (9) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
67.040.318	243.946.038	421.969.071	8.104.570	12.829.212.249	827.322.445
-	44.866.914	-	4.469.122	-	-
1.608.812	3.253.908	3.418.377	6.014	23.483.299	1.607.132
-	734.472	3.239.961	31.564	1	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
33.228	284.095	29.872	7.627	6.815.571	383.547
-	9.368	21.256	114	49.612	-
3.274	305.358	-	50.124	-	17.604.354
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
68.685.632	293.400.153	428.678.537	12.669.135	12.859.560.732	846.917.478
(15.648)	(763.894)	(56.535)	(72.555)	(7.709.242)	(450.068)
-	-	-	-	-	-
(45.172)	(154.470)	(339.723)	(10.390)	(4.374.960)	(282.979)
(135.801)	(36.087)	-	(49.758)	(116.419)	(20.291.911)
-	-	-	-	-	-
-	(1.369.279)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(196.621)	(2.323.730)	(396.258)	(132.703)	(12.200.621)	(21.024.958)
68.489.011	291.076.423	428.282.279	12.536.432	12.847.360.111	825.892.520

(9) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	US Value Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	80.354.335
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	250.862
Barmitteläquivalente	3	408.786
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		69.867
Zinsforderungen		2.640
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		81.086.490
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(11.938)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(65.253)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(77.191)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		81.009.299

im Auftrag des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats: Lorcan Murphy
16. April 2026

Mitglied des Verwaltungsrats: Bronwyn Wright
16. April 2026

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD High Yield Bond Active UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
350.199.917	317.174.645	59.050.063	621.917.636
-	-	-	-
36.713	566.472	8.826	86.546.540
1.528.624	4.635.239	2.776.380	74.954.991
9.385	-	-	-
-	-	180.877	-
-	-	-	-
6.156.079	5.525.203	748.086	6.342.014
2.251.193	17.365	951	-
331	-	-	-
2.301	-	-	-
360.184.543	327.918.924	62.765.183	789.761.181
(711.629)	(119.481)	(226.472)	-
-	-	-	-
(230.276)	(242.102)	(3.993)	(225.309)
(5.513.927)	(438.866)	-	-
-	-	-	-
(380.689)	-	-	(401.320)
(9.385)	-	-	-
(6.845.906)	(800.449)	(230.465)	(626.629)
353.338.637	327.118.475	62.534.718	789.134.552

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz

zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	37.213.861
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	141.618
Barmitteläquivalente	3	-
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		35.321
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		18.561
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		37.409.361
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(22.417)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		(11.945)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(34.362)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		37.374.999

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

All Country Research Enhanced Index Equity Active 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
24.900.575	68.246.279	16.761.024	14.608.306	25.586.015
-	-	-	-	-
167.891	162.209	8.528	9.845	498
-	-	-	-	77.831
-	-	-	-	-
-	-	-	-	14.536
11.498	-	-	-	13.644
-	762.565	115.239	159.453	-
79.440	1.692.786	-	933.790	-
49.821	-	-	-	-
-	-	-	-	16
25.209.225	70.863.839	16.884.791	15.711.394	25.692.540
(68.042)	(224.860)	-	-	(2.886)
-	-	-	-	(498)
(3.254)	(31.353)	(3.163)	(2.658)	(1.690)
(89.178)	(1.358.522)	-	-	-
(50.159)	-	-	(936.396)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(210.633)	(1.614.735)	(3.163)	(939.054)	(5.074)
24.998.592	69.249.104	16.881.628	14.772.340	25.687.466

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	228.512.252
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	33.224
Barmitteläquivalente	3	2.143.412
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		395.038
Dividendenforderungen		170.786
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		91.662
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		4.988
Summe Aktiva		231.351.362
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(99.150)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(50.694)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		(90.233)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(240.077)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		231.111.285

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

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
3.308.873.963	106.111.656	72.997.215	929.182.833
-	-	-	-
85.057	2.897	1.894	511.566
178.563.517	98.342	76.910	1.625.794
33.869.704	-	-	-
-	-	-	268.259
-	-	-	683.420
5.271.828	633.083	540.893	-
278.095.205	2.646.138	2.282.604	-
-	-	659.986	-
13.064	593	459	-
3.804.772.338	109.492.709	76.559.961	932.271.872
(91.306.935)	(71.596)	(808.174)	(182.075)
(13.685)	-	(171)	-
(511.887)	(11.115)	(13.085)	(299.564)
(474.786.912)	(2.704.290)	(509.702)	-
-	-	(2.172.160)	-
-	-	-	-
(33.871.436)	-	-	-
(600.490.855)	(2.787.001)	(3.503.292)	(481.639)
3.204.281.483	106.705.708	73.056.669	931.790.233

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	27.191.709
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	230.195
Barmitteläquivalente	3	-
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		-
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		27.421.904
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(22.332)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(22.332)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		27.399.572

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR
48.913.010	197.766.536	31.822.672	406.513.381	752.808.399	1.802.383.385
-	-	-	-	-	-
674.512	625.163	277.422	1.735.341	565.251	62.226
693.055	-	327.777	-	115.366.545	14.867.689
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
18.479	-	-	-	-	2.397.913
-	2.233.364	524.300	5.177.666	4.027.735	-
-	2.915.945	3.837	3.535.686	89.539	-
-	-	-	-	251	220.769
-	-	-	-	-	-
50.299.056	203.541.008	32.956.008	416.962.074	872.857.720	1.819.931.982
-	-	(27.852)	(57.251)	(511.764)	-
-	-	-	-	-	-
(41.769)	(13.172)	(7.678)	(26.451)	(255.640)	(761.795)
(553.595)	(3.143.985)	(132.807)	(4.667.790)	(3.965.151)	-
-	-	-	-	-	(166.125)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(595.364)	(3.157.157)	(168.337)	(4.751.492)	(4.732.555)	(927.920)
49.703.692	200.383.851	32.787.671	412.210.582	868.125.165	1.819.004.062

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

		Europe Research Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) EUR
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	9.601.292
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	69.222
Barmitteläquivalente	3	-
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		222
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		9.670.736
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	-
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(1.395)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(1.395)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		9.669.341

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1))) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

(3) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
356.270.760	155.878.526	180.167.473	1.412.710.214	174.868.462	365.726.972
-	-	-	-	-	61.936.829
75.342	-	717.262	870.510	139.096	1.490.953
1.792.024	14.388.639	14.675.874	3.400.000	176.155	6.514.505
-	-	-	-	636.329	-
-	-	1.965.316	-	59.856	-
311.267	-	-	2.135.213	342.241	457.619
-	1.819.414	2.077.142	-	-	-
-	-	-	688.655	-	-
-	-	-	-	-	7.898
-	-	-	-	1.219	-
358.449.393	172.086.579	199.603.067	1.419.804.592	176.223.358	436.134.776
(128.210)	(7.513)	(4.952.939)	-	(12.001)	(478.880)
-	(109.790)	-	-	-	-
(140.887)	(50.677)	(86.880)	(757.122)	(57.418)	(221.507)
-	(760.356)	(11.070.806)	-	-	(773.822)
-	-	-	-	-	-
-	(444.395)	-	-	-	(2.145.404)
-	-	-	(1.284.934)	(637.754)	-
(269.097)	(1.372.731)	(16.110.625)	(2.042.056)	(707.173)	(3.619.613)
358.180.296	170.713.848	183.492.442	1.417.762.536	175.516.185	432.515.163

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	261.153.355
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	1.571.130
Barmitteläquivalente	3	1.247.394
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		-
Zinsforderungen		4.555.528
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		37.863
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		46.614
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		268.611.884
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(2.064.319)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(154.071)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		(491.605)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(2.709.995)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		265.901.889

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (4) USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
8.381.178.284	378.018.424	36.321.394	462.669.498	631.078.621	263.350.641
-	-	-	-	210.527.147	-
2.011.855	284.210	532.191	5.743.324	-	562.580
65.005.697	3.800.000	749.134	-	17.815.411	4.161.830
-	-	-	-	-	-
-	-	239.654	-	-	242.510
6.488.226	294.179	-	503.402	108.868	623.312
-	457	328.544	-	-	-
32.704.940	-	2.385	247	-	-
-	-	-	719.377	-	726.506
-	-	-	-	-	1.758
8.487.389.002	382.397.270	38.173.302	469.635.848	859.530.047	269.669.137
(24.736.873)	(65.187)	(474.633)	(288.564)	(1.613.810)	(48.450)
-	-	-	-	(16.738)	-
(3.421.508)	(135.614)	(17.330)	(187.586)	(250.472)	(105.732)
(32.353.810)	-	(172.920)	-	-	(557.195)
-	-	-	(716.809)	-	(156.122)
-	-	-	-	(3.308.116)	-
(1.232)	-	-	-	-	(453.248)
(60.513.423)	(200.801)	(664.883)	(1.192.959)	(5.189.136)	(1.320.747)
8.426.875.579	382.196.469	37.508.419	468.442.889	854.340.911	268.348.390

(4) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	US Equity Active UCITS ETF (5) USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	14.133.639
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	358.393
Barmitteläquivalente	3	-
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		6.636
Zinsforderungen		-
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		14.498.668
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(128.116)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(8.051)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		(275.619)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(411.786)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		14.086.882

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1))) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

(5) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (7) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	US Value Equity Active UCITS ETF (7) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD
24.193.428	24.909.323	12.757.616.211	444.607.586	19.737.297	539.579.975
5.387.177	-	-	-	-	-
-	8.934	-	686.916	8.931	540.587
290.809	606.203	28.233.945	-	820.736	2.791.218
-	-	-	-	-	136.850
-	-	-	-	-	-
25.921	1.060	8.565.604	223.187	12.372	-
-	-	-	-	-	9.516.050
-	-	-	-	-	3.100.359
341	-	191.748	-	-	353
-	-	-	-	-	2.732
29.897.676	25.525.520	12.794.607.508	445.517.689	20.579.336	555.668.124
(23.180)	(88.025)	(4.710.499)	(112.348)	(55.645)	(8.078.582)
(1.010)	(367)	(183.139)	-	(643)	-
(13.660)	(16.285)	(4.197.120)	(118.987)	(13.214)	(378.236)
(4.016)	-	-	-	-	-
-	-	(191.771)	-	-	-
(120.197)	-	-	-	-	(695.621)
-	-	-	-	-	(601.854)
(162.063)	(104.677)	(9.282.529)	(231.335)	(69.502)	(9.754.293)
29.735.613	25.420.843	12.785.324.979	445.286.354	20.509.834	545.913.831

(6) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8) USD
Aktiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	2	23.910.436
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind	2	-
Barmittel	3	9.174
Barmitteläquivalente	3	737.559
Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten*	18	-
Forderungen an Broker		-
Dividendenforderungen		-
Zinsforderungen		397.674
Noch nicht abgewickelte Wertpapierverkäufe		-
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		-
Sonstige Forderungen**		-
Summe Aktiva		25.054.843
Passiva		
Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert	2	(109.963)
Verbindlichkeiten bei Banken	3	-
Zu zahlende Gebühren und Kosten	4	(10.800)
Noch nicht abgewickelte Wertpapierkäufe		-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien		-
Zu zahlende Ausschüttungen		-
Sonstige Verbindlichkeiten**		-
Summe Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien)		(120.763)
Anrechenbares Nettovermögen von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		24.934.080

*Dabei handelt es sich um erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

**Sonstige Forderungen setzen sich hauptsächlich aus zu erhaltenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zum Jahresende zusammen. Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus den Anpassungen zur Berücksichtigung der Salden im Namen des Teilfonds gemäß Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1))) Investor Money Regulation 2015 for Fund Service Providers („die Bestimmungen“) sowie aus zahlbarer Kapitalertragsteuer und an den Vermittler fällige zahlungswirksame Sicherheiten zum Jahresende zusammen.

(8) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Bilanz (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
40.029.791	448.198.822
-	-
1.378	84.050.327
692.718	55.433.123
-	-
141.749	-
-	-
451.796	4.280.846
820.382	-
-	-
-	-
42.137.814	591.963.118
(362.827)	-
-	-
(13.263)	(110.377)
(1.217.514)	(7.922.000)
-	-
-	(433.806)
-	-
(1.593.604)	(8.466.183)
40.544.210	583.496.935

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	15.708.406
Dividendenerträge	2	1.773.251
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	7.569
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		783
Summe operative Erträge		17.490.009
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(196.908)
Summe operativer Aufwand		(196.908)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	(8.464)
Summe Finanzierungskosten		(8.464)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		17.284.637
Quellensteuer	2	(160.864)
Kapitalertragsteuer	2	(191.064)
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		16.932.709

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
24.343.065	4.944.522	(21.078)	(412.990)	8.419.953
1.726.216	-	-	-	619.314
-	1.100.633	378.492	541.212	-
43.363	1.425	276	173	2.597
-	-	64	2	795
5.535	2.940	70	341	2.459
26.118.179	6.049.520	357.824	128.738	9.045.118
(276.709)	(139.128)	(16.020)	(18.835)	(19.784)
(276.709)	(139.128)	(16.020)	(18.835)	(19.784)
(1.125)	(1.385)	-	-	(22)
(294.504)	(447.308)	-	-	(35.810)
(295.629)	(448.693)	-	-	(35.832)
25.545.841	5.461.699	341.804	109.903	8.989.502
(206.488)	-	-	-	(86.308)
(305)	-	-	-	-
25.339.048	5.461.699	341.804	109.903	8.903.194

Der Nettoertrag stammt ausschließlich aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind im Jahr nicht angefallen.

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	21.255.867
Dividendenerträge	2	3.480.002
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	23.570
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	97.549
Sonstige Erträge		1.498
Summe operative Erträge		24.858.486
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(332.474)
Summe operativer Aufwand		(332.474)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(483)
Ausschüttungen	2, 13	(1.974.793)
Summe Finanzierungskosten		(1.975.276)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		22.550.736
Quellensteuer	2	(461.273)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		22.089.463

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

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
553.355.165	4.706.720	4.658.932	183.092.687
2.461.455	13.878	4.182	17.113.289
143.005.778	7.404.030	2.830.362	-
327.305	3.590	1.012	47.739
697.553	26.791	7.623	-
4.004	1.177	479	1.537
699.851.260	12.156.186	7.502.590	200.255.252
(3.336.240)	(136.793)	(60.816)	(1.981.883)
(3.336.240)	(136.793)	(60.816)	(1.981.883)
(40.795)	-	-	(864)
-	-	-	-
(40.795)	-	-	(864)
696.474.225	12.019.393	7.441.774	198.272.505
-	-	-	(2.214.922)
-	-	-	-
696.474.225	12.019.393	7.441.774	196.057.583

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	4.227.219
Dividendenerträge	2	574.562
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	10.345
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		518
Summe operative Erträge		4.812.644
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(87.823)
Summe operativer Aufwand		(87.823)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	(106.311)
Summe Finanzierungskosten		(106.311)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		4.618.510
Quellensteuer	2	(57.526)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		4.560.984

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
13.049.525	5.594.689	83.544	(105.635)	(328.510)	64.240
1.304.604	23.563	-	-	-	-
-	4.254.107	4.421.158	816.882	1.774.388	2.329.919
5.990	63.951	10.610	6.905	7.383	3.118
-	-	-	-	-	-
82	637	953	297	114	2.405
14.360.201	9.936.947	4.516.265	718.449	1.453.375	2.399.682
(388.572)	(264.223)	(56.282)	(78.880)	(90.717)	(221.472)
(388.572)	(264.223)	(56.282)	(78.880)	(90.717)	(221.472)
(518)	(660)	-	-	-	(18)
-	(276.108)	-	(134.383)	(61.483)	(282.449)
(518)	(276.768)	-	(134.383)	(61.483)	(282.467)
13.971.111	9.395.956	4.459.983	505.186	1.301.175	1.895.743
(108.724)	(21.528)	-	(5.456)	-	-
(28.362)	(131.593)	-	-	-	-
13.834.025	9.242.835	4.459.983	499.730	1.301.175	1.895.743

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	(1.962.033)
Dividendenerträge	2	-
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	15.697.787
Zinserträge	2	50.906
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		11.166
Summe operative Erträge		13.797.826
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(193.810)
Summe operativer Aufwand		(193.810)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	(268.655)
Summe Finanzierungskosten		(268.655)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		13.335.361
Quellensteuer	2	-
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		13.335.361

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
1.371.308	361.034.400	1.931.211	87.279.396	722.913	23.728.906
-	82.843.056	415.805	15.191.580	609.931	265.851
33.730.927	-	-	-	9.642.143	11.984.973
876.214	8.276	930	1.485	72.672	93.641
-	-	-	-	-	-
3.408	17.203	72	1.480	3.885	1.494
35.981.857	443.902.935	2.348.018	102.473.941	11.051.544	36.074.865
(2.539.170)	(6.222.821)	(34.527)	(1.215.925)	(401.683)	(867.594)
(2.539.170)	(6.222.821)	(34.527)	(1.215.925)	(401.683)	(867.594)
(14.416)	(976)	-	-	-	(1.418)
(993)	(2.434.464)	(138.445)	(51.483)	(7.443.503)	(348.525)
(15.409)	(2.435.440)	(138.445)	(51.483)	(7.443.503)	(349.943)
33.427.278	435.244.674	2.175.046	101.206.533	3.206.358	34.857.328
(88.927)	(6.068.761)	(30.121)	(825.032)	(21.888)	-
-	-	-	-	-	-
33.338.351	429.175.913	2.144.925	100.381.501	3.184.470	34.857.328

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	438.562.886
Dividendenerträge	2	52.206.148
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	87.165
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		5.245
Summe operative Erträge		490.861.444
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(4.401.602)
Summe operativer Aufwand		(4.401.602)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(61.094)
Ausschüttungen	2, 13	(403.776)
Summe Finanzierungskosten		(464.870)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		485.994.972
Quellensteuer	2	(5.537.905)
Kapitalertragsteuer	2	(3.292.664)
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		477.164.403

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (5) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD	Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6) USD
32.016.061	27.591.095	75.700.724	(188.483)	13.806.250	1.015.702
2.317.237	5.617.874	23.681.193	604	110.722	10.470
-	-	-	2.582.095	15.845.094	1.389.679
12.078	6.528	73.384	49.115	11.249	19.965
-	36.375	-	-	-	-
1.154	11.410	1.831	392	5.101	965
34.346.530	33.263.282	99.457.132	2.443.723	29.778.416	2.436.781
(242.067)	(378.331)	(3.643.067)	(183.052)	(823.008)	(79.041)
(242.067)	(378.331)	(3.643.067)	(183.052)	(823.008)	(79.041)
(7.068)	(137)	(2.859)	-	(262)	(192)
(39.721)	-	(73.548.958)	-	(7.916.043)	(50.898)
(46.789)	(137)	(73.551.817)	-	(7.916.305)	(51.090)
34.057.674	32.884.814	22.262.248	2.260.671	21.039.103	2.306.650
(262.004)	(688.345)	(2.757.447)	(489)	-	(6.087)
(326.782)	-	-	-	-	-
33.468.888	32.196.469	19.504.801	2.260.182	21.039.103	2.300.563

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	1.760.306.409
Dividendenerträge	2	162.977.828
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	249.885
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		18.671
Summe operative Erträge		1.923.552.793
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(21.902.333)
Summe operativer Aufwand		(21.902.333)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(14.163)
Ausschüttungen	2, 13	(17.601.330)
Summe Finanzierungskosten		(17.615.493)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		1.884.034.967
Quellensteuer	2	(19.258.011)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		1.864.776.956

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7) USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8) USD
85.905.363	4.368.615	254.414	100.922.529	295.109.118	232.659
8.402.255	29.364	71.070	13.531.752	13.622.627	25.913
-	1.983.552	-	-	-	-
180.838	21.215	947	22.661	365.422	880
-	-	-	-	-	-
1.199	567	-	4.548	821	23
94.489.655	6.403.313	326.431	114.481.490	309.097.988	259.475
(1.235.503)	(156.404)	(20.294)	(1.352.504)	(6.061.191)	(19.693)
(1.235.503)	(156.404)	(20.294)	(1.352.504)	(6.061.191)	(19.693)
(3.149)	-	(215)	(83)	-	(97)
(373.833)	-	(2.880)	(394.595)	(183.326.584)	-
(376.982)	-	(3.095)	(394.678)	(183.326.584)	(97)
92.877.170	6.246.909	303.042	112.734.308	119.710.213	239.685
(1.004.525)	(510)	(7.448)	(1.889.572)	(1.738.866)	(3.481)
-	-	(128.358)	-	-	-
91.872.645	6.246.399	167.236	110.844.736	117.971.347	236.204

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	68.134.985
Dividendenerträge	2	12.534.835
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	12.718
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	12.297
Sonstige Erträge		1.073
Summe operative Erträge		80.695.908
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(891.277)
Summe operativer Aufwand		(891.277)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	(2.139.438)
Summe Finanzierungskosten		(2.139.438)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		77.665.193
Quellensteuer	2	(51.369)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		77.613.824

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

US Equity Active UCITS ETF USD	US Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	US Growth Equity Active UCITS ETF USD	US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (9) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
6.466.962	13.400.249	49.771.357	239.732	1.797.613.709	90.812.928
509.277	2.592.601	1.371.611	31.863	148.134.116	7.006.712
-	-	-	-	-	-
36.887	15.651	21.719	114	54.441	40.733
-	-	-	-	-	-
752	2.219	518	-	54.702	1.100
7.013.878	16.010.720	51.165.205	271.709	1.945.856.968	97.861.473
(173.337)	(562.919)	(1.140.734)	(13.804)	(24.708.299)	(1.251.468)
(173.337)	(562.919)	(1.140.734)	(13.804)	(24.708.299)	(1.251.468)
-	(8.069)	(40)	(45)	(13.821)	-
(20.405)	(10.995.192)	(3.345)	-	(5.366.488)	(13.344)
(20.405)	(11.003.261)	(3.385)	(45)	(5.380.309)	(13.344)
6.820.136	4.444.540	50.021.086	257.860	1.915.768.360	96.596.661
(72.258)	(347.091)	(177.585)	(4.395)	(21.042.394)	(996.305)
-	-	-	-	-	-
6.747.878	4.097.449	49.843.501	253.465	1.894.725.966	95.600.356

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(9) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	US Value Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	10.636.591
Dividendenerträge	2	1.090.231
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	2.784
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		80
Summe operative Erträge		11.729.686
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(265.449)
Summe operativer Aufwand		(265.449)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(35)
Ausschüttungen	2, 13	(67.285)
Summe Finanzierungskosten		(67.320)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		11.396.917
Quellensteuer	2	(149.039)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		11.247.878

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD High Yield Bond Active UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
53.563.141	7.010.319	4.439.444	3.040.282
88.661	236.548	24.438	2.428.092
27.358.644	14.328.178	2.809.295	26.726.646
7.339	20.880	12.755	1.021.196
44.036	-	-	-
12.652	1.398	892	6.101
81.074.473	21.597.323	7.286.824	33.222.317
(1.686.747)	(950.149)	(44.166)	(1.185.122)
(1.686.747)	(950.149)	(44.166)	(1.185.122)
(473)	(196)	-	(24)
(5.857.604)	(610.639)	(89.467)	(4.876.590)
(5.858.077)	(610.835)	(89.467)	(4.876.614)
73.529.649	20.036.339	7.153.191	27.160.581
-	-	(3.485)	(11.502)
-	-	-	-
73.529.649	20.036.339	7.149.706	27.149.079

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	1.231.182
Dividendenerträge	2	980.933
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	4.796
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		-
Summe operativer Gewinn/(Verlust)		2.216.911
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(107.627)
Summe operativer Aufwand		(107.627)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(670)
Ausschüttungen	2, 13	(100.592)
Summe Finanzierungskosten		(101.262)
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		2.008.022
Quellensteuer	2	(95.825)
Kapitalertragsteuer	2	(89.338)
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		1.822.859

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

All Country Research Enhanced Index Equity Active 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
(831.822)	5.592.313	(38.865)	(615.470)	4.481.251
17.484	-	-	-	313.280
-	2.816.986	763.897	561.195	-
461	3.299	728	874	637
-	-	1.720	42	861
-	3.716	631	484	785
(813.877)	8.416.314	728.111	(52.875)	4.796.814
(3.254)	(310.148)	(27.835)	(18.749)	(9.191)
(3.254)	(310.148)	(27.835)	(18.749)	(9.191)
-	(1.197)	-	-	-
-	(880.753)	-	-	(16.577)
-	(881.950)	-	-	(16.577)
(817.131)	7.224.216	700.276	(71.624)	4.771.046
(2.576)	-	-	-	(43.330)
-	-	-	-	-
(819.707)	7.224.216	700.276	(71.624)	4.727.716

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	19.792.066
Dividendenerträge	2	2.461.977
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	67.889
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	55.351
Sonstige Erträge		1.731
Summe operativer Gewinn/(Verlust)		22.379.014
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(244.915)
Summe operativer Aufwand		(244.915)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(79)
Ausschüttungen	2, 13	(1.198.649)
Summe Finanzierungskosten		(1.198.728)
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		20.935.371
Quellensteuer	2	(353.211)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		20.582.160

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

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
(400.150.573)	(784.834)	(7.492.440)	184.136.150
2.240.629	769	8.485	22.041.441
167.018.301	3.864.077	5.853.774	-
176.919	8.191	3.163	63.096
281.723	4.534	7.291	-
17.442	595	4.052	1.969
(230.415.559)	3.093.332	(1.615.675)	206.242.656
(3.154.978)	(61.480)	(136.558)	(2.159.435)
(3.154.978)	(61.480)	(136.558)	(2.159.435)
(16.149)	-	-	(172)
-	-	-	-
(16.149)	-	-	(172)
(233.586.686)	3.031.852	(1.752.233)	204.083.049
-	-	-	(2.944.720)
-	-	-	-
(233.586.686)	3.031.852	(1.752.233)	201.138.329

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	2.423.634
Dividendenerträge	2	947.860
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	16.648
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		1.454
Summe operativer Gewinn/(Verlust)		3.389.596
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(120.541)
Summe operativer Aufwand		(120.541)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	(159.233)
Summe Finanzierungskosten		(159.233)
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		3.109.822
Quellensteuer	2	(94.786)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		3.015.036

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR
894.181	1.929.479	(295.793)	7.098.069	3.768.397	31.633.337
476.653	-	-	-	-	48.416.267
-	5.242.876	74.213	10.534.591	29.696.139	-
4.567	11.244	344	25.818	252.814	9.305
-	-	-	-	-	-
337	1.507	-	5.291	3.221	5.397
1.375.738	7.185.106	(221.236)	17.663.769	33.720.571	80.064.306
(181.630)	(60.727)	(7.678)	(130.311)	(1.514.113)	(3.669.273)
(181.630)	(60.727)	(7.678)	(130.311)	(1.514.113)	(3.669.273)
(136)	-	-	-	-	(104)
-	-	-	-	-	(1.066.999)
(136)	-	-	-	-	(1.067.103)
1.193.972	7.124.379	(228.914)	17.533.458	32.206.458	75.327.930
(38.036)	(21.662)	-	(46.579)	-	(3.588.922)
-	-	-	-	-	-
1.155.936	7.102.717	(228.914)	17.486.879	32.206.458	71.739.008

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)
 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	Europe Research Index Aligned Active	Enhanced Equity SRI UCITS (3)	Paris ETF (3) EUR
Anlageerträge				
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6		(247.915)	
Dividendenerträge	2		347	
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2		-	
Zinserträge	2		72	
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18		-	
Sonstige Erträge			-	
Summe operativer Gewinn/(Verlust)			(247.496)	
Aufwendungen				
Gebühren und Kosten	5		(1.395)	
Summe operativer Aufwand			(1.395)	
Finanzierungskosten				
Gebühren der Kontokorrentkredite			-	
Ausschüttungen	2, 13		-	
Summe Finanzierungskosten			-	
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern			(248.891)	
Quellensteuer	2		(18)	
Kapitalertragsteuer	2		-	
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit			(248.909)	

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(3) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
7.861.023	(265.039)	(7.791.326)	27.963.263	16.699.697	(1.138.775)
9.988.760	423.633	156.624	40.745.202	5.777.616	3.877.493
-	8.997.914	4.744.860	-	-	-
4.191	40.707	54.238	101.127	10.453	21.346
-	-	-	-	24.076	-
2.099	1.363	4.538	3.938	970	18.962
17.856.073	9.198.578	(2.831.066)	68.813.530	22.512.812	2.779.026
(771.811)	(322.086)	(345.604)	(3.417.163)	(378.058)	(587.479)
(771.811)	(322.086)	(345.604)	(3.417.163)	(378.058)	(587.479)
-	-	(2.893)	(37.922)	(181)	(1.517)
(36.017)	(6.117.576)	(54.215)	(136.630)	-	(9.225.818)
(36.017)	(6.117.576)	(57.108)	(174.552)	(181)	(9.227.335)
17.048.245	2.758.916	(3.233.778)	65.221.815	22.134.573	(7.035.788)
(558.102)	(34.394)	(20.399)	(4.563.387)	(679.732)	(421.756)
-	-	-	541.368	-	-
16.490.143	2.724.522	(3.254.177)	61.199.796	21.454.841	(7.457.544)

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	(2.112.355)
Dividendenerträge	2	50.612
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	16.467.529
Zinserträge	2	34.446
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	20.087
Sonstige Erträge		4.106
Summe operativer Gewinn/(Verlust)		14.464.425
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(787.776)
Summe operativer Aufwand		(787.776)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		(3.511)
Ausschüttungen	2, 13	(5.054.283)
Summe Finanzierungskosten		(5.057.794)
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		8.618.855
Quellensteuer	2	-
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		8.618.855

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (4) USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
742.837.767	19.785.816	(2.242.993)	14.361.597	3.003.193	8.689.969
107.746.152	3.510.152	12.605	7.514.881	607.695	7.550.903
-	-	1.428.219	-	-	-
71.978	85.065	24.792	13.590	-	9.684
-	-	-	-	-	11.153
13.137	1.231	1.298	1.292	-	1.131
850.669.034	23.382.264	(776.079)	21.891.360	3.610.888	16.262.840
(13.948.857)	(500.297)	(111.072)	(879.551)	(250.761)	(513.731)
(13.948.857)	(500.297)	(111.072)	(879.551)	(250.761)	(513.731)
-	(118)	-	(464)	(1.325)	(59)
(4.565.745)	(157.634)	-	(240.680)	(3.308.116)	(1.237.271)
(4.565.745)	(157.752)	-	(241.144)	(3.309.441)	(1.237.330)
832.154.432	22.724.215	(887.151)	20.770.665	50.686	14.511.779
(12.785.521)	(450.685)	-	(1.125.392)	(85.182)	(35.162)
-	-	-	-	-	-
819.368.911	22.273.530	(887.151)	19.645.273	(34.496)	14.476.617

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(4) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	US Equity Active UCITS ETF (5) USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	1.479.113
Dividendenerträge	2	101.244
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	-
Zinserträge	2	5.703
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		863
Summe operativer Gewinn/(Verlust)		1.586.923
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(33.532)
Summe operativer Aufwand		(33.532)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	-
Summe Finanzierungskosten		-
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		1.553.391
Quellensteuer	2	(15.690)
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		1.537.701

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(5) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (7) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	US Value Equity Active UCITS ETF (7) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD
(460.564)	3.220.235	1.637.168.585	30.582.814	1.329.750	(47.093.699)
77.190	84.725	116.522.547	2.588.323	263.223	161.197
-	-	-	-	-	39.061.014
-	226	3.604	14.081	230	31.039
-	-	-	-	-	81.668
-	136	60.989	821	75	46.550
(383.374)	3.305.322	1.753.755.725	33.186.039	1.593.278	(7.712.231)
(13.951)	(68.265)	(17.935.546)	(426.693)	(60.636)	(2.456.673)
(13.951)	(68.265)	(17.935.546)	(426.693)	(60.636)	(2.456.673)
(463)	(33)	(10.825)	(713)	(37)	(363)
(120.197)	-	(2.149.801)	(3.692)	-	(7.679.769)
(120.660)	(33)	(2.160.626)	(4.405)	(37)	(7.680.132)
(517.985)	3.237.024	1.733.659.553	32.754.941	1.532.605	(17.849.036)
(10.852)	(9.759)	(16.398.074)	(371.950)	(35.522)	-
-	-	-	-	-	-
(528.837)	3.227.265	1.717.261.479	32.382.991	1.497.083	(17.849.036)

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(6) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8) USD
Anlageerträge		
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6	(320.013)
Dividendenerträge	2	327
Erfolgswirksam erfasste Zinsen zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	2	169.729
Zinserträge	2	48
Erträge aus Wertpapierleihen	2, 18	-
Sonstige Erträge		-
Summe operativer Gewinn/(Verlust)		(149.909)
Aufwendungen		
Gebühren und Kosten	5	(10.800)
Summe operativer Aufwand		(10.800)
Finanzierungskosten		
Gebühren der Kontokorrentkredite		-
Ausschüttungen	2, 13	-
Summe Finanzierungskosten		-
Nettoertrag/(-verlust) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		(160.709)
Quellensteuer	2	-
Kapitalertragsteuer	2	-
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		(160.709)

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

(8) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
(1.807.796)	398.437
11.929	1.196.285
2.611.579	14.360.324
7.678	266.690
-	-
61	4.871
823.451	16.226.607
(101.244)	(539.240)
(101.244)	(539.240)
(40)	(513)
(56.991)	(5.896.859)
(57.031)	(5.897.372)
665.176	9.789.995
-	(10.996)
-	-
665.176	9.778.999

Der Jahresüberschuss stammt ausschließlich aus dem fortzuführenden Geschäft. Andere als die in der obigen Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste sind nicht angefallen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		37.374.999
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	64.546.326
Rücknahme von Aktien	8	(442.083)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		64.104.243
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		16.932.709
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		118.411.951

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
24.998.592	69.249.104	16.881.628	14.772.340	25.687.466
299.010.037 (89.728.397)	29.535.300 (104.246.103)	16.065.915 (14.636.038)	27.222.883 (20.620.339)	53.952.093 (2.737.464)
209.281.640	(74.710.803)	1.429.877	6.602.544	51.214.629
25.339.048	5.461.699	341.804	109.903	8.903.194
259.619.280	-	18.653.309	21.484.787	85.805.289

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		231.111.285
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	109.784.004
Rücknahme von Aktien	8	(96.918.620)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		12.865.384
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		22.089.463
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		266.066.132

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

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
3.204.281.483	106.705.708	73.056.669	931.790.233
1.255.749.021 (1.502.239.285)	194.260.901 (66.470.413)	141.269.623 (156.431.256)	376.882.215 (849.326.025)
(246.490.264)	127.790.488	(15.161.633)	(472.443.810)
696.474.225	12.019.393	7.441.774	196.057.583
3.654.265.444	246.515.589	65.336.810	655.404.006

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		27.399.572
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	7.625.235
Rücknahme von Aktien	8	(14.459.237)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		(6.834.002)
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		4.560.984
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		25.126.554

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
49.703.692	-	200.383.851	-	-	32.787.671
29.243.888 (16.695.527)	138.524.859 (40.693.339)	113.695.272 (185.294.426)	62.629.840 (35.039.051)	170.194.364 (7.488.224)	102.552.295 (34.364.331)
12.548.361	97.831.520	(71.599.154)	27.590.789	162.706.140	68.187.964
13.834.025	9.242.835	4.459.983	499.730	1.301.175	1.895.743
76.086.078	107.074.355	133.244.680	28.090.519	164.007.315	102.871.378

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		412.210.582
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	397.806.922
Rücknahme von Aktien	8	(246.550.889)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		151.256.033
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		13.335.361
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		576.801.976

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
868.125.165	1.819.004.062	9.669.341	358.180.296	170.713.848	183.492.442
1.421.194.905 (313.413.209)	1.085.648.505 (508.481.886)	7.207.517 (3.068.379)	192.384.651 (65.585.311)	234.509.629 (105.582.994)	353.841.743 (204.508.517)
1.107.781.696	577.166.619	4.139.138	126.799.340	128.926.635	149.333.226
33.338.351	429.175.913	2.144.925	100.381.501	3.184.470	34.857.328
2.009.245.212	2.825.346.594	15.953.404	585.361.137	302.824.953	367.682.996

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		1.417.762.536
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	212.697.666
Rücknahme von Aktien	8	(250.313.061)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		(37.615.395)
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		477.164.403
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		1.857.311.544

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (5) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD	Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6) USD
-	175.516.185	432.515.163	-	265.901.889	-
95.095.549 (4.765.203)	10.360.000 (214.161)	1.190.029.691 (222.921.124)	275.214.647 (36.185.154)	622.248.714 (622.918.980)	113.268.476 (35.443.783)
90.330.346	10.145.839	967.108.567	239.029.493	(670.266)	77.824.693
33.468.888	32.196.469	19.504.801	2.260.182	21.039.103	2.300.563
123.799.234	217.858.493	1.419.128.531	241.289.675	286.270.726	80.125.256

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		8.426.875.579
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	2.898.682.403
Rücknahme von Aktien	8	(3.137.676.951)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		(238.994.548)
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		1.864.776.956
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		10.052.657.987

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7) USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8) USD
382.196.469	37.508.419	-	468.442.889	854.340.911	-
403.487.555 (294.243.808)	19.830.380 (10.950.092)	32.052.850 (1.235.031)	250.625.680 (215.180.279)	1.644.444.047 (58.394.570)	18.851.803 (557.635)
109.243.747	8.880.288	30.817.819	35.445.401	1.586.049.477	18.294.168
91.872.645	6.246.399	167.236	110.844.736	117.971.347	236.204
583.312.861	52.635.106	30.985.055	614.733.026	2.558.361.735	18.530.372

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		268.348.390
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	123.036.052
Rücknahme von Aktien	8	(44.883.602)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		78.152.450
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		77.613.824
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		424.114.664

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

US Equity Active UCITS ETF USD	US Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	US Growth Equity Active UCITS ETF USD	US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (9) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
14.086.882	29.735.613	25.420.843	-	12.785.324.979	445.286.354
72.774.722 (25.120.471)	328.021.876 (70.778.515)	420.367.380 (67.349.445)	12.925.328 (642.361)	3.612.226.142 (5.444.916.976)	632.251.235 (347.245.425)
47.654.251	257.243.361	353.017.935	12.282.967	(1.832.690.834)	285.005.810
6.747.878	4.097.449	49.843.501	253.465	1.894.725.966	95.600.356
68.489.011	291.076.423	428.282.279	12.536.432	12.847.360.111	825.892.520

(9) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Erläute- rungen	US Value Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		20.509.834
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	56.937.690
Rücknahme von Aktien	8	(7.686.103)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		49.251.587
Nettozunahme des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		11.247.878
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		81.009.299

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD High Yield Bond Active UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
545.913.831	24.934.080	40.544.210	583.496.935
551.170.847 (817.275.690)	409.527.648 (127.379.592)	101.179.358 (86.338.556)	370.664.433 (192.175.895)
(266.104.843)	282.148.056	14.840.802	178.488.538
73.529.649	20.036.339	7.149.706	27.149.079
353.338.637	327.118.475	62.534.718	789.134.552

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		25.481.190
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	19.537.242
Rücknahme von Aktien	8	(9.466.292)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		10.070.950
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		1.822.859
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		37.374.999

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

All Country Research Enhanced Index Equity Active 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
-	118.564.186	37.820.255	35.019.543	18.148.520
25.868.458 (50.159)	108.592.524 (165.131.822)	4.946.775 (26.585.678)	39.514.370 (59.689.949)	21.648.681 (18.837.451)
25.818.299	(56.539.298)	(21.638.903)	(20.175.579)	2.811.230
(819.707)	7.224.216	700.276	(71.624)	4.727.716
24.998.592	69.249.104	16.881.628	14.772.340	25.687.466

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		128.865.067
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	124.644.917
Rücknahme von Aktien	8	(42.980.859)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		81.664.058
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		20.582.160
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		231.111.285

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

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
2.842.737.059	100.376.250	254.079.352	1.084.939.027
1.279.605.117 (684.474.007)	64.071.777 (60.774.171)	163.974.515 (343.244.965)	391.826.555 (746.113.678)
595.131.110	3.297.606	(179.270.450)	(354.287.123)
(233.586.686)	3.031.852	(1.752.233)	201.138.329
3.204.281.483	106.705.708	73.056.669	931.790.233

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		24.885.727
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	13.746.098
Rücknahme von Aktien	8	(14.247.289)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		(501.191)
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		3.015.036
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		27.399.572

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR
18.380.889	105.232.581	-	222.348.048	857.091.497	971.189.870
42.577.743 (12.410.876)	134.596.156 (46.547.603)	38.584.677 (5.568.092)	280.519.531 (108.143.876)	400.559.163 (421.731.953)	943.288.043 (167.212.859)
30.166.867	88.048.553	33.016.585	172.375.655	(21.172.790)	776.075.184
1.155.936	7.102.717	(228.914)	17.486.879	32.206.458	71.739.008
49.703.692	200.383.851	32.787.671	412.210.582	868.125.165	1.819.004.062

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	Europe Aligned	Research Active	Enhanced Index Equity SRI Paris UCITS ETF (3)	EUR
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres					-
Ausgabe und Rücknahme von Aktien					
Ausgabe von Aktien	8				9.918.250
Rücknahme von Aktien	8				-
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen					9.918.250
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit					(248.909)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres					9.669.341

(3) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
153.507.484	177.615.313	43.500.232	1.169.827.135	155.354.175	17.898.003
301.242.470 (113.059.801)	85.111.723 (94.737.710)	301.945.711 (158.699.324)	425.043.216 (238.307.611)	74.540.709 (75.833.540)	507.461.517 (85.386.813)
188.182.669	(9.625.987)	143.246.387	186.735.605	(1.292.831)	422.074.704
16.490.143	2.724.522	(3.254.177)	61.199.796	21.454.841	(7.457.544)
358.180.296	170.713.848	183.492.442	1.417.762.536	175.516.185	432.515.163

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		153.626.703
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	721.053.800
Rücknahme von Aktien	8	(617.397.469)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		103.656.331
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		8.618.855
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		265.901.889

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (4) USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
3.881.630.540	42.988.120	39.391.274	137.140.904	-	137.930.974
5.225.523.872 (1.499.647.744)	378.549.166 (61.614.347)	43.573.461 (44.569.165)	501.317.551 (189.660.839)	857.984.212 (3.608.805)	165.239.682 (49.298.883)
3.725.876.128	316.934.819	(995.704)	311.656.712	854.375.407	115.940.799
819.368.911	22.273.530	(887.151)	19.645.273	(34.496)	14.476.617
8.426.875.579	382.196.469	37.508.419	468.442.889	854.340.911	268.348.390

(4) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	US Equity Active UCITS ETF (5) USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		-
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	17.426.896
Rücknahme von Aktien	8	(4.877.715)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		12.549.181
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		1.537.701
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		14.086.882

(5) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (7) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	US Value Equity Active UCITS ETF (7) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD
-	-	5.189.464.688	14.978.483	-	570.743.576
32.064.465 (1.800.015)	28.169.334 (5.975.756)	7.311.770.669 (1.433.171.857)	579.188.645 (181.263.765)	22.056.271 (3.043.520)	609.017.163 (615.997.872)
30.264.450	22.193.578	5.878.598.812	397.924.880	19.012.751	(6.980.709)
(528.837)	3.227.265	1.717.261.479	32.382.991	1.497.083	(17.849.036)
29.735.613	25.420.843	12.785.324.979	445.286.354	20.509.834	545.913.831

(6) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.
(7) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläute- rungen	USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8) USD
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien zum Beginn des Geschäftsjahres		-
Ausgabe und Rücknahme von Aktien		
Ausgabe von Aktien	8	25.144.986
Rücknahme von Aktien	8	(50.197)
Nettozunahme/(-abnahme) der Nettovermögenswerte aus Aktientransaktionen		25.094.789
Nettozunahme/(-abnahme) des anrechenbaren Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit		(160.709)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Geschäftsjahres		24.934.080

(8) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
60.965.024	238.489.090
37.870.008 (58.955.998)	526.248.609 (191.019.763)
(21.085.990)	335.228.846
665.176	9.778.999
40.544.210	583.496.935

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

AC Asia Pacific ex Japan
Research Enhanced Index
Equity Active UCITS ETF
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 16.932.709

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 8.464

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (80.796.624)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker -

(Zunahme)/Abnahme der Dividenderträge (86.565)

(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge (568)

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe (142.313)

(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen -

Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:

(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert -

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 35.811

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe 178.890

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten 183.845

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit (63.686.351)

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 64.546.326

Zurücknahmen von Aktien (442.083)

Gezahlte Ausschüttungen (8.464)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften 64.095.779

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 409.428

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 141.618

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 551.046

Zusätzliche Angaben

Dividenderträge 1.686.686

Zinserträge 7.001

Zinsaufwendungen -

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
25.339.048	5.461.699	341.804	109.903	8.903.194
294.504	447.308	-	-	35.810
(233.334.814)	68.246.279	(1.760.701)	(6.654.648)	(59.872.036)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(33.019)
(157.789)	-	-	-	(24.109)
(49)	762.565	(8.101)	(54.699)	(1.518)
77.956	1.692.786	(379.336)	816.453	-
-	-	(6)	-	(52)
(4.339)	(224.860)	-	-	(2.738)
77.346	(28.819)	248	1.199	3.718
(64.853)	(1.358.522)	379.100	124.328	-
-	156	-	-	-
(207.772.990)	74.998.592	(1.426.992)	(5.657.464)	(50.990.750)
297.791.593	29.535.300	16.065.915	27.222.883	53.952.093
(88.505.301)	(104.246.103)	(14.636.038)	(21.556.735)	(2.737.464)
(294.504)	(447.308)	-	-	(35.810)
208.991.788	(75.158.111)	1.429.877	5.666.148	51.178.819
1.218.798	(159.519)	2.885	8.684	188.069
167.891	162.209	8.528	9.845	77.831
1.386.689	2.690	11.413	18.529	265.900
1.568.427	-	-	-	595.205
43.314	1.864.623	370.667	486.686	1.079
(1.125)	(1.385)	-	-	(22)

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

BetaBuilders
US Small Cap
Equity UCITS ETF
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 22.089.463

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 1.974.793

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (34.903.724)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker 36.274

(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge (27.438)

(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge (8.273)

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe 91.662

(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen (1.630)

Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:

(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (24.215)

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 11.435

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe (78.772)

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten -

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit (10.840.425)

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 109.784.004

Zurücknahmen von Aktien (96.918.620)

Gezahlte Ausschüttungen (1.974.793)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften 10.890.591

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 50.166

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 2.176.636

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 2.226.802

Zusätzliche Angaben

Dividendenerträge 3.452.564

Zinserträge 15.297

Zinsaufwendungen (483)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

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
696.474.225	12.019.393	7.441.774	196.057.583
-	-	-	-
(397.835.050)	(139.264.178)	7.469.173	276.699.799
-	-	-	-
(146.645.096)	-	-	-
-	-	-	1.705
(1.561.057)	(955.147)	85.881	50.407
74.403.863	(1.871.153)	(47.719)	(9.412)
(67.019)	(2.373)	(458)	-
(82.511.457)	62.585	(540.940)	(149.448)
78.114	19.386	(3.747)	(49.229)
(58.292.086)	1.865.897	308.851	-
146.643.364	-	-	-
230.687.801	(128.125.590)	14.712.815	472.601.405
1.255.749.021	194.260.901	140.422.656	376.882.215
(1.502.239.285)	(65.183.924)	(154.955.708)	(849.326.025)
-	-	-	-
(246.490.264)	129.076.977	(14.533.052)	(472.443.810)
(15.802.463)	951.387	179.763	157.595
178.634.889	101.239	78.633	2.137.360
162.832.426	1.052.626	258.396	2.294.955
2.461.455	13.878	4.182	17.163.696
141.772.026	6.452.473	2.917.255	38.327
(40.795)	-	-	(864)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

China A Research
Enhanced Index Equity
Active UCITS ETF
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 4.560.984

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 106.311

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert 2.312.403

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker -

(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge (197)

(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge -

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe -

(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen -

Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:

(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert -

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten (5.993)

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe -

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten -

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit 6.973.508

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 7.625.235

Zurücknahmen von Aktien (14.459.237)

Gezahlte Ausschüttungen (106.311)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften (6.940.313)

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 33.195

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 230.195

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 263.390

Zusätzliche Angaben

Dividendenerträge 574.365

Zinserträge 10.345

Zinsaufwendungen -

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (3) EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
13.834.025	9.242.835	4.459.983	499.730	1.301.175	1.895.743
-	276.108	-	134.383	61.483	282.449
(26.370.846)	(101.405.818)	67.246.650	(26.943.326)	(161.133.273)	(66.115.562)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(31.316)	(107.785)	(558.293)	-
(129.887)	-	-	-	-	-
(1.876)	(2.518.046)	394.747	(420.875)	(1.573.713)	(1.161.100)
(39.126)	-	1.805.442	-	(1.513.360)	3.837
-	-	-	-	-	-
-	144.709	11.100	37.411	109.155	4.479
30.927	77.710	(4.763)	14.056	38.938	66.118
(553.595)	487.755	(1.427.648)	-	1.850.172	1.664.559
14.147	321.998	-	-	-	-
(13.216.231)	(93.372.749)	72.454.195	(26.786.406)	(161.417.716)	(63.359.477)
29.243.888	138.524.859	113.695.272	62.629.840	170.194.364	100.562.317
(16.695.527)	(40.693.339)	(185.294.426)	(35.039.051)	(7.488.224)	(34.364.331)
-	(276.108)	-	(134.383)	(61.483)	(282.449)
12.548.361	97.555.412	(71.599.154)	27.456.406	162.644.657	65.915.537
(667.870)	4.182.663	855.041	670.000	1.226.941	2.556.060
1.367.567	-	625.163	-	-	605.199
699.697	4.182.663	1.480.204	670.000	1.226.941	3.161.259
1.174.717	23.563	-	-	-	-
4.114	1.800.012	4.826.515	402.912	208.058	1.171.937
(518)	(660)	-	-	-	(18)

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

EUR IG Corporate
Bond Active
UCITS ETF
EUR

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 13.335.361

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 268.655

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (150.050.116)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker (402.388)

(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge -

(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge (3.435.653)

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe (1.546.044)

(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen -

Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:

(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert 146.673

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 11.019

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe 198.865

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten -

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit (141.473.628)

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 397.806.922

Zurücknahmen von Aktien (246.550.889)

Gezahlte Ausschüttungen (268.655)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften 150.987.378

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 9.513.750

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 1.735.341

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 11.249.091

Zusätzliche Angaben

Dividendenerträge -

Zinserträge 12.313.040

Zinsaufwendungen -

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
33.338.351	429.175.913	2.144.925	100.381.501	3.184.470	34.857.328
993	2.434.464	138.445	51.483	7.443.503	348.525
(1.057.688.666)	(1.006.998.419)	(6.260.923)	(226.022.093)	(120.091.532)	(177.019.000)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(2.018.555)	(22.245)	(388.669)	-	(442.087)
(8.321.318)	-	-	-	(1.594.825)	(1.680.206)
89.539	(1.553.548)	-	-	-	(10.522.611)
-	-	-	-	-	-
552.811	-	-	(114.724)	(7.513)	(1.093.163)
331.903	422.401	5.099	97.917	38.080	95.445
(3.899.768)	-	-	-	206.607	(11.055.038)
-	-	-	-	-	-
(1.035.596.155)	(578.537.744)	(3.994.699)	(125.994.585)	(110.821.210)	(166.510.807)
1.421.195.156	1.085.869.274	7.207.517	192.384.651	234.507.069	351.865.719
(307.971.506)	(508.648.011)	(3.068.379)	(65.585.311)	(105.582.994)	(191.656.071)
(640)	(2.434.464)	(138.445)	(51.483)	(7.043.699)	(348.525)
1.113.223.010	574.786.799	4.000.693	126.747.857	121.880.376	159.861.123
77.626.855	(3.750.945)	5.994	753.272	11.059.166	(6.649.684)
115.931.796	14.929.915	69.222	1.867.366	14.278.849	15.393.136
193.558.651	11.178.970	75.216	2.620.638	25.338.015	8.743.452
-	80.824.501	393.560	14.802.911	609.931	265.851
26.285.823	8.276	930	1.485	8.119.990	10.398.408
(14.416)	(976)	-	-	-	(1.418)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Emerging Markets
Research Enhanced Index
Equity Active UCITS ETF
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 477.164.403

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 403.776

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (432.054.290)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker -

(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge (1.408.253)

(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge (4.238)

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe (2.052.142)

(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen -

Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:

(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert -

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 201.688

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe 2.994.267

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten 3.266.065

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit 48.511.276

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 212.697.666

Zurücknahmen von Aktien (250.313.061)

Gezahlte Ausschüttungen (403.776)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften (38.019.171)

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 10.492.105

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 4.270.510

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 14.762.615

Zusätzliche Angaben

Dividendenerträge 50.797.895

Zinserträge 82.927

Zinsaufwendungen (61.094)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (5) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD	Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6) USD
33.468.888	32.196.469	19.504.801	2.260.182	21.039.103	2.300.563
39.721	-	73.548.958	-	7.916.043	50.898
(122.958.499)	(42.204.743)	(866.263.021)	(238.807.456)	(20.204.575)	(74.720.582)
-	-	(119.059.756)	-	-	-
-	543.784	-	-	-	-
-	(13.663)	-	(1.023.190)	-	(355.941)
(175.185)	(35.884)	(712.218)	-	-	-
(1.627)	(901)	(55.466)	(2.389.754)	(93.938)	(1.106.671)
(200.222)	-	-	(2.519.182)	11.387	(8.858)
-	(4.192)	-	-	-	-
-	(12.001)	1.946.058	1.828.595	(731.707)	419.424
60.913	10.821	583.447	91.536	(11.326)	30.032
198.671	-	(773.822)	4.847.827	(491.605)	294.060
283.786	(545.209)	-	-	227	-
(89.283.554)	(10.065.519)	(891.281.019)	(235.711.442)	7.433.609	(73.097.075)
95.095.549	10.360.000	1.189.581.032	275.214.647	622.295.328	113.268.476
(4.765.203)	(214.161)	(222.464.572)	(36.185.154)	(622.918.980)	(35.443.783)
(39.721)	-	(68.002.589)	-	(7.916.043)	(50.898)
90.290.625	10.145.839	899.113.871	239.029.493	(8.539.695)	77.773.795
1.007.071	80.320	7.832.852	3.318.051	(1.106.086)	4.676.720
-	315.251	8.005.458	-	2.818.524	-
1.007.071	395.571	15.838.310	3.318.051	1.712.438	4.676.720
2.142.052	5.581.990	22.968.975	604	110.722	10.470
10.451	5.627	17.918	241.456	15.762.405	302.973
(7.068)	(137)	(2.859)	-	(262)	(192)

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Research Enhanced
Index Equity
Active UCITS ETF
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 1.864.776.956

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 17.601.330

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (1.610.307.605)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker -

(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge (956.822)

(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge (201.782)

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe 32.704.940

(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen -

Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:

(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (15.602.735)

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 696.600

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe (32.353.810)

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten (1.232)

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit 256.355.840

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 2.898.682.403

Zurücknahmen von Aktien (3.137.676.951)

Gezahlte Ausschüttungen (17.601.330)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften (256.595.878)

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr (240.038)

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 67.017.552

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 66.777.514

Zusätzliche Angaben

Dividendenerträge 162.021.006

Zinserträge 48.103

Zinsaufwendungen (14.163)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7) USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8) USD
91.872.645	6.246.399	167.236	110.844.736	117.971.347	236.204
373.833	-	2.880	394.595	183.326.584	-
(200.098.428)	(15.216.540)	(30.951.143)	(147.247.206)	(1.414.880.477)	(11.915.234)
-	-	-	-	(247.056.079)	(6.489.270)
-	-	-	-	-	-
-	(21.734)	-	-	-	-
(127.136)	-	-	(8.658)	(475.475)	(4.277)
(28)	(214.171)	-	-	(217.726)	(861)
-	2.385	-	247	(1.446.522)	(92.588)
-	-	-	-	-	-
(36.009)	(358.992)	-	(249.388)	7.823.741	134.390
117.619	10.989	13.447	62.807	1.192.089	14.687
-	(163.787)	-	-	10.643	94.546
-	-	127.776	478.619	-	-
(107.897.504)	(9.715.451)	(30.639.804)	(35.724.248)	(1.353.751.875)	(18.022.403)
403.487.555	19.830.380	31.357.638	251.228.703	1.644.444.047	18.851.803
(294.243.808)	(10.950.092)	(539.825)	(215.781.295)	(58.394.570)	(557.635)
(373.833)	-	(2.880)	(394.595)	(167.064.217)	-
108.869.914	8.880.288	30.814.933	35.052.813	1.418.985.260	18.294.168
972.410	(835.163)	175.129	(671.435)	65.233.385	271.765
4.084.210	1.281.325	-	5.743.324	17.798.673	-
5.056.620	446.162	175.129	5.071.889	83.032.058	271.765
8.275.119	29.364	71.070	13.523.094	13.147.152	21.636
180.810	1.790.596	947	22.661	147.696	19
(3.149)	-	(215)	(83)	-	(97)

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	77.613.824
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	2.139.438
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(153.859.832)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	-
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker	(8.465)
(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge	(275.083)
(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge	-
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	(12.921)
(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen	494
Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:	
(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(48.450)
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	65.026
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	(557.195)
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	(453.248)
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(75.396.412)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	123.762.558
Zurücknahmen von Aktien	(45.039.724)
Gezahlte Ausschüttungen	(2.139.438)
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	76.583.396
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	1.186.984
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	4.724.410
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	5.911.394
Zusätzliche Angaben	
Dividendenerträge	12.259.752
Zinserträge	12.718
Zinsaufwendungen	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

US Equity Active UCITS ETF USD	US Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	US Growth Equity Active UCITS ETF USD	US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (9) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
6.747.878	4.097.449	49.843.501	253.465	1.894.725.966	95.600.356
20.405	10.995.192	3.345	-	5.366.488	13.344
(52.906.679)	(219.752.610)	(397.059.748)	(8.104.570)	(71.596.038)	(382.714.859)
-	(39.479.737)	-	(4.469.122)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(26.592)	(258.174)	(28.812)	(7.627)	1.750.033	(160.360)
-	(9.368)	(21.256)	(114)	(49.612)	-
(3.274)	(305.358)	-	(50.124)	-	(17.604.354)
-	-	-	-	-	-
(112.468)	740.714	(31.490)	72.555	2.998.743	337.720
37.121	140.810	323.438	10.390	177.840	163.992
135.801	32.071	-	49.758	116.419	20.291.911
(275.619)	-	-	-	-	-
(46.383.427)	(243.799.011)	(346.971.022)	(12.245.389)	1.833.489.839	(284.072.250)
72.774.722	328.022.217	420.367.380	12.925.328	3.612.417.890	632.251.235
(25.120.471)	(70.778.515)	(67.349.445)	(642.361)	(5.445.108.747)	(347.245.425)
(20.405)	(9.746.110)	(3.345)	-	(5.366.488)	(13.344)
47.633.846	247.497.592	353.014.590	12.282.967	(1.838.057.345)	284.992.466
1.250.419	3.698.581	6.043.568	37.578	(4.567.506)	920.216
358.393	289.799	614.770	-	28.050.806	686.916
1.608.812	3.988.380	6.658.338	37.578	23.483.300	1.607.132
482.685	2.334.427	1.342.799	24.236	149.884.149	6.846.352
36.887	6.283	463	-	4.829	40.733
-	(8.069)	(40)	(45)	(13.821)	-

(9) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	US Value Equity Active UCITS ETF USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	11.247.878
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	67.285
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(60.617.038)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	-
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an Broker	-
(Zunahme)/Abnahme der Dividendenerträge	(57.495)
(Zunahme)/Abnahme der Zinserträge	(2.640)
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	-
(Zunahme)/Abnahme sonstiger Forderungen	-
Abnahme/(Zunahme) operativer Verbindlichkeiten:	
(Abnahme)/Zunahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(43.707)
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	52.039
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	-
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	-
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(49.353.678)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	56.937.690
Zurücknahmen von Aktien	(7.686.103)
Gezahlte Ausschüttungen	(67.285)
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	49.184.302
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	(169.376)
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	829.024
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	659.648
Zusätzliche Angaben	
Dividendenerträge	1.032.736
Zinserträge	144
Zinsaufwendungen	(35)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD High Yield Bond Active UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
73.529.649	20.036.339	7.149.706	27.149.079
5.857.604	610.639	89.467	4.876.590
189.380.058	(293.264.209)	(19.020.272)	(173.718.814)
-	-	-	-
127.465	-	-	-
-	-	(39.128)	-
-	-	-	-
3.359.971	(5.127.529)	(296.290)	(2.061.168)
849.166	(17.365)	819.431	-
431	-	-	-
(7.366.953)	9.518	(136.355)	-
(147.960)	231.302	(9.270)	114.932
5.513.927	438.866	(1.217.514)	(7.922.000)
(592.469)	-	-	-
270.510.889	(277.082.439)	(12.660.225)	(151.561.381)
551.170.869	409.527.648	101.179.358	370.664.433
(817.275.690)	(127.379.592)	(86.338.556)	(192.175.895)
(6.172.536)	(610.639)	(89.467)	(4.909.076)
(272.277.357)	281.537.417	14.751.335	173.579.462
(1.766.468)	4.454.978	2.091.110	22.018.081
3.331.805	746.733	694.096	139.483.450
1.565.337	5.201.711	2.785.206	161.501.531
88.661	236.548	24.438	2.428.092
30.725.954	9.221.529	2.525.760	25.686.674
(473)	(196)	-	(24)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	1.822.859
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	100.592
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(11.901.574)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	-
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker	7.887
Abnahme/(Zunahme) der Dividendenerträge	6.598
Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge	-
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	(18.561)
Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte	-
Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:	
Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	-
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	10.670
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	-
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	11.945
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(9.959.584)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	19.537.242
Zurücknahmen von Aktien	(9.466.292)
Gezahlte Ausschüttungen	(100.592)
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	9.970.358
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	10.774
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	130.844
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	141.618
Zusätzliche Angaben	
Dividendenerträge	987.531
Zinserträge	4.796
Zinsaufwendungen	(670)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

All Country Research Enhanced Index Equity Active 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
(819.707)	7.224.216	700.276	(71.624)	4.727.716
-	880.753	-	-	16.577
(24.900.575)	48.978.664	20.797.390	20.063.161	(7.521.984)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(11.498)	-	-	-	(4.538)
-	773.998	122.154	166.102	1.736
(79.440)	(1.692.786)	1.360.457	(840.376)	-
-	-	503	-	1.633
68.042	(151.194)	-	-	44
3.254	(19.454)	(5.143)	(1.751)	2.886
89.178	1.358.522	(717.640)	(94.398)	391
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(92)
(25.650.746)	57.352.719	22.257.997	19.221.114	(2.775.631)
25.818.637	108.592.524	4.946.775	39.515.025	21.648.681
-	(165.131.822)	(26.585.678)	(58.753.553)	(18.837.451)
-	(880.753)	-	-	(16.577)
25.818.637	(57.420.051)	(21.638.903)	(19.238.528)	2.794.653
167.891	(67.332)	619.094	(17.414)	19.022
-	229.541	(610.566)	27.259	58.809
167.891	162.209	8.528	9.845	77.831
5.986	-	-	-	315.016
461	3.594.283	886.779	728.171	637
-	(1.197)	-	-	-

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	20.582.160
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	1.198.649
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(100.015.492)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	-
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker	(189.980)
Abnahme/(Zunahme) der Dividendenerträge	(46.760)
Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge	-
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	(60.785)
Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte	(4.366)
Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:	
Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	99.150
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	38.626
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	90.233
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	-
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(78.308.565)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	124.645.130
Zurücknahmen von Aktien	(42.980.859)
Gezahlte Ausschüttungen	(1.198.649)
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	80.465.622
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	2.157.057
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	19.579
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	2.176.636
Zusätzliche Angaben	
Dividendenerträge	2.415.217
Zinserträge	67.889
Zinsaufwendungen	(79)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

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
(233.586.686)	3.031.852	(1.752.233)	201.138.329
-	-	-	-
(419.171.523)	(6.253.296)	181.177.248	154.033.878
-	-	-	-
(15.172.816)	-	-	-
-	-	-	(248.849)
-	-	-	119.458
(2.824.995)	(174.779)	1.167.571	-
157.116.034	1.570.983	901.766	-
(313)	(277)	(40)	-
89.853.398	70.861	150.164	143.618
110.553	(236)	(24.398)	(8.840)
(11.032.136)	(1.518.971)	(5.798.223)	-
15.174.548	-	-	-
(419.533.936)	(3.273.863)	175.821.855	355.177.594
1.280.136.503	64.079.701	164.067.879	391.833.858
(684.474.007)	(60.774.171)	(341.072.805)	(746.113.678)
-	-	-	-
595.662.496	3.305.530	(177.004.926)	(354.279.820)
176.128.560	31.667	(1.183.071)	897.774
2.506.329	69.572	1.261.704	1.239.586
178.634.889	101.239	78.633	2.137.360
2.240.629	769	8.485	22.160.899
164.370.225	3.697.489	7.024.508	63.096
(16.149)	-	-	(172)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

China A Research
Enhanced Index Equity
Active UCITS ETF
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit 3.015.036

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen 159.233

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (2.493.753)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker -

Abnahme/(Zunahme) der Dividenderträge -

Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge -

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe -

Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte -

Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:

Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert -

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 6.240

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe -

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten -

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit

686.756

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 13.746.098

Zurücknahmen von Aktien (14.247.289)

Gezahlte Ausschüttungen (159.233)

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften

(660.424)

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 26.332

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres 203.863

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres

230.195

Zusätzliche Angaben

Dividenderträge 947.860

Zinserträge 16.648

Zinsaufwendungen -

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR
1.155.936	7.102.717	(228.914)	17.486.879	32.206.458	71.739.008
-	-	-	-	-	1.066.999
(30.835.302)	(93.738.316)	(31.822.672)	(186.683.855)	29.217.714	(842.098.448)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(4.267)	-	-	-	210.600	(1.589.299)
-	(1.192.743)	(524.300)	(2.987.911)	(954.373)	-
-	(2.281.461)	(3.837)	(2.375.032)	(69.406)	98
-	-	-	-	234	-
-	-	27.852	(32.089)	464.004	-
26.658	7.027	7.678	13.117	78.695	453.852
553.595	2.361.314	132.807	3.116.867	3.965.151	(6.430.615)
-	-	-	-	-	-
(29.103.380)	(87.741.462)	(32.411.386)	(171.462.024)	65.119.077	(776.858.405)
42.577.743 (12.410.876)	134.596.156 (46.547.603)	38.584.677 (5.568.092)	280.529.447 (108.143.876)	400.558.912 (421.731.953)	952.835.286 (167.046.734) (1.066.999)
-	-	-	-	-	-
30.166.867	88.048.553	33.016.585	172.385.571	(21.173.041)	784.721.553
1.063.487 304.080	307.091 318.072	605.199 -	923.547 811.794	43.946.036 71.985.760	7.863.148 7.066.767
1.367.567	625.163	605.199	1.735.341	115.931.796	14.929.915
472.386 4.567 (136)	- 4.061.377 -	- (449.743) -	- 7.572.498 -	- 28.994.580 -	46.826.968 9.305 (104)

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)
 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Europe Research Enhanced
 Index Equity SRI Paris
 Aligned Active UCITS ETF (3)
 EUR

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	(248.909)
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	-
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(9.601.292)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	-
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker	-
Abnahme/(Zunahme) der Dividenderträge	(222)
Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge	-
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	-
Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte	-
Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:	
Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	-
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	1.395
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	-
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	-
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(9.849.028)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	9.918.250
Zurücknahmen von Aktien	-
Gezahlte Ausschüttungen	-
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	9.918.250
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	69.222
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	-
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	69.222
Zusätzliche Angaben	
Dividenderträge	125
Zinserträge	72
Zinsaufwendungen	-

(3) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF GBP	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
16.490.143	2.724.522	(3.254.177)	61.199.796	21.454.841	(7.457.544)
36.017	6.117.576	54.215	136.630	-	9.225.818
(203.514.949)	(6.965.585)	(139.726.211)	(243.105.804)	(19.996.258)	(350.512.595)
-	-	-	-	-	(59.294.123)
-	-	-	-	(636.329)	-
-	-	(1.738.844)	-	(45.891)	-
(227.233)	-	-	608.302	9.273	(447.142)
-	(814.833)	(1.723.474)	-	-	-
17.874.546	-	139	(688.655)	-	33.495
-	-	224	-	(481)	-
108.973	362	4.446.005	-	12.001	367.870
81.526	(1.483)	68.303	222.533	12.113	218.107
-	(229.155)	8.610.097	(258.692)	(102)	(1.818.282)
-	-	(1.126.487)	(3.835.222)	637.754	(656.594)
(169.150.977)	831.404	(134.390.210)	(185.721.112)	1.446.921	(410.340.990)
301.242.991	85.111.723	308.104.517	425.043.216	74.540.709	510.569.535
(131.092.921)	(94.737.710)	(160.481.537)	(238.307.611)	(75.833.540)	(85.949.172)
(36.017)	(6.300.832)	(54.215)	(136.630)	-	(7.080.414)
170.114.053	(15.926.819)	147.568.765	186.598.975	(1.292.831)	417.539.949
963.076	(15.095.415)	13.178.555	877.863	154.090	7.198.959
904.290	29.374.264	2.214.581	3.392.647	161.161	806.499
1.867.366	14.278.849	15.393.136	4.270.510	315.251	8.005.458
9.761.527	423.633	156.624	41.353.504	5.786.889	3.430.351
4.191	8.223.788	3.075.624	101.127	10.453	21.346
-	-	(2.893)	(37.922)	(181)	(1.517)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)
 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	8.618.855
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	5.054.283
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(109.713.094)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	2.115.663
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker	-
Abnahme/(Zunahme) der Dividendenerträge	-
Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge	(2.074.966)
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	267.542
Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte	2.964
Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:	
Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1.291.515
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	65.248
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	(2.100.330)
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	(3.106.926)
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(99.579.246)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	721.137.893
Zurücknahmen von Aktien	(617.472.025)
Gezahlte Ausschüttungen	(5.054.283)
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	98.611.585
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	(967.661)
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	3.786.185
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	2.818.524
Zusätzliche Angaben	
Dividendenerträge	50.612
Zinserträge	14.427.009
Zinsaufwendungen	(3.511)

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (4) USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP
819.368.911	22.273.530	(887.151)	19.645.273	(34.496)	14.476.617
4.565.745	157.634	-	240.680	3.308.116	1.237.271
(4.520.074.431)	(335.276.428)	2.244.850	(326.367.913)	(631.078.621)	(127.053.526)
-	-	-	-	(210.527.147)	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(78.817)	292.202	-	(215.708)
(3.108.570)	(258.073)	-	(345.502)	(108.868)	(286.995)
-	(457)	(36.278)	-	-	-
(32.703.996)	-	(2.385)	(247)	-	-
-	-	-	-	-	(1.224)
16.167.837	45.667	318.518	212.061	1.613.810	48.450
2.069.939	122.668	(2.026)	137.385	250.472	52.810
32.233.270	-	(890.711)	-	-	557.195
1.232	(312.035)	(204.068)	-	-	453.248
(3.681.480.063)	(313.247.494)	461.932	(306.186.061)	(836.576.734)	(110.731.862)
5.227.778.491	378.549.166	44.660.269	500.782.095	857.984.212	164.513.176
(1.501.888.545)	(61.614.347)	(44.569.165)	(189.129.833)	(3.608.805)	(49.142.761)
(4.565.745)	(157.634)	-	(240.680)	-	(1.237.271)
3.721.324.201	316.777.185	91.104	311.411.582	854.375.407	114.133.144
39.844.138	3.529.691	553.036	5.225.521	17.798.673	3.401.282
27.173.414	554.519	728.289	517.803	-	1.323.128
67.017.552	4.084.210	1.281.325	5.743.324	17.798.673	4.724.410
104.637.582	3.252.079	12.605	7.169.379	498.827	7.263.908
71.978	84.608	1.416.733	13.590	-	9.684
-	(118)	-	(464)	(1.325)	(59)

(4) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	US Equity Active UCITS ETF (5) USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit	1.537.701
Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Ausschüttungen	-
(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:	
(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	(14.133.639)
(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet	-
(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten	-
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker	-
Abnahme/(Zunahme) der Dividenderträge	(6.636)
Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge	-
(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe	-
Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte	-
Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:	
Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	128.116
Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten	8.051
Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe	-
Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten	275.619
Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit	(12.190.788)
Cashflows aus Finanztätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	17.426.896
Zurücknahmen von Aktien	(4.877.715)
Gezahlte Ausschüttungen	-
Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften	12.549.181
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr	358.393
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres	-
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	358.393
Zusätzliche Angaben	
Dividenderträge	94.608
Zinserträge	5.703
Zinsaufwendungen	-

(5) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (7) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	US Value Equity Active UCITS ETF (7) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD
(528.837)	3.227.265	1.717.261.479	32.382.991	1.497.083	(17.849.036)
120.197	-	2.149.801	3.692	-	7.679.769
(24.193.428)	(24.909.323)	(7.582.473.185)	(429.622.542)	(19.737.297)	22.552.165
(5.387.177)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2.869.750
-	-	-	-	-	-
(25.921)	(1.060)	(4.378.286)	(215.965)	(12.372)	-
-	-	-	-	-	(408.609)
-	-	-	-	-	(3.100.359)
-	-	80	-	-	3.130
23.180	88.025	4.468.900	81.481	55.645	4.879.619
13.660	16.285	2.659.689	114.844	13.214	20.033
4.016	-	(23.517.176)	-	-	-
-	-	-	-	-	(2.404.746)
(29.974.310)	(21.578.808)	(5.883.828.698)	(397.255.499)	(18.183.727)	14.241.716
32.064.124	28.169.334	7.335.348.715	579.188.645	22.056.271	609.016.810
(1.800.015)	(5.975.756)	(1.433.138.541)	(181.263.765)	(3.043.520)	(615.997.872)
-	-	(2.149.801)	(3.692)	-	(7.575.477)
30.264.109	22.193.578	5.900.060.373	397.921.188	19.012.751	(14.556.539)
289.799	614.770	16.231.675	665.689	829.024	(314.823)
-	-	11.819.131	21.227	-	3.646.628
289.799	614.770	28.050.806	686.916	829.024	3.331.805
51.269	83.665	112.144.261	2.372.358	250.851	161.197
-	226	3.604	14.081	230	38.683.444
(463)	(33)	(10.825)	(713)	(37)	(363)

(6) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

USD High Yield
Bond Active
UCITS ETF (8)
USD

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit

Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien aus Geschäftstätigkeit (160.709)

Anpassungen zur Überleitung der Zunahme/(Abnahme) auf den (Mittelabfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:

Ausschüttungen -

(Zunahme)/Abnahme operativer Vermögenswerte:

(Zunahme)/Abnahme erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert (23.910.436)

(Zunahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert als Sicherheiten verpfändet -

(Zunahme)/Abnahme der erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten -

Abnahme/(Zunahme) der Forderungen an Broker -

Abnahme/(Zunahme) der Dividenderträge -

Abnahme/(Zunahme) der Zinserträge (397.674)

(Zunahme)/Abnahme der noch nicht abgewickelten Wertpapierverkäufe -

Abnahme/(Zunahme) sonstiger Vermögenswerte -

Zunahme/(Abnahme) operativer Verbindlichkeiten:

Zunahme/(Abnahme) erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert 109.963

Zunahme/(Abnahme) zu zahlender Gebühren und Kosten 10.800

Zunahme/(Abnahme) der noch nicht abgewickelten Wertpapierkäufe -

Zunahme/(Abnahme) sonstiger Verbindlichkeiten -

Nettomittel (verwendet in der laufenden)/bereitgestellt durch die laufende Geschäftstätigkeit (24.348.056)

Cashflows aus Finanztätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien 25.144.986

Zurücknahmen von Aktien (50.197)

Gezahlte Ausschüttungen -

Nettomittel erhalten durch/(verwendet in) Finanzgeschäften 25.094.789

Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel im Geschäftsjahr 746.733

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres -

Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres 746.733

Zusätzliche Angaben

Dividenderträge 327

Zinserträge (227.897)

Zinsaufwendungen -

(8) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
665.176	9.778.999
56.991	5.896.859
20.639.993	(241.068.977)
-	-
-	-
3.751	185.261
-	-
171.985	(2.703.246)
(665.985)	-
20	1.212
70.217	-
(4.562)	40.147
476.672	7.922.000
-	(400.318)
21.414.258	(220.348.063)
37.870.008	528.320.135
(58.955.998)	(191.019.763)
(56.991)	(6.085.771)
(21.142.981)	331.214.601
271.277	110.866.538
422.819	28.616.912
694.096	139.483.450
11.929	1.196.285
2.791.242	11.923.768
(40)	(513)

1. Organisation

Das JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (der „Fonds“ oder das „ICAV“) wurde in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 am 18. Juli 2017 unter der Registernummer C171821 registriert und ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“ oder „CBI“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) („OGAW-Verordnungen“) zugelassen.

Das ICAV hat JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., (die „Verwaltungsgesellschaft“) gemäß der am 28. September 2017 unterzeichneten Verwaltungsvereinbarung als die Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 20. April 1988 in Luxemburg eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg reguliert und ist als Verwaltungsgesellschaft für OGAW und als AIFM („Alternative Investment Fund Manager“) zugelassen.

Ziel des ICAV ist die Anlage in übertragbare Wertpapiere in Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen. Das ICAV ist als Dachfonds mit getrennter Haftung der einzelnen Teilfonds strukturiert (jeweils ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“). Jeder Teilfonds übernimmt nach irischem Gesetz die eigene Haftung; kein Teilfonds hat Zugang zu den Vermögenswerten eines Teilfonds zur Erfüllung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds. Die Mitglieder des Verwaltungsrats können Teilfonds einrichten, die einen Index nachbilden („Teilfonds mit Indexreplikation“) oder aktiv von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, um ein bestimmtes Anlageziel zu erreichen, zu dem auch die Outperformance eines Index gehören kann („aktiv verwaltete Teilfonds“).

Das für jeden Teilfonds verwaltete Portfolio der Vermögenswerte wird in Übereinstimmung mit den Anlagezielen und -grundsätzen angelegt, die für diesen Teilfonds gemäß dem Verkaufsprospekt und den Nachträgen gelten. Aktien können in verschiedene Aktienklassen eingeteilt werden, um unter anderem unterschiedliche Dividendenpolitik, Gebühren, Gebührenregelungen (einschließlich unterschiedlicher Gebührenstrukturen), Währungen oder die Absicherung von Devisen in Übereinstimmung mit den Richtlinien und Anforderungen der Zentralbank von Zeit zu Zeit zu ermöglichen.

Am 31. Dezember 2025 waren 58 (31. Dezember 2024: 49) Teilfonds registriert; davon waren die folgenden in der Schweiz registriert:

Aktiv verwaltete Teilfonds:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 15. Februar 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 10. Dezember 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 15. Februar 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF (Auflegung am 14. Juni 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 5. März 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 6. Dezember 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 21. Januar 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 21. Januar 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 10. Dezember 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 6. Dezember 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF (Auflegung am 6. Juni 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Equity Premium Income Active UCITS ETF (Auflegung am 12. Februar 2026)*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 10. Oktober 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (Auflegung am 10. Dezember 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 26. April 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF (Auflegung am 6. Juni 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 1.1 Oktober 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 6. Dezember 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (Auflegung am 5. März 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income Active UCITS ETF (Auflegung am 30. November 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 4. Juni 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF (Auflegung am 4. Februar 2020)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 20. Mai 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 10. Oktober 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (Auflegung am 9. August 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 23. Februar 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 29. Juli 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 29. März 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (Auflegung am 29. Oktober 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (Auflegung am 7. Oktober 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Conservative Active UCITS ETF (Auflegung am 21. Januar 2026)*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Growth Active UCITS ETF (Auflegung am 21. Januar 2026)*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Moderate Active UCITS ETF (Auflegung am 21. Januar 2026)*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF (Auflegung am 14. Juni 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 18. Januar 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Income Active UCITS ETF (Auflegung am 29. Oktober 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 18. Januar 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (Auflegung am 7. Oktober 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 10. Oktober 2018)

*Nach dem Jahresende in der Schweiz eingetragen.

1. Organisation (Fortsetzung)

Aktiv verwaltete Teilfonds: (Fortsetzung)

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (Auflegung am 9. August 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF (Auflegung am 18. Januar 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 26. November 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF (Auflegung am 6. Dezember 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF (Auflegung am 15. Februar 2018)

Teilfonds mit Indexreplikation:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF (Auflegung am 15. Februar 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF (Auflegung am 25. April 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF (Auflegung am 3. April 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (Auflegung am 9. August 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF (Auflegung am 9. Juli 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF (Auflegung am 6. Juni 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF (Auflegung am 25. April 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (Auflegung am 4. November 2020)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF (Auflegung am 9. Juli 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF (Auflegung am 15. Februar 2018)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF wurde am 24. November 2025 aufgelöst und steht deshalb nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung.

Zum 17. April 2025 sowie 20. Juni 2025 wurden die Namen einiger Teilfonds geändert. Weitere Einzelheiten siehe Erläuterung 19.

2. Rechnungslegungsgrundsätze

a. Grundlagen der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards erstellt, wie sie von der Europäischen Union („IFRS“) übernommen und gemäß den Bestimmungen des ICAV Act 2015, des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 Section 48 (1) UCITS Regulations 2015 (die „Zentralbank-Verordnungen“) und der OGAW-Verordnungen angewendet werden.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt nach dem Prinzip der Unternehmensfortführung und den Anschaffungskosten, die durch die Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert beurteilt werden. Eine Ausnahme bildet BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF, der am 24. November 2025 aufgelöst wurde.

Der Jahresabschluss dieses Teilfonds wurde auf der Grundlage der nicht fortlaufenden Rechnungslegung erstellt.

Die Bewertung zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 erfolgte am 31. Dezember 2025, dem letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres. Die Bewertung zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2024 erfolgte am 31. Dezember 2024, dem letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres.

Die Erstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den IFRS erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen, Annahmen und Beurteilungen, die sich auf die Höhe der bilanzierten Aktiva und Passiva, die Angabe von Eventualforderungen und -verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag sowie die ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen während des Geschäftsjahres auswirken. Obwohl diese Schätzungen, Annahmen und Beurteilungen auf dem besten Wissen des Managements über aktuelle Ereignisse und Maßnahmen beruhen, können die tatsächlichen Ergebnisse letztlich von diesen Schätzungen, Annahmen und Beurteilungen abweichen.

Neue Standards sowie Änderungen der bestehenden Standards

(i) Standards und Änderungen der bestehenden Standards zum 1. Januar 2025:

Es gibt keine Standards, Änderungen der Standards oder Interpretationen, die für die am 1. Januar 2025 beginnenden Geschäftsjahre gelten und die eine wesentliche Auswirkung auf den Jahresabschluss des ICAV haben.

(ii) Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die nach dem 1. Januar 2025 in Kraft treten und nicht vorzeitig übernommen wurden:

Eine Reihe von neuen Standards, Änderungen von Standards und Interpretationen treten für Jahresperioden in Kraft, die nach dem 1. Januar 2025 beginnen, und wurden bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses nicht vorzeitig übernommen.

Die Bewertung des ICAV hinsichtlich der Auswirkung dieses neuen Standards und der Änderungen wird im Folgenden dargelegt:

i) Änderungen an der Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten – Änderungen der IFRS 9 und IFRS 7 (gültig für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2026 beginnen).

Der International Accounting Standards Board (IASB) hat gezielte Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7 veröffentlicht, um auf aktuelle praxisrelevante Fragen zu reagieren und neue Anforderungen nicht nur für Finanzinstitute, sondern auch für Unternehmen zu berücksichtigen. Unter anderem hat der IASB den Zeitpunkt der Erfassung und Ausbuchung bestimmter finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten präzisiert und eine neue Ausnahme für bestimmte finanzielle Verbindlichkeiten eingeführt, die über ein elektronisches Zahlungssystem abgewickelt werden.

ii) IFRS 18 – Darstellung und Angaben im Jahresabschluss (gültig für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2027 beginnen)

Der IASB hat den neuen Standard zur Darstellung und Angabe im Jahresabschluss veröffentlicht, der den International Accounting Standard (IAS) 1 ersetzt und sich auf Aktualisierungen der Gewinn- und Verlustrechnung konzentriert.

Die wichtigsten neuen Konzepte von IFRS 18 betreffen:

- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung mit definierten Zwischensummen;
- die Anforderung, die nützlichste strukturierte Zusammenfassung für die Darstellung von Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung zu bestimmen;
- erforderliche Angaben in einer einzigen Anmerkung im Jahresabschluss für bestimmte Gewinn- und Verlustkennzahlen, die außerhalb des Jahresabschlusses eines Unternehmens ausgewiesen werden (d. h. vom Management definierte Leistungskennzahlen); und
- verbesserte Grundsätze zur Aggregation und Disaggregation, die allgemein für den primären Jahresabschluss und die Anmerkungen gelten.

Das ICAV prüft derzeit noch die Auswirkungen des bevorstehenden Standards und der Änderungen.

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**a. Grundlagen der Rechnungslegung (Fortsetzung)***Neue Standards sowie Änderungen der bestehenden Standards (Fortsetzung)*

- (ii) Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die nach dem 1. Januar 2025 in Kraft treten und nicht vorzeitig übernommen wurden: (Fortsetzung)
- ii) IFRS 18 – Darstellung und Angaben im Jahresabschluss (gültig für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2027 beginnen) (Fortsetzung)

Keiner der neuen Standards bzw. der Änderungen der Standards wird sich voraussichtlich wesentlich auf den Jahresabschluss des ICAV auswirken.

b. Fremdwährungen*(i) Funktions- und Berichtswährung*

Der Jahresabschluss wird in der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds dargestellt, in dem die Teilfonds tätig sind (die „Berichtswährung“). Die Berichtswährung gleicht der Funktionswährung. Die Funktionswährungen des Teilfonds werden in der nachstehenden Tabelle dargelegt:

Teilfonds ¹	Währung
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)	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 Active UCITS ETF	USD
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	USD
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	EUR
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	EUR
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	USD
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (6)	USD
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP
US Equity Active UCITS ETF	USD
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD
US Growth Equity Active UCITS ETF	USD
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD
US Value Equity Active UCITS ETF	USD
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b. Fremdwährungen (Fortsetzung)

(i) Funktions- und Berichtswährung (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

USD High Yield Bond Active UCITS ETF
 USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF
 USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF

Währung

USD
 USD
 USD

(ii) Transaktionen und Bestandsangaben

Auf andere Währungen lautende Aktiva und Passiva werden zum geltenden Wechselkurs des Datums zur Bestimmung des Nettoinventarwerts in die Funktionswährung umgerechnet. Transaktionen in ausländischer Währung werden zum Wechselkurs des vorliegenden Transaktionsdatums in die Funktionswährung umgerechnet. Sich daraus ergebende Gewinne und Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

c. Erfolgswirksame Verbuchung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert

(i) Klassifizierung

Der Fonds klassifiziert seine Anlagen durch die erfolgswirksame Verbuchung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Zu den Finanzinstrumenten gehören Aktien, Organismen für gemeinsame Anlagen, Anleihen, Terminkontrakte, Finanzterminkontrakte und Optionen. Alle Derivate in einer Nettoforderungsposition werden als finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Alle Derivate in einer Nettoszahlerposition werden als finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Bareinschüsse, aktive Rechnungsabgrenzungsposten, Forderungen aus Wertpapierverkäufen und sonstige Aktiva. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beinhalten Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten.

(ii) Erfassung und Ausbuchung

Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen werden am Tag der Transaktion verbucht. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Cashflows aus den Investitionen erloschen sind oder die mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen im Wesentlichen übertragen wurden. Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die im Vertrag festgelegte Verpflichtung erfüllt oder aufgehoben wird bzw. ausläuft. Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen werden in der umfassenden Ertrags- und Aufwandsrechnung als „Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

(iii) Messung

Erstmessung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, der den Anschaffungskosten zum Zeitpunkt des Ansatzes entspricht. Sämtliche Transaktionskosten für solche Instrumente werden direkt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu den abgeschriebenen Kosten bewertet.

Anschließend Bewertung

Nach der erstmaligen Bewertung erfasst der Teilfonds die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erneut zum beizulegenden Zeitwert. Änderungen des beizulegenden Zeitwerts werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

(iv) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der für den Verkauf eines Vermögenswertes oder die Übertragung einer Verbindlichkeit im Rahmen einer geordneten Transaktion zwischen Marktteilnehmern am Bewertungsstichtag erzielt worden wäre.

Anlagen

Jeder Vermögenswert, der an oder nach den Regeln eines anerkannten Marktes börsennotiert oder gehandelt wird, wird nach der Index-Methode bewertet. Dementsprechend werden diese Vermögenswerte in Abhängigkeit von den Bedingungen des jeweiligen Index mit (a) dem Schlusskurs, (b) dem letzten Geldkurs, (c) dem letzten gehandelten Kurs, (d) dem Schlusskurs am Mittelmarkt oder (e) dem letzten Mittelmarktkurs am jeweiligen anerkannten Markt zum Bewertungszeitpunkt bewertet, wie in der jeweiligen Ergänzung angegeben. Die Preise werden zu diesem Zweck von der Verwaltungsstelle aus unabhängigen Quellen, wie anerkannten Preisbildungsdiensten oder Brokern, die sich auf die relevanten Märkte spezialisiert haben, eingeholt.

Wenn die Anlage normalerweise an oder nach den Regeln von mehr als einem anerkannten Markt börsennotiert oder gehandelt wird, ist der relevante anerkannte Markt entweder (a) derjenige, der der Hauptmarkt für die Anlage ist, oder (b) der Markt, den die Verwaltungsgesellschaft bestimmt und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft die marktgerechtesten Bewertungskriterien für das Wertpapier bietet.

Wenn die Preise für eine Anlage, die auf dem betreffenden anerkannten Markt börsennotiert oder gehandelt wird, zum betreffenden Zeitpunkt nicht verfügbar sind oder nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft nicht zum beizulegenden Zeitwert repräsentativ sind, wird diese Anlage zu dem Wert bewertet, der mit Sorgfalt und in gutem Glauben als wahrscheinlicher Realisierungswert der Anlage durch eine von der Verwaltungsgesellschaft zu diesem Zweck benannte Verwahrstelle geschätzt wird. Die zum 31. Dezember 2025 zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapiere sind in der Wertpapieraufstellung mit einem Sternchen (*) gekennzeichnet. BetaBuilders US Equity UCITS ETF, BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF, Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Equity Multi-Factor UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF und USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF hatten die am 31. Dezember 2024 zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesenen Wertpapiere im Bestand.

Termineinlagen bei Kreditinstituten werden zum Nennwert bewertet, der dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

Investitionen in kollektive Kapitalanlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts pro Anteil oder Aktie bewertet, wie er von der kollektiven Kapitalanlage veröffentlicht wird. Die Veränderung des Nettoinventarwerts dieser Anteile wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als „Nettogewinn/(-verlust) des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden auf der Grundlage der vorliegenden Wechselkurse zum betreffenden Datum bewertet. Die Veränderungen der Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettogewinn/(-verlust) des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ ausgewiesen. Bei Glattstellung eines Kontrakts werden realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als „Nettogewinn/(-verlust) des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ ausgewiesen.

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c. Erfolgswirksame Verbuchung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

(iv) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Regulierte Terminkontrakte werden zum notierten Glattstellungspreis der Börse bewertet. Die Ersteinschusszahlungen werden bei Vertragsabschluss in bar oder Wertpapieren geleistet. Während des Zeitraums sind die Kontrakte offen. Veränderungen im Wert der Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne und Verluste zum täglichen „Marktwert“ auf der Grundlage erfasst, die den Marktwert der Kontrakte am Ende des Handelstags reflektiert. Schwankungsmargen werden geleistet bzw. entgegengenommen, wenn Verluste oder Gewinne erzielt werden. Wenn ein Kontrakt geschlossen wird, erfasst der Teilfonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Erlös oder den Kosten der Glattstellungstransaktion und den Anschaffungskosten des Kontrakts in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als „Nettogewinn/(-verlust) des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als „Nettogewinn/(-verlust) des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ ausgewiesen.

Optionsverträge

Der beizulegende Zeitwert offener Optionspositionen wird berechnet und ausgewiesen, indem der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Verträgen um den Betrag der gezahlten oder erhaltenen Prämie berichtigt wird. Der beizulegende Zeitwert von Optionen, die an einem Wertpapiermarkt gehandelt werden, ist der vom Markt ermittelte Abrechnungspreis. Wenn die Ausübung einer Option zu einem Barausgleich führt, wird die Differenz zwischen der Prämie und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Wenn bei Ausübung einer Option Wertpapiere erworben oder geliefert werden, werden die Anschaffungskosten oder der Verkaufserlös um den Betrag der Prämie berichtigt. Wenn eine Option geschlossen wird, wird die Differenz zwischen der Prämie und den Kosten für die Schließung der Position als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Wenn eine Option verfällt, wird die Prämie als realisierter Gewinn für geschriebene Optionen oder als realisierter Verlust für gekaufte Optionen verbucht. Der realisierte Gewinn oder Verlust und die Veränderung des nicht realisierten Gewinns oder Verlusts aus Optionsverträgen sind in der Gesamtergebnisrechnung unter „Nettogewinn/(-verlust) des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ enthalten. Zahlungsunwirksame Sicherheiten, die der Gegenpartei in Bezug auf die Optionsverträge zum Berichtsdatum verpfändet wurden, sofern vorhanden, werden in der Bilanz als „Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und als Sicherheiten verpfändet sind“ ausgewiesen.

d. Ertragserfassung

(i) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst, wenn der Anspruch auf Erhalt der Zahlung entsteht. Der Ausweis der Dividendenerträge erfolgt brutto nicht erstattbarer Quellensteuer, die getrennt als Quellensteuer in der Ertrags- und Aufwandsrechnung verbucht wird.

(ii) Zinserträge und Zinsen aus finanziellen Vermögenswerten zum beizulegenden Zeitwert

Die Erfassung der Zinsen erfolgt zeitlich anteilmäßig nach Effektivzinsmethode. Zinserträge umfassen Zinsen von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten. Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten umfassen Zinsen aus Schuldverschreibungen. Der Ausweis der Erträge erfolgt brutto nicht erstattbarer Quellensteuer, die getrennt als Quellensteuer in der Ertrags- und Aufwandsrechnung verbucht wird.

(iii) Erträge aus Wertpapierleihen

Erträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden erzielt, indem Wertpapiere der Teilfonds an eine Reihe von direkten Entleiherinnen ausgeliehen werden. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden über die periodengerechte Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesen. Die Informationen zu den Erträgen über die von dem ICAV zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 durchgeführten Wertpapierleihgeschäften sind in Erläuterung 18 und im Anhang der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeführt. Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden am 16. jedes Monats, der auf den Monat folgt, in dem sie erwirtschaftet wurden, abzüglich der Leihgebühr des Vermittlers in der Einnahmen-Ausgaben-Rechnung erfasst. Ein Bestandteil der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften enthält Erlöse aus der Wiederanlage von zahlungswirksamen Sicherheiten, falls zutreffend. Im Rahmen der Wertpapierleihgeschäfte erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten wurden zum Berichtsstichtag in der Bilanz solche ausgewiesen.

e. Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Die von den Teilfonds an eine Gegenpartei im Zusammenhang mit Finanztermin-, Devisen- und Optionsverträgen geleisteten Margen und Sicherheiten, sofern vorhanden, werden in der Bilanz als Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern ausgewiesen. Die liquiden Mittel werden zu fortgeführten Anschaffungskosten zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet, die in etwa dem beizulegenden Zeitwert entsprechen.

f. Gebühren und Kosten

Alle folgenden Gebühren und Aufwendungen in Bezug auf einen Teilfonds oder eine Aktienklasse werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung periodengerecht erfasst und jährlich an die Verwaltungsgesellschaft ausgezahlt:

- (i) Alle ordentlichen Betriebs- und Verwaltungskosten des ICAV oder der Aktienklasse, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Gebühren und Auslagen von Direktoren, Wirtschaftsprüfern, Rechtsberatern, Verwaltern, Verwahrstellen und anderen Dienstleistern. Dazu gehören auch Gründungskosten wie Organisations- und Registrierungskosten, Buchhaltungskosten für die Fondsbuchhaltung und Verwaltungsdienstleistungen, Kosten der Transferstelle für Dienstleistungen der Register- und Transferstelle, Verwaltungsdienstleistungen und Dienstleistungen der Domizilierungsstelle, Gebühren und angemessene Auslagen der Zahlstellen und Vertreter, Anwaltsgebühren und -kosten, laufende Registrierungs-, Börsennotierungsgebühren, einschließlich Übersetzungskosten; die Kosten für die Veröffentlichung der Aktienkurse und Porto, Telefon, Fax und andere elektronische Kommunikationsmittel sowie die Kosten für den Druck und die Verteilung des Verkaufsprospekts und der Nachträge, das Basisinformationsblatt, der Berichte, der Konten und etwaiger Begründungen, der erforderlichen Übersetzungsgebühren sowie einer jährlichen Bestandsvergütungsgebühr, die von der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die von ihr für das ICAV erbrachten Dienstleistungen einbehalten wird; und
- (ii) die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr.

Die oben genannten Gebühren und Aufwendungen übersteigen nicht die im Verkaufsprospekt beschriebene Gesamtkostenquote („TER“). Die tatsächlichen Gebühren und zu zahlenden Kosten, die jeder Aktienklasse berechnet werden, sind detailliert dem Anhang 2 dieses Berichts zu entnehmen. Übersteigen die Ausgaben die TER im Zusammenhang mit dem Betrieb der Fonds, so deckt die Verwaltungsgesellschaft den Fehlbetrag aus ihren eigenen Mitteln. Dieser wird als „Verzicht auf Gebühren“ in der Erläuterung zum geprüften Jahresabschluss separat ausgewiesen. Die Gebühren und Auslagen sind in den Erläuterungen 4 und 5 aufgeführt.

Vorbehaltlich der in diesem Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagebeschränkungen können Teilfonds in andere OGAW-fähige kollektive Kapitalanlagen investieren, einschließlich börsengehandelter Fonds, die von der Verwaltungsgesellschaft oder einem anderen Mitglied von JPMorgan Chase & Co verwaltet werden. Gemäß dem Verkaufsprospekt findet keine doppelte Verrechnung von Verwaltungs- und Beratungsgebühren statt. Eine doppelte Belastung der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr zulasten solcher Vermögenswerte wird vermieden entweder durch: a) die Ausnahme der Vermögenswerte

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

von den Nettovermögen, für welche die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr berechnet wird; oder b) die Anlage in Organismen über Aktienklassen, bei denen keine jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr oder sonstige vergleichbare Gebühren anfallen, die an die Unternehmensgruppe des jeweiligen Anlageberaters zahlbar sind; oder c) indem die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr mit einem dem ICAV oder dem Teilfonds gewährten Nachlass von der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr (oder Vergleichbares) verrechnet wird, die den zugrunde liegenden Organismen belastet wird; oder d) indem lediglich die Differenz zwischen der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr des ICAV oder des Teilfonds und der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr (oder Vergleichbares) erhoben wird, die den zugrunde liegenden Organismen in Rechnung gestellt wird.

g. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzliche Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder dem Verkauf eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zugeordnet werden können. Ein zusätzlicher Aufwand wäre nicht entstanden, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Die Transaktionskosten beinhalten Gebühren des Brokers und der Verwahrstelle im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten einschließlich Derivaten (außer OTC-Derivaten).

Bei einigen Finanzinstrumenten, wie Schuldverschreibungen und Devisentermingeschäften, sind die Transaktionskosten in den Preis der Instrumente eingebettet und nicht separat identifizierbar. Identifizierbare Transaktionskosten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 angefallen sind, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als Aufwand erfasst.

Einzelheiten zu den Transaktionskosten für jeden Teilfonds, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 angefallen sind, werden in Erläuterung 7 aufgeführt.

h. Nettogewinne oder -verluste aus Anlagen

Die Nettogewinne bzw. -verluste aus Anlagen umfassen Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie die realisierten Gewinne bzw. Verluste aus der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapierbeständen werden auf dem durchschnittlichen fortgeführten Anschaffungswert berechnet. Die damit verbundene Wechselkursbewegung zwischen dem Kauf- und Verkaufsdatum von Wertpapierbeständen ist in den realisierten Gewinnen und Verlusten auf Wertpapierbeständen enthalten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierbeständen errechnen sich aus den gesamten Anschaffungskosten und enthalten die dazugehörigen nicht realisierten Wechselkursgewinne bzw. -verluste.

i. Besteuerung

Dividenden und Zinserträge des ICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinserträge aus Bareinlagen in bestimmten Ländern können der Quellen- und Kapitalertragsteuer zu unterschiedlichen Steuersätzen unterliegen, die in der Regel nicht erstattbar ist. Kapitalerträge werden ohne Abzug von Quellen- und Kapitalertragsteuern verbucht und separat in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

j. Aktien

Die Aktien der Teilfonds werden auf Wunsch der Aktionäre zurückgenommen und in der Bilanz als „Nettovermögenswerte von Aktionären einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien“ ausgewiesen. Sie werden mit dem Rücknahmebetrag angesetzt, der am Ende des Geschäftsjahres an den Inhaber zahlbar wäre, wenn er sein Recht auf Rücknahme der Aktien des Teilfonds in Anspruch nähme und würden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

Jeder Teilfonds kann entweder thesaurierende oder ausschüttende Aktienklassen bzw. beide haben.

Anleger in einem Teilfonds haben Anspruch auf ihren Anteil an dessen Erträgen und auf die realisierten Nettogewinne aus seinen Anlagen. Jeder Teilfonds erzielt in der Regel Erträge in Form von Dividenden von Aktien, Zinsen aus Schuldtiteln und, falls vorhanden, Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften. Jeder Teilfonds realisiert Kapitalgewinne oder -verluste, wenn er Wertpapiere verkauft. Abhängig vom Markt kann der Teilfonds im Falle von Kapitalgewinnen einer Kapitalertragssteuer des betreffenden Marktes unterliegen.

In Bezug auf die thesaurierenden Aktienklassen in allen Teilfonds haben die Verwaltungsratsmitglieder beschlossen, alle Nettokapitalerträge und realisierten Nettokapitalgewinne, die diesen thesaurierenden Aktienklassen zuzurechnen sind, zu kumulieren, und beabsichtigen daher nicht, Dividenden für Aktien in diesen Aktienklassen zu erklären.

Gemäß der Gründungsurkunde können die Verwaltungsratsmitglieder Dividenden für Aktien jeder ausschüttenden Aktienklasse aus dem Nettogewinn (einschließlich Dividenden- und Zinserträge) und/oder dem Überschuss der realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne über die realisierten und nicht realisierten Verluste in Bezug auf Anlagen der Teilfonds erklären.

Ausschüttungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als Finanzaufwand erfasst.

Das ICAV stuft alle Aktien als Verbindlichkeiten ein. Aktien der Teilfonds, die nur eine Aktienklasse haben, werden unter normalen Umständen gemäß IAS 32 „Finanzinstrumente: Darstellung“ als Eigenkapital ausgewiesen. Die Entwicklung des Nettovermögens für Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds wird als Eigenkapitalveränderungsrechnung bezeichnet. In der Eigenkapitalveränderungsrechnung werden etwaige Ausschüttungen als Dividendenzahlungen ausgewiesen.

3. Barmittel, Barmitteläquivalente und Überziehungskredite

Barguthaben und Überziehungskredite, falls vorhanden, werden am Geschäftsjahresende entweder von Brown Brothers Harriman & Co. oder als Tagesgelder bei einer vom Verwaltungsrat genehmigten Drittpartei bzw. direkt bei einer Unterverwahrstelle gehalten. Die Zahlungsmitteläquivalente umfassen täglich fällige Einlagen und kurzfristige, hochliquide Anlagen, die jederzeit in sicher bestimmbare Geldbeträge mit einer Laufzeit von drei Monaten oder weniger umgewandelt werden können und einem unwesentlichen Wertänderungsrisiko unterliegen. Überziehungskredite sind in den Verbindlichkeiten enthalten.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

4. Zu zahlende Gebühren und Kosten

Die folgende Tabelle analysiert die zum 31. Dezember 2025 zu zahlenden Gebühren und Kosten:

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungs- rats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der zu zahlenden Gebühren und Kosten
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	42.590	-	13.575	14.925	(14.576)	58.228
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	32.852	-	68.153	-	(22.119)	80.600
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)	USD	842	9.901	-	-	4.012	(12.221)	2.534
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	1.470	13.351	-	-	9.346	(20.756)	3.411
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	1.470	21.735	-	-	9.385	(28.733)	3.857
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	1.714	9.936	-	-	10.956	(17.198)	5.408
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	1.714	39.648	-	6.237	18.273	(3.743)	62.129
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	1.714	118.997	-	323.681	145.609	-	590.001
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	1.714	10.241	-	823	17.738	(15)	30.501
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	1.714	24.758	-	-	10.924	(28.058)	9.338
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	1.714	66.599	-	160.262	40.379	(18.619)	250.335
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	44.438	-	-	10.889	(40.702)	16.339
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	1.714	6.178	-	52.151	15.148	(2.495)	72.696
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	USD	1.714	108.308	-	-	15.488	(47.800)	77.710
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	1.470	15.454	-	-	11.369	(19.884)	8.409
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	1.470	31.840	-	-	10.701	(29.955)	14.056
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	1.470	85.783	-	-	10.998	(59.313)	38.938
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR	1.470	32.594	-	27.958	13.591	(1.817)	73.796
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	1.470	37.305	-	-	13.263	(14.568)	37.470
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	1.470	72.358	-	436.741	80.384	(3.410)	587.543
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	1.470	89.705	-	894.208	198.813	-	1.184.196
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR	1.470	66.072	-	-	10.281	(71.329)	6.494
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	1.470	33.383	-	176.696	29.201	(1.946)	238.804
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	1.285	20.464	-	47.843	19.165	-	88.757
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	1.714	62.887	-	97.154	35.812	(15.242)	182.325
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	204.441	-	599.574	153.081	-	958.810
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	USD	1.714	74.778	-	4.215	17.572	(37.366)	60.913
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	1.714	36.959	-	22.012	20.323	(12.769)	68.239
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	1.714	-	-	712.960	90.280	-	804.954
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD	1.714	116.214	-	14.907	25.697	(66.996)	91.536
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	1.714	40.259	-	82.566	19.510	(1.304)	142.745
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD	1.714	102.179	-	-	23.443	(97.304)	30.032
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	344.552	-	3.117.117	654.725	-	4.118.108
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	1.714	58.268	-	171.723	32.630	(11.102)	253.233
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	1.714	18.557	-	3.115	13.635	(8.702)	28.319
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (6)	USD	1.714	14.716	-	-	20.157	(23.140)	13.447
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	39.458	-	178.872	32.393	(2.044)	250.393
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	1.714	78.016	-	1.248.698	116.552	(2.419)	1.442.561
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	1.714	-	-	-	71.525	(58.552)	14.687
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	1.285	4.291	-	140.583	24.599	-	170.758
US Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	16.961	-	17.996	13.558	(5.057)	45.172
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	1.714	28.801	-	89.098	38.463	(3.606)	154.470
US Growth Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	-	-	311.247	26.762	-	339.723
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	1.714	-	-	-	31.563	(22.887)	10.390
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	347.298	-	3.541.413	484.535	-	4.374.960
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	1.714	32.821	-	208.320	41.343	(1.219)	282.979
US Value Equity Active UCITS ETF	USD	1.714	-	-	54.995	8.544	-	65.253
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	1.714	58.790	-	153.294	23.516	(7.038)	230.276

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

4. Zu zahlende Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der zu zahlenden Gebühren und Kosten
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	USD	1.714	54.542	-	185.233	23.211	(22.598)	242.102
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	1.714	25.465	-	-	12.396	(35.582)	3.993
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	1.714	35.332	-	149.567	38.696	-	225.309

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

Die folgende Tabelle analysiert die zum 31. Dezember 2024 zu zahlenden Gebühren und Kosten:

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der zu zahlenden Gebühren und Kosten
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	10.227	19.516	-	-	6.370	(13.696)	22.417
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	USD	626	-	-	-	4.734	(2.106)	3.254
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	USD	10.590	30.108	-	1.550	5.482	(16.377)	31.353
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	9.471	13.587	-	-	5.031	(24.926)	3.163
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	9.471	22.745	-	-	5.023	(34.581)	2.658
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	12.717	16.413	-	-	2.520	(29.960)	1.690
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	12.717	31.719	-	3.249	6.601	(3.592)	50.694
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	10.590	98.022	-	282.251	121.024	-	511.887
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	10.590	18.959	-	-	4.817	(23.251)	11.115
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	10.590	23.690	-	-	4.801	(25.996)	13.085
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	10.590	20.053	-	217.834	51.087	-	299.564
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	10.227	27.954	-	-	5.289	(21.138)	22.332
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	10.227	17.897	-	6.888	6.757	-	41.769
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	9.471	26.103	-	-	6.874	(29.276)	13.172
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	603	-	-	1.797	5.278	-	7.678
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	9.809	37.744	-	-	11.535	(32.637)	26.451
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	10.849	34.127	-	176.445	34.219	-	255.640
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	9.471	42.733	-	575.008	134.583	-	761.795
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	EUR	603	-	-	-	6.914	(6.122)	1.395
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	9.809	21.529	-	95.358	16.813	(2.622)	140.887
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	9.173	18.609	-	13.948	8.947	-	50.677
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	1.135	54.640	-	26.175	23.271	(18.341)	86.880
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	10.227	122.701	-	476.442	147.752	-	757.122
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	12.717	18.162	-	17.583	8.956	-	57.418
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	10.227	58.452	-	138.632	20.316	(6.120)	221.507
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	10.590	45.444	-	92.447	13.893	(8.303)	154.071
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	13.079	191.272	-	2.597.683	619.474	-	3.421.508
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	10.590	44.136	-	72.103	17.885	(9.100)	135.614
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	10.590	35.575	-	-	6.302	(35.137)	17.330
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	10.590	31.717	-	126.987	20.940	(2.648)	187.586
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)	USD	1.324	-	-	116.654	132.494	-	250.472
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	8.006	17.501	-	67.257	12.968	-	105.732
US Equity Active UCITS ETF (3)	USD	1.135	19.490	-	-	14.333	(26.907)	8.051
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)	USD	1.324	-	-	-	28.273	(15.937)	13.660
US Growth Equity Active UCITS ETF (3)	USD	1.135	18.082	-	-	14.352	(17.284)	16.285
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	10.590	305.002	-	3.421.182	461.034	(688)	4.197.120
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	10.590	29.272	-	65.863	18.577	(5.315)	118.987
US Value Equity Active UCITS ETF (3)	USD	1.135	17.309	-	-	14.342	(19.572)	13.214

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

(2) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

4. Zu zahlende Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der zu zahlenden Gebühren und Kosten
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	10.590	47.077	-	303.615	25.749	(8.795)	378.236
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (4)	USD	626	-	-	843	36.472	(27.141)	10.800
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	10.590	28.990	-	-	6.368	(32.685)	13.263
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	11.703	32.130	-	49.720	16.824	-	110.377

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.
(4) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

5. Gebühren und Kosten

Aus der nachstehenden Tabelle sind die in der umfassenden Ertrags- und Aufwandsrechnung erfassten Gebühren und Kosten zum 31. Dezember 2025 ersichtlich:

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der Gebühren und Kosten
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	183.675	3.885	13.574	106.602	(124.525)	196.908
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	16.697	71.939	3.885	163.946	97.964	(77.722)	276.709
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)	USD	12.825	140.769	3.287	-	85.587	(103.340)	139.128
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	12.061	99.763	3.446	-	61.859	(161.109)	16.020
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	12.061	163.582	3.446	-	61.398	(221.652)	18.835
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	16.697	130.026	3.885	-	74.928	(205.752)	19.784
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	16.697	205.654	3.885	35.904	104.932	(34.598)	332.474
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	13.697	582.850	3.885	1.897.056	838.752	-	3.336.240
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	13.697	148.246	3.885	823	85.458	(115.316)	136.793
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	13.697	152.499	3.885	-	75.281	(184.546)	60.816
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	13.697	280.663	3.885	1.415.066	302.030	(33.458)	1.981.883
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	164.600	3.885	-	72.937	(167.296)	87.823
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	13.697	110.680	3.885	184.297	84.683	(8.670)	388.572
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	USD	8.087	129.204	3.113	93.146	111.525	(80.852)	264.223
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	12.061	129.023	3.446	-	110.932	(199.180)	56.282
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	8.318	77.050	3.446	5.799	59.034	(74.767)	78.880
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	8.318	135.049	3.446	8.386	63.386	(127.868)	90.717
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR	12.061	118.628	3.446	48.987	84.247	(45.897)	221.472
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	12.061	248.995	3.446	-	79.053	(149.745)	193.810
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	13.629	346.640	3.446	1.811.467	372.449	(8.461)	2.539.170
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	12.061	570.136	3.446	4.959.849	677.329	-	6.222.821
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR	12.061	173.870	3.446	-	118.530	(273.380)	34.527
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	12.061	207.615	3.446	854.530	171.233	(32.960)	1.215.925
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	11.611	126.137	2.950	154.327	107.540	(882)	401.683
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	16.697	431.570	3.885	380.548	182.049	(147.155)	867.594
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	896.031	3.885	3.091.891	396.098	-	4.401.602
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	USD	8.087	79.241	3.113	119.012	73.729	(41.115)	242.067
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	16.697	167.799	3.885	98.555	115.842	(24.447)	378.331
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	13.697	291.527	3.885	2.913.509	420.449	-	3.643.067
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD	6.690	116.235	2.264	77.568	142.245	(161.950)	183.052
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	13.697	234.187	3.885	442.099	157.958	(28.818)	823.008
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD	6.690	102.179	2.547	7.892	142.778	(183.045)	79.041
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	16.697	1.669.195	3.885	18.039.634	2.172.922	-	21.902.333

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

5. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der Gebühren und Kosten
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	13.697	306.246	3.885	783.431	198.318	(70.074)	1.235.503
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	13.697	187.080	3.885	3.115	80.137	(131.510)	156.404
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (6)	USD	5.125	14.716	1.977	-	69.735	(71.259)	20.294
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	222.698	3.885	922.324	202.235	(12.335)	1.352.504
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	13.697	374.000	3.885	5.185.494	484.115	-	6.061.191
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	2.540	-	1.139	-	75.113	(59.099)	19.693
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	10.292	129.495	2.950	616.741	131.799	-	891.277
US Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	136.343	3.885	18.218	81.132	(79.938)	173.337
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	13.697	137.620	3.885	301.775	127.361	(21.419)	562.919
US Growth Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	245.036	3.885	705.168	172.948	-	1.140.734
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	2.540	-	1.139	-	34.684	(24.559)	13.804
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	1.725.231	3.885	20.203.063	2.767.464	(5.041)	24.708.299
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	13.697	207.717	3.885	833.827	218.991	(26.649)	1.251.468
US Value Equity Active UCITS ETF	USD	13.697	144.319	3.885	72.581	86.459	(55.492)	265.449
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	13.697	278.687	3.885	1.237.477	198.027	(45.026)	1.686.747
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	USD	13.697	221.612	3.885	636.513	185.348	(110.906)	950.149
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	13.697	188.247	3.885	-	89.619	(251.282)	44.166
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	15.475	241.928	3.885	700.382	223.452	-	1.185.122

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

(6) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

Aus der nachstehenden Tabelle sind die in der umfassenden Ertrags- und Aufwandsrechnung erfassten Gebühren und Kosten zum 31. Dezember 2024 ersichtlich:

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der Gebühren und Kosten
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	11.635	167.379	4.631	-	95.077	(171.095)	107.627
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	USD	712	-	416	-	4.232	(2.106)	3.254
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	USD	12.048	203.756	4.631	40.601	98.743	(49.631)	310.148
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	10.774	103.688	4.288	-	70.500	(161.415)	27.835
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	10.774	99.737	4.288	2.472	72.108	(170.630)	18.749
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	14.468	122.820	4.631	-	77.389	(210.117)	9.191
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	14.468	180.498	4.631	20.649	91.405	(66.736)	244.915
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	12.048	518.002	4.631	1.806.139	814.158	-	3.154.978
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	12.048	118.305	4.631	-	79.177	(152.681)	61.480
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	12.048	137.388	4.631	3.020	86.155	(106.684)	136.558
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	12.048	223.189	4.631	1.615.186	357.907	(53.526)	2.159.435
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	11.635	185.979	4.631	-	79.072	(160.776)	120.541
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	11.635	120.388	4.631	17.884	93.220	(66.128)	181.630
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	10.774	140.122	4.288	-	75.542	(169.999)	60.727
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	685	-	400	1.797	4.796	-	7.678
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	11.159	227.581	4.288	-	87.190	(199.907)	130.311
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	12.343	170.816	4.288	1.063.969	262.697	-	1.514.113
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	10.774	328.452	4.288	2.910.286	415.473	-	3.669.273
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	EUR	685	-	400	-	6.432	(6.122)	1.395
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	11.159	181.660	4.288	471.579	143.505	(40.380)	771.811
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	10.436	103.574	3.627	104.122	100.327	-	322.086
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	1.291	331.939	4.631	80.511	134.259	(207.027)	345.604
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	11.635	514.573	4.631	2.517.049	369.275	-	3.417.163

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

5. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gebühren des Wirtschafts- prüfers	Gebühren der Verwahrstelle, Verwaltungs- gesellschaft, Verwaltungs- und Domizilstelle	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats (Erläuterung 12)	Management- und Beratungs- gebühren	Sonstige Gebühren*	Verzicht auf Gebühren (Erläuterung 2.f)	Summe der Gebühren und Kosten
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	14.468	97.252	4.631	128.617	133.090	-	378.058
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	11.635	208.017	4.631	308.649	146.265	(91.718)	587.479
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	12.048	247.349	4.631	434.460	143.538	(54.250)	787.776
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	14.880	936.511	4.631	11.496.447	1.496.388	-	13.948.857
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	12.048	231.873	4.631	191.460	143.505	(83.220)	500.297
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	12.048	197.913	4.631	-	87.379	(190.899)	111.072
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	12.048	201.186	4.631	525.855	159.283	(23.452)	879.551
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)	USD	1.507	-	725	116.907	131.622	-	250.761
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	9.108	96.299	3.627	295.658	109.039	-	513.731
US Equity Active UCITS ETF (3)	USD	1.291	56.840	4.631	303	113.475	(143.008)	33.532
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)	USD	1.507	-	725	255	27.401	(15.937)	13.951
US Growth Equity Active UCITS ETF (3)	USD	1.291	69.443	4.631	4.341	118.167	(129.608)	68.265
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	12.048	1.158.376	4.631	14.659.872	2.100.619	-	17.935.546
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	12.048	145.208	4.631	204.779	144.138	(84.111)	426.693
US Value Equity Active UCITS ETF (3)	USD	1.291	70.620	4.631	4.186	117.017	(137.109)	60.636
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	12.048	284.287	4.631	1.968.950	236.420	(49.663)	2.456.673
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (4)	USD	712	-	416	843	35.970	(27.141)	10.800
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	12.048	179.707	4.631	-	102.031	(197.173)	101.244
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	13.314	158.131	4.631	217.152	146.012	-	539.240

*Die sonstigen Gebühren setzen sich im Wesentlichen aus steuerlichen Aufwendungen, Registrierungs-, Veröffentlichungs-, Versand-, Druck- und Maklergebühren sowie Rechts- und Marketingaufwendungen zusammen.

(2) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Gebühren des Wirtschaftsprüfers

PricewaterhouseCoopers ist der Wirtschaftsprüfer des ICAV. Die Gesamtbezüge des Wirtschaftsprüfers (einschließlich Spesen) beliefen sich zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 auf USD 533.070 (31. Dezember 2024: USD 389.822)

Gebühren des Wirtschaftsprüfers: USD 533.070 (31. Dezember 2024: USD 389.822).

Zum abgelaufenen Geschäftsjahr am 31. Dezember 2025 und am 31. Dezember 2024 wurden an PricewaterhouseCoopers Ireland keine Nichtprüfungsleistungen berechnet.

Zusätzlich erhielt PricewaterhouseCoopers Luxembourg Honorare für Nichtprüfungsleistungen im Zusammenhang mit der Steuererklärung und der SFDR-Prüfung in Höhe von USD 343.413 für das zum 31. Dezember 2025 abgelaufene Jahr (31. Dezember 2024: USD 242.609).

6. Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Aus den folgenden Tabellen ist die Aufgliederung der erfolgswirksam realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert ersichtlich, wie sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 ausgewiesen werden:

Teilfonds	Währung	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Anlagen	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Derivaten	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	Realisierte/ nicht realisierte Veränderung der Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.130.628	14.184.561	(19)	-	393.236	15.708.406
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	5.089.305	18.552.373	257.485	67.119	376.783	24.343.065
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)	USD	1.890.349	(3.026.394)	4.201.515	(178.610)	2.057.662	4.944.522
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	130.808	(151.037)	-	-	(849)	(21.078)
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	(11.045)	(401.895)	-	-	(50)	(412.990)
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	(78.072)	8.467.723	27.263	2.738	301	8.419.953
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	12.017.868	9.138.332	75.353	24.215	99	21.255.867
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	649.420	231.696	438.585.328	113.901.028	(12.307)	553.355.165
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	475.443	1.186.953	1.759.567	1.284.119	638	4.706.720
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	(1.898.938)	2.968.502	2.643.195	945.642	531	4.658.932
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	190.651.108	(29.306.828)	555.463	179.211	21.013.733	183.092.687
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	(212.386)	3.445.377	71	-	994.157	4.227.219
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	2.143.857	7.967.569	249	-	2.937.850	13.049.525
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	USD	841.173	994.652	65.418	144.436	3.549.010	5.594.689
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	2.388.380	(2.289.118)	(8.927)	(10.445)	3.654	83.544
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	(37.224)	(63.341)	(1.065)	(3.789)	(216)	(105.635)
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	122.780	(652.192)	152.889	28.265	19.748	(328.510)
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR	(52.650)	362.160	(188.847)	21.935	(78.358)	64.240
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	2.541.650	(3.252.309)	(1.110.838)	(84.816)	(55.720)	(1.962.033)
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	2.806.229	998.288	2.876.290	78.287	(5.387.786)	1.371.308
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	77.671.095	307.710.340	5.104	-	(24.352.139)	361.034.400
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR	136.553	1.910.853	-	-	(116.195)	1.931.211
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	9.355.633	78.253.300	(268.371)	125.978	(187.144)	87.279.396
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	95.104	665.202	39.794	51.718	(128.905)	722.913
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	407.519	1.005.825	6.319.802	3.431.345	12.564.415	23.728.906
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	68.052.963	347.119.261	(113.411)	-	23.504.073	438.562.886
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	USD	3.733.676	27.305.058	64.119	-	913.208	32.016.061
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	5.434.103	17.787.889	56.801	12.217	4.300.085	27.591.095
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	16.239.053	64.189.006	(20.161.630)	1.809.695	13.624.600	75.700.724
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD	266.212	(1.590.066)	586.716	478.636	70.019	(188.483)
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	(249.205)	4.361.260	1.707.930	2.782.816	5.203.449	13.806.250
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD	159.956	452.374	(279.379)	425.672	257.079	1.015.702
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	414.120.765	1.076.407.441	62.596.047	27.406.208	179.775.948	1.760.306.409
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	22.948.933	55.649.303	118.162	57.809	7.131.156	85.905.363
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	98.640	464.440	(69.175)	305.114	3.569.596	4.368.615
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (6)	USD	(77.606)	643.669	-	-	(311.649)	254.414
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	9.121.664	85.521.983	3.046.252	162.773	3.069.857	100.922.529
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	27.164.667	315.189.087	(56.236.350)	8.992.107	(393)	295.109.118
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	8.773	291.970	(118.480)	50.396	-	232.659
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	63.129	67.508.391	420.057	141.375	2.033	68.134.985
US Equity Active UCITS ETF	USD	1.778.068	4.280.012	251.297	156.959	626	6.466.962
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	3.117.916	12.951.440	(3.462.893)	793.642	144	13.400.249
US Growth Equity Active UCITS ETF	USD	7.704.412	41.674.705	172.208	219.074	958	49.771.357
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	12.933	221.914	(12.518)	17.403	-	239.732
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	863.650.958	910.955.934	4.635.479	18.397.069	(25.731)	1.797.613.709

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

6. Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Anlagen	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Derivaten	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	Realisierte/ nicht realisierte Veränderung der Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	31.625.128	57.944.154	(730.731)	1.960.474	13.903	90.812.928
US Value Equity Active UCITS ETF	USD	3.763.316	6.613.133	164.507	94.423	1.212	10.636.591
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	(2.715.015)	28.348.890	19.089.871	8.835.434	3.961	53.563.141
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	USD	1.877.389	4.563.479	372.574	197.686	(809)	7.010.319
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	272.604	1.634.674	1.779.063	745.712	7.391	4.439.444
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	400.531	2.635.733	-	-	4.018	3.040.282

Aus den folgenden Tabellen ist die Aufgliederung der erfolgswirksam realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert ersichtlich, wie sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2024 ausgewiesen werden:

Teilfonds	Währung	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Anlagen	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Derivaten	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	Realisierte/ nicht realisierte Veränderung der Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	182.691	2.598.966	1.266	(2.741)	(1.549.000)	1.231.182
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	USD	(6.049)	(666.463)	-	(40.759)	(118.551)	(831.822)
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	USD	2.553.542	1.505.189	2.032.781	(123.786)	(375.413)	5.592.313
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	(148.592)	109.353	-	-	374	(38.865)
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	45.456	(660.761)	-	-	(165)	(615.470)
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	2.832.904	1.630.327	22.522	(4.704)	202	4.481.251
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	7.921.550	11.872.850	107.709	(109.803)	(240)	19.792.066
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	(82.592)	(295.103)	(314.866.769)	(84.887.444)	(18.665)	(400.150.573)
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	(350.247)	(222.319)	(153.608)	(58.477)	(183)	(784.834)
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	(10.578.733)	4.153.372	(62.260)	(998.049)	(6.770)	(7.492.440)
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	151.102.102	54.500.943	201.319	(159.401)	(21.508.813)	184.136.150
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	(1.780.987)	5.109.873	(9.358)	-	(895.894)	2.423.634
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	2.408.037	(490.517)	-	-	(1.023.339)	894.181
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	696.601	1.232.876	-	-	2	1.929.479
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	-	(290.868)	(40)	(4.575)	(310)	(295.793)
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	8.785	5.587.047	1.289.658	208.929	3.650	7.098.069
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	3.003.116	790.293	(481.654)	(327.478)	784.120	3.768.397
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	15.695.235	(2.715.433)	(3.031)	-	18.656.566	31.633.337
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	EUR	44	(229.653)	-	-	(18.306)	(247.915)
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	8.067.363	679.563	(119.405)	(816.864)	50.366	7.861.023
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	164.227	(448.318)	36.769	(18.203)	486	(265.039)
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	1.410.457	(1.524.074)	(2.616.936)	(1.110.448)	(3.950.325)	(7.791.326)
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	(5.798.469)	100.589.128	(37.607)	(37)	(66.789.752)	27.963.263
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	15.184.609	5.125.414	69.754	(17.580)	(3.662.500)	16.699.697
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	3.680.603	(31.909)	(1.065.515)	1.460.701	(5.182.655)	(1.138.775)
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	6.228.857	(4.738.246)	(621.915)	(595.030)	(2.386.021)	(2.112.355)
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	163.478.667	733.051.057	(29.390.044)	(11.217.068)	(113.084.845)	742.837.767
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	6.777.424	17.555.032	(59.419)	(47.586)	(4.439.635)	19.785.816
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	284.218	(664.700)	(72.957)	(321.487)	(1.468.067)	(2.242.993)
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	7.405.599	22.216.395	(586.934)	474.864	(15.148.327)	14.361.597

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

6. Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Anlagen	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen	Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Derivaten	Nettoveränderung nicht realisierter Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	Realisierte/ nicht realisierte Veränderung der Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)	USD	120.832	(5.635.623)	3.341.883	5.176.050	51	3.003.193
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	1.945.393	6.682.624	136.849	(73.200)	(1.697)	8.689.969
US Equity Active UCITS ETF (3)	USD	464.180	1.204.446	(106.325)	(85.171)	1.983	1.479.113
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)	USD	55.053	(662.191)	17.020	129.125	429	(460.564)
US Growth Equity Active UCITS ETF (3)	USD	675.431	2.718.466	(108.702)	(64.417)	(543)	3.220.235
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	445.716.834	1.202.564.796	(6.995.960)	(4.103.704)	(13.381)	1.637.168.585
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	17.235.754	13.713.227	(211.452)	(146.070)	(8.645)	30.582.814
US Value Equity Active UCITS ETF (3)	USD	705.286	769.613	(104.105)	(40.711)	(333)	1.329.750
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	(850.344)	(18.413.048)	(19.874.991)	(7.936.499)	(18.817)	(47.093.699)
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (4)	USD	155	(239.988)	-	(80.224)	44	(320.013)
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	(1.425.169)	164.346	(174.975)	(371.253)	(745)	(1.807.796)
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	151.017	251.082	57.651	(59.414)	(1.899)	398.437

(2) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

7. Transaktionskosten

Um das Anlageziel zu erreichen, entstehen jedem Teilfonds Transaktionskosten in Bezug auf die Handelsaktivitäten im Portfolio wie folgt. Diese Kosten können Maklerprovisionen, Abwicklungsgebühren, Stempelgebühren und Finanztransaktionssteuern beinhalten.

Teilfonds	Währung	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	182.900	96.268
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	USD	180.578	9.017
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)	USD	25.267	35.680
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	3.033	4.353
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	7.030	-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	16.568	11.658
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	30.336	12.736
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	25.831	35.950
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	10.921	1.876
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	16.733	17.103
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	425.063	369.568
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	76.355	88.847
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	98.511	65.644
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (3)	USD	75.349	-
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	-	227
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (4)	EUR	14.362	-
EUR Government Bond Active UCITS ETF (4)	EUR	21.936	-
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	8.992	-
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	10.999	10.465
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	-	-
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	3.486.917	2.604.260
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	EUR	60.693	18.464
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	570.770	541.451
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	-	-
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	241.490	196.026
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	2.836.065	2.177.136

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

(2) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(3) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

7. Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (5)	USD	220.796	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	67.650	48.164
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	680.383	304.263
Global Government Bond Active UCITS ETF (6)	USD	67.463	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	34.598	42.938
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (7)	USD	51.757	-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.895.817	2.212.647
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	315.993	265.525
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	41.325	58.175
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (8)	USD	47.918	-
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	130.156	110.661
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (9)	USD	100.096	27.076
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (10)	USD	615	-
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	1.034.818	923.646
US Equity Active UCITS ETF (11)	USD	13.714	6.250
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (9)	USD	58.278	1.642
US Growth Equity Active UCITS ETF (11)	USD	40.259	22.438
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (10)	USD	878	-
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	590.006	428.718
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	82.393	71.118
US Value Equity Active UCITS ETF (11)	USD	35.633	26.090
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	29.624	35.180
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (12)	USD	34.734	-
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	25.739	22.098
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	-	-

(5) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(9) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(10) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

(11) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(12) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

8. Kapital

Das genehmigte Kapital des ICAV beträgt 500.000.000.002 Aktien ohne Nennwert, eingeteilt in zwei Zeichneraktien ohne Nennwert und 500.000.000.000.000 Aktien ohne Nennwert. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind ermächtigt, alle Aktien des ICAV zu Bedingungen auszugeben, die sie für angemessen halten. Die Zeichneraktien berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe an den Hauptversammlungen des ICAV, jedoch nicht zur Beteiligung an den Gewinnen oder Vermögenswerten des ICAV mit Ausnahme einer Kapitalrückzahlung bei Liquidation. Die Aktien berechtigen die Inhaber, an den Hauptversammlungen des ICAV teilzunehmen und abzustimmen und (mit Ausnahme der Zeichneraktien) gleichermaßen an den Gewinnen und Vermögenswerten des Teilfonds, auf den sich die Aktien beziehen, teilzunehmen, vorbehaltlich etwaiger Unterschiede zwischen Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die für verschiedene Aktienklassen gelten. Das ICAV kann von Zeit zu Zeit durch ordentlichen Beschluss sein Kapital erhöhen, die Aktien oder einen von ihnen in eine kleinere Anzahl konsolidieren, die Aktien in eine größere Anzahl aufteilen oder Aktien annullieren, die nicht von einer Person übernommen oder angenommen wurden. Das ICAV kann durch besonderen Beschluss von Zeit zu Zeit sein Aktienkapital in jeder gesetzlich zulässigen Weise reduzieren. Bei der Aktionärsversammlung hat jeder eine Stimme und bei geheimer Abstimmung hat jeder Aktionär eine Stimme für jede ganze Aktie, die von ihm gehalten wird.

Die folgende Tabelle zeigt die Anzahl der ausgegebenen Aktien zum Stichtag sowie die Entwicklung zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025:

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	1.570.742	2.308.926	(5.390)	3.874.278
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	40.000	120.775	(89.834)	70.941
Klasse EUR Hedged (acc)	80.000	186.586	(126.248)	140.338
Klasse USD (acc)	437.920	7.111.228	(1.011.908)	6.537.240
Klasse USD (dist)	400.000	3.613.499	(1.897.708)	2.115.791
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)				
Klasse USD (acc)	25.002	59.128	(84.130)	-
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	167.806	157.500	(144.000)	181.306
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	157.872	291.000	(220.500)	228.372
BetaBuilders US Equity UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	390.959	898.034	(5.885)	1.283.108
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	1.864.614	2.319.847	(2.413.327)	1.771.134
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	5.191.985	6.005.058	(5.533.816)	5.663.227
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	940.841	1.266.203	(519.340)	1.687.704
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	262.597	861.596	(775.705)	348.488
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	21.953.808	3.253.917	(15.225.905)	9.981.820
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	1.178.504	275.774	(665.596)	788.682
Climate Change Solutions Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	1.539.787	882.000	(467.042)	1.954.745
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)				
Klasse USD (acc)	-	9.402.136	(2.434.392)	6.967.744
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	1.903.899	1.058.894	(1.742.120)	1.220.673

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

8. Kapital (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)				
Klasse CHF Hedged (acc)	-	1.061.837	(623.754)	438.083
Klasse EUR (acc)	-	2.318.991	(1.117.273)	1.201.718
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)				
Klasse EUR (acc)	-	15.148.437	(669.494)	14.478.943
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	1.360.142	7.837.517	(1.157.167)	8.040.492
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	3.609.079	3.483.981	(2.166.326)	4.926.734
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	8.180.591	13.180.168	(2.903.668)	18.457.091
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	42.113.930	21.836.668	(10.271.116)	53.679.482
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	209.000	172.928	(103.474)	278.454
Klasse EUR (dist)	189.000	103.935	(13.176)	279.759
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	479.574	246.613	(324.240)	401.947
Klasse EUR (acc)	10.520.241	4.968.977	(1.440.241)	14.048.977
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF				
Klasse GBP (acc)	321.758	622.343	(310.194)	633.907
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	336.643	923.650	(876.773)	383.520
Klasse EUR Hedged (acc)	9.500.050	6.522.014	(2.095.675)	13.926.389
Klasse USD (acc)	3.298.198	5.971.257	(5.678.823)	3.590.632
Klasse USD Hedged (acc)	72.176	2.849.759	(586.482)	2.335.453
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	45.904.149	5.571.029	(6.875.912)	44.599.266
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4)				
Klasse USD (acc)	-	3.768.877	(105.263)	3.663.614
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	4.500.000	252.079	(2.690)	4.749.389
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	2.540.490	4.247.989	(4.025.713)	2.762.766
Klasse USD (dist)	13.989.277	39.317.264	(3.826.078)	49.480.463
Global Government Bond Active UCITS ETF (5)				
Klasse CHF Hedged (acc)	-	159.000	-	159.000
Klasse EUR Hedged (acc)	-	12.255.000	(353.107)	11.901.893
Klasse USD (acc)	-	13.468.535	(3.091.702)	10.376.833
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	11.517	5.923	(788)	16.652
Klasse USD (acc)	711.017	4.010.092	(4.012.533)	708.576

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

8. Kapital (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6)				
Klasse CHF Hedged (acc)	-	645.334	(426.339)	218.995
Klasse EUR Hedged (acc)	-	4.092.219	(295.096)	3.797.123
Klasse USD (acc)	-	3.440.286	(2.353.769)	1.086.517
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	122.475.077	17.335.654	(40.625.530)	99.185.201
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	37.265	29.572	(35.904)	30.933
Klasse EUR Hedged (acc)	29.707	164.430	(97.052)	97.085
Klasse USD (acc)	3.958.234	5.273.464	(2.844.696)	6.387.002
Klasse USD (dist)	804.050	747.588	(174.376)	1.377.262
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	48.785	15.404	(44.125)	20.064
Klasse USD (acc)	303.226	152.237	(43.786)	411.677
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7)				
Klasse USD (acc)	-	1.140.000	(49.467)	1.090.533
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	29.639	30.574	(4.463)	55.750
Klasse JPY (acc)	5.459.098	1.331.646	(1.973.323)	4.817.421
Klasse USD (acc)	9.289.914	5.842.619	(4.238.067)	10.894.466
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (dist) [†]	-	10.046	-	10.046
Klasse USD (acc)	277.999	2.838.389	(970.561)	2.145.827
Klasse USD (dist)	33.173.599	62.381.644	(1.262.122)	94.293.121
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8)				
Klasse USD (acc)	-	450.000	(22.771)	427.229
UK Equity Core Active UCITS ETF				
Klasse GBP (acc)	6.747.090	2.887.687	(653.801)	8.980.976
US Equity Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	168.001	184.821	(189.364)	163.458
Klasse USD (acc)	223.499	1.791.826	(480.429)	1.534.896
US Equity Premium Income Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (dist) [†]	-	10.008	-	10.008
Klasse USD (acc)	224.000	1.481.950	(652.652)	1.053.298
Klasse USD (dist)	984.064	11.775.368	(2.230.542)	10.528.890
US Growth Equity Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	109.763	388.799	(202.336)	296.226
Klasse USD (acc)	459.838	12.052.630	(1.381.417)	11.131.051
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8)				
Klasse USD (acc)	-	300.000	(26.000)	274.000

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

† Aktienklasse im aktuellen Geschäftsjahr aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

8. Kapital (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	671.690	336.394	(140.511)	867.573
Klasse EUR Hedged (acc)	2.542.943	22.900.678	(6.249.451)	19.194.170
Klasse USD (acc)	200.358.958	30.720.611	(77.941.058)	153.138.511
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	20.978	230.307	(13.088)	238.197
Klasse EUR Hedged (acc)	108.483	3.884.167	(174.739)	3.817.911
Klasse USD (acc)	8.654.560	11.749.752	(5.161.756)	15.242.556
US Value Equity Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	77.268	58.170	(1.809)	133.629
Klasse USD (acc)	436.720	1.855.642	(212.286)	2.080.076
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	11.352	7.999	(6.752)	12.599
Klasse EUR Hedged (acc)	3.189.704	912.025	(2.797.039)	1.304.690
Klasse USD (acc)	1.166.677	2.412.179	(2.657.276)	921.580
Klasse USD (dist)	1.171.960	2.066.216	(2.811.972)	426.204
USD High Yield Bond Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (dist)	200.000	44.379	(188.635)	55.744
Klasse EUR Hedged (dist)	205.000	324.295	(432.203)	97.092
Klasse USD (acc)	1.014.987	38.300.829	(10.034.317)	29.281.499
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	31.959	72.762	(66.698)	38.023
Klasse USD (acc)	149.935	542.317	(460.452)	231.800
Klasse USD (dist)	16.498	42.615	(38.342)	20.771
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	4.043.451	2.103.717	(761.718)	5.385.450
Klasse USD (dist)	1.074.298	1.144.911	(991.681)	1.227.528

Die folgende Tabelle zeigt die Anzahl der ausgegebenen Aktien zum Stichtag sowie die Entwicklung zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2024:

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	979.760	800.000	(209.018)	1.570.742
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)				
Klasse CHF Hedged (acc)	-	40.000	-	40.000
Klasse EUR Hedged (acc)	-	80.000	-	80.000
Klasse USD (acc)	-	440.000	(2.080)	437.920
Klasse USD (dist)	-	400.000	-	400.000
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	99.040	140.540	(214.578)	25.002
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	387.306	50.000	(269.500)	167.806
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	380.372	435.000	(657.500)	157.872

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

8. Kapital (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
BetaBuilders US Equity UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	374.726	335.118	(318.885)	390.959
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	236.543	2.570.525	(942.454)	1.864.614
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	4.329.801	5.491.073	(4.628.889)	5.191.985
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	924.363	571.076	(554.598)	940.841
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	820.428	1.164.116	(1.721.947)	262.597
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	30.622.319	9.266.760	(17.935.271)	21.953.808
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	1.006.789	569.236	(397.521)	1.178.504
Climate Change Solutions Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	620.000	1.279.787	(360.000)	1.539.787
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	1.044.577	1.319.322	(460.000)	1.903.899
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2)				
Klasse EUR (acc)	-	1.780.000	(419.858)	1.360.142
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	1.994.338	2.517.045	(902.304)	3.609.079
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	8.397.703	3.836.530	(4.053.642)	8.180.591
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse EUR (acc)	24.183.895	21.414.513	(3.484.478)	42.113.930
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)				
Klasse EUR (acc)	-	209.000	-	209.000
Klasse EUR (dist)	-	189.000	-	189.000
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	882.025	99.319	(501.770)	479.574
Klasse EUR (acc)	4.366.792	9.132.544	(2.979.095)	10.520.241
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF				
Klasse GBP (acc)	487.787	254.011	(420.040)	321.758
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc) [†]	-	355.159	(18.516)	336.643
Klasse EUR Hedged (acc)	167.055	11.393.228	(2.060.233)	9.500.050
Klasse USD (acc)	2.548.459	4.753.260	(4.003.521)	3.298.198
Klasse USD Hedged (acc)	240.479	569.305	(737.608)	72.176
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	40.674.605	13.005.529	(7.775.985)	45.904.149

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

[†] Aktienklasse im aktuellen Geschäftsjahr aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

8. Kapital (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	4.400.000	2.000.000	(1.900.000)	4.500.000
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	363.000	4.208.889	(2.031.399)	2.540.490
Klasse USD (dist)	336.999	14.804.161	(1.151.883)	13.989.277
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	3.619	13.098	(5.200)	11.517
Klasse USD (acc)	385.728	5.623.515	(5.298.226)	711.017
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	68.076.682	74.851.125	(20.452.730)	122.475.077
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	25.000	30.697	(18.432)	37.265
Klasse EUR Hedged (acc)	39.195	54.199	(63.687)	29.707
Klasse USD (acc)	906.762	3.649.726	(598.254)	3.958.234
Klasse USD (dist)	25.050	972.103	(193.103)	804.050
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	98.330	122.498	(172.043)	48.785
Klasse USD (acc)	261.580	278.025	(236.379)	303.226
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	37.983	40.605	(48.949)	29.639
Klasse JPY (acc)	368.959	7.012.275	(1.922.136)	5.459.098
Klasse USD (acc)	4.370.801	8.209.105	(3.289.992)	9.289.914
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (3)				
Klasse USD (acc)	-	348.999	(71.000)	277.999
Klasse USD (dist)	-	33.243.672	(70.073)	33.173.599
UK Equity Core Active UCITS ETF				
Klasse GBP (acc)	4.071.926	3.967.786	(1.292.622)	6.747.090
US Equity Active UCITS ETF (4)				
Klasse EUR Hedged (acc)	-	262.181	(94.180)	168.001
Klasse USD (acc)	-	285.898	(62.399)	223.499
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (3)				
Klasse USD (acc)	-	224.000	-	224.000
Klasse USD (dist)	-	1.054.064	(70.000)	984.064
US Growth Equity Active UCITS ETF (4)				
Klasse EUR Hedged (acc)	-	153.147	(43.384)	109.763
Klasse USD (acc)	-	598.867	(139.029)	459.838
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	303.166	585.452	(216.928)	671.690
Klasse EUR Hedged (acc)	391.013	2.534.924	(382.994)	2.542.943
Klasse USD (acc)	102.299.954	122.201.042	(24.142.038)	200.358.958
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	17.500	17.656	(14.178)	20.978
Klasse EUR Hedged (acc)	136.283	26.230	(54.030)	108.483
Klasse USD (acc)	343.744	13.216.102	(4.905.286)	8.654.560

(3) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

† Aktienklasse im aktuellen Geschäftsjahr aufgelegt.

8. Kapital (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
US Value Equity Active UCITS ETF (5)				
Klasse EUR Hedged (acc)	-	108.099	(30.831)	77.268
Klasse USD (acc)	-	505.452	(68.732)	436.720
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF				
Klasse CHF Hedged (acc)	42.737	9.300	(40.685)	11.352
Klasse EUR Hedged (acc)	3.963.116	1.171.223	(1.944.635)	3.189.704
Klasse USD (acc)	760.161	3.078.763	(2.672.247)	1.166.677
Klasse USD (dist)	856.718	2.071.456	(1.756.214)	1.171.960
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (6)				
Klasse CHF Hedged (dist)	-	200.000	-	200.000
Klasse EUR Hedged (dist)	-	205.000	-	205.000
Klasse USD (acc)	-	1.020.000	(5.013)	1.014.987
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF				
Klasse EUR Hedged (acc)	73.258	16.439	(57.738)	31.959
Klasse USD (acc)	229.526	228.829	(308.420)	149.935
Klasse USD (dist)	26.569	42.023	(52.094)	16.498
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF				
Klasse USD (acc)	1.234.848	3.437.030	(628.427)	4.043.451
Klasse USD (dist)	1.000.956	1.252.618	(1.179.276)	1.074.298

(5) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.
(6) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Das auf die Aktionäre entfallende Nettovermögen entspricht dem Kapital des ICAV. Die Höhe des auf die Aktionäre entfallenden Nettovermögens kann sich täglich erheblich ändern, da das ICAV der täglichen Zeichnung und Rücknahme von Aktien nach Ermessen der Aktionäre unterliegt. Ziel des ICAV bei der Verwaltung des Kapitals ist, seine Fähigkeit zur Fortführung des Unternehmens zu sichern, um den Aktionäre Erträge und Vorteile für andere Interessengruppen zu bieten und eine starke Kapitalbasis zur Unterstützung der Entwicklung der Anlagetätigkeit des ICAV zu erhalten. Einzelheiten zu den Beschränkungen bei Rücknahmen sind Erläuterung 10.1 (c) zu entnehmen.

9. Nettoinventarwert pro Aktie

Der Nettoinventarwert pro Aktie (der Handelsnettoinventarwert) wird berechnet, indem der NIW des Portfolios, der auf jede Aktienklasse entfällt, durch die am Berichtsstichtag in Umlauf befindlichen Aktien geteilt wird, wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt.

		Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie
	Währung	zum 31. Dezember 2025		zum 31. Dezember 2024		zum 31. Dezember 2023	
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	118.241.282	30,5196	37.045.327	23,5846	21.328.014	21,7686
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	1.727.468	24,3508	852.448	21,3112	-	-
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	3.770.249	26,8655	1.842.503	23,0313	-	-
Klasse USD (acc)	USD	190.948.141	29,2093	10.543.394	24,0761	-	-
Klasse USD (dist)	USD	61.397.290	29,0186	9.630.429	24,0761	-	-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)							
Klasse USD (acc)	USD	-	-	2.507.213	100,2805	9.482.458	95,7437
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF							
Klasse EUR (acc)	EUR	18.653.282	102,8829	16.881.600	100,6019	37.819.272	97,6470

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.
(2) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

9. Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

		Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie
	Währung	zum 31. Dezember 2025		zum 31. Dezember 2024		zum 31. Dezember 2023	
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF							
Klasse EUR (acc)	EUR	21.484.773	94,0780	14.772.326	93,5715	35.019.508	92,0665
BetaBuilders US Equity UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	83.277.380	64,9029	21.588.254	55,2187	16.607.142	44,3181
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	61.476.165	34,7101	58.072.008	31,1443	6.463.216	27,3236
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	669.457.237	118,2113	588.816.256	113,4087	466.750.672	107,7996
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	197.319.889	116,9162	104.647.419	111,2275	98.913.803	107,0075
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	37.302.443	107,0408	26.471.615	100,8070	81.661.027	100,4530
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	496.203.146	49,7107	909.241.317	41,4161	1.082.401.087	35,3468
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	19.558.874	24,7994	22.764.754	19,3167	17.745.501	17,6258
Climate Change Solutions Active UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	75.733.680	38,7435	49.703.417	32,2794	18.380.835	29,6465
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (3)							
Klasse USD (acc)	USD	79.918.585	11,4698	-	-	-	-
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
Klasse EUR (acc)	EUR	132.928.842	108,8980	200.391.196	105,2531	105.233.975	100,7431
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (4)							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	4.130.455	9,4285	-	-	-	-
Klasse EUR (acc)	EUR	12.267.261	10,2081	-	-	-	-
EUR Government Bond Active UCITS ETF (4)							
Klasse EUR (acc)	EUR	147.638.152	10,1967	-	-	-	-
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (5)							
Klasse EUR (acc)	EUR	84.268.744	10,4805	13.535.654	9,9516	-	-
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
Klasse EUR (acc)	EUR	532.904.411	108,1659	378.403.668	104,8477	199.987.993	100,2779
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
Klasse EUR (acc)	EUR	2.008.973.839	108,8456	868.129.372	106,1206	857.093.304	102,0628
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse EUR (acc)	EUR	2.691.998.438	50,1495	1.768.049.292	41,9825	933.957.632	39,0224
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (5)							
Klasse EUR (acc)	EUR	8.037.200	28,8637	5.077.581	24,2946	-	-
Klasse EUR (dist)	EUR	7.916.157	28,2963	4.591.689	24,2946	-	-
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	11.999.273	29,8529	11.837.720	24,6838	20.469.703	23,2076
Klasse EUR (acc)	EUR	568.165.874	40,4418	343.937.413	32,6929	149.277.789	30,0552

(3) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

9. Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

		Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie
	Währung	zum 31. Dezember 2025		zum 31. Dezember 2024		zum 31. Dezember 2023	
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
Klasse GBP (acc)	GBP	75.247.603	118,7045	36.395.829	113,1155	52.492.316	107,6132
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (6)							
Klasse CHF Hedged (acc) [†]	CHF	3.491.433	9,1037	3.049.607	9,0589	-	-
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	147.323.369	10,5787	97.710.966	10,2853	1.285.703	10,1193
Klasse USD (acc)	USD	41.890.932	11,6667	35.439.738	10,7452	26.340.951	10,9225
Klasse USD Hedged (acc)	USD	27.272.196	11,6775	799.007	11,0703	2.468.049	10,7083
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	1.831.592.747	41,0678	1.400.750.724	30,5147	1.164.952.113	28,6408
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (7)							
Klasse USD (acc)	USD	118.682.925	32,3950	-	-	-	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	217.617.634	45,8201	175.515.415	39,0034	155.368.863	35,3111
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF (8)							
Klasse USD (acc)	USD	85.757.224	31,0404	70.189.592	27,6284	9.841.293	25,5618
Klasse USD (dist)	USD	1.330.531.302	26,8900	362.327.203	25,9004	8.052.040	25,5620
Global Government Bond Active UCITS ETF (9)							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	1.302.765	8,1935	-	-	-	-
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	105.538.874	8,8674	-	-	-	-
Klasse USD (acc)	USD	105.187.052	10,1367	-	-	-	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	1.802.283	108,2322	1.193.183	103,6019	361.225	99,8136
Klasse USD (acc)	USD	89.910.818	126,8894	80.847.635	113,7070	41.206.306	106,8274
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (10)							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	1.864.588	8,5143	-	-	-	-
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	35.004.462	9,2187	-	-	-	-
Klasse USD (acc)	USD	11.522.578	10,6051	-	-	-	-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	5.990.674.896	60,3989	6.168.657.165	50,3666	2.900.101.410	42,5676
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (11)							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	929.620	30,0527	989.384	26,5500	577.070	23,0828
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	3.195.109	32,9104	846.191	28,4846	948.431	24,1977
Klasse USD (acc)	USD	239.546.364	37,5053	123.460.142	31,1907	24.359.239	26,8640
Klasse USD (dist)	USD	50.246.608	36,4830	24.696.779	30,7155	671.662	26,8129
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF (12)							
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	2.233.457	111,3167	5.228.593	107,1762	10.231.282	104,0505
Klasse USD (acc)	USD	49.599.083	120,4806	32.086.029	105,8156	28.087.622	107,3768
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (13)							
Klasse USD (acc)	USD	27.296.952	25,0308	-	-	-	-
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	2.314.237	41,5110	1.012.075	34,1467	1.064.565	28,0274
Klasse JPY (acc)	JPY	26.471.694.250	5.494,9929	24.470.168.257	4.482,4563	1.340.989.262	3.704,8098
Klasse USD (acc)	USD	389.888.834	35,7878	270.487.429	29,1162	117.440.710	26,8269

(6) Teilfonds am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 30. November 2023 aufgelegt.

(9) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(10) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(11) Teilfonds am 9. August 2023 aufgelegt.

(12) Teilfonds am 23. Februar 2023 aufgelegt.

(13) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

[†] Aktienklasse im laufenden oder vorigen Geschäftsjahr aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

9. Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

		Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie
	Währung	zum 31. Dezember 2025		zum 31. Dezember 2024		zum 31. Dezember 2023	
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (14)							
Klasse CHF Hedged (dist) [†]	CHF	204.852	20,3914	-	-	-	-
Klasse USD (acc)	USD	63.705.691	29,6882	7.151.681	25,7256	-	-
Klasse USD (dist)	USD	2.492.645.846	26,4351	847.188.499	25,5380	-	-
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (15)							
Klasse USD (acc)	USD	10.555.177	24,7061	-	-	-	-
UK Equity Core Active UCITS ETF							
Klasse GBP (acc)	GBP	347.057.207	38,6436	207.987.604	30,8263	114.417.177	28,0990
US Equity Active UCITS ETF (16)							
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	5.106.102	31,2380	4.667.335	27,7816	-	-
Klasse USD (acc)	USD	53.941.250	35,1433	6.843.680	30,6206	-	-
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (14)							
Klasse CHF Hedged (dist) [†]	CHF	205.433	20,5269	-	-	-	-
Klasse USD (acc)	USD	28.214.154	26,7865	5.540.813	24,7358	-	-
Klasse USD (dist)	USD	260.732.877	24,7636	24.194.809	24,5866	-	-
US Growth Equity Active UCITS ETF (16)							
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	9.830.997	33,1875	3.241.536	29,5321	-	-
Klasse USD (acc)	USD	415.134.383	37,2952	14.936.314	32,4817	-	-
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (15)							
Klasse USD (acc)	USD	6.870.469	25,0747	-	-	-	-
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	51.060.562	58,8545	35.451.446	52,7795	13.240.682	44,1112
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	1.043.170.898	54,3483	121.200.572	47,6615	15.212.060	38,9042
Klasse USD (acc)	USD	10.458.035.159	68,2913	11.744.595.840	58,6178	4.817.372.349	47,0891
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (17)							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	7.258.195	30,4714	579.746	27,6359	409.531	23,4018
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	127.537.791	33,4051	3.218.302	29,6664	3.343.000	24,5298
Klasse USD (acc)	USD	586.784.184	38,4964	289.208.001	33,4168	9.340.598	27,1731
US Value Equity Active UCITS ETF (16)							
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	3.961.812	29,6478	2.055.838	26,6066	-	-
Klasse USD (acc)	USD	69.487.072	33,4060	12.813.328	29,3399	-	-
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF							
Klasse CHF Hedged (acc)	CHF	1.155.759	91,7342	962.305	84,7696	3.704.851	86,6895
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	125.843.747	96,4549	277.915.579	87,1290	344.413.471	86,9047
Klasse USD (acc)	USD	107.726.235	116,8930	120.458.889	103,2496	76.907.759	101,1730
Klasse USD (dist)	USD	36.230.789	85,0081	93.650.370	79,9092	71.045.437	82,9274
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (18)							
Klasse CHF Hedged (dist)	CHF	494.310	8,8675	1.754.643	8,7732	-	-
Klasse EUR Hedged (dist)	EUR	945.721	9,7405	1.938.096	9,4541	-	-
Klasse USD (acc)	USD	317.815.566	10,8538	10.075.204	9,9264	-	-
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
Klasse EUR Hedged (acc)	EUR	3.685.066	96,9167	2.938.324	91,9404	6.712.941	91,6342
Klasse USD (acc)	USD	29.031.200	125,2424	17.421.868	116,1961	26.124.131	113,8177
Klasse USD (dist)	USD	1.635.072	78,7190	1.265.397	76,7000	2.108.055	79,3427

(14) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(15) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

(16) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(17) Teilfonds am 9. August 2023 aufgelegt.

(18) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

[†] Aktienklasse im laufenden oder vorigen Geschäftsjahr aufgelegt.

9. Nettoinventarwert pro Aktie (Fortsetzung)

		Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie	Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	Netto- inventar- wert pro Aktie
	Währung	zum 31. Dezember 2025		zum 31. Dezember 2024		zum 31. Dezember 2023	
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
Klasse USD (acc)	USD	664.035.742	123,3018	474.709.936	117,4022	137.344.867	111,2241
Klasse USD (dist)	USD	124.915.280	101,7617	108.674.813	101,1589	99.615.779	101,0347

10. Finanzrisikomanagement

10.1 Finanzrisikofaktoren

Die Aktivitäten des ICAV setzen ihn verschiedenen finanziellen Risiken aus: Marktrisiko (einschließlich Preis-, Devisen- und Zinsrisiko), Kredit- und Gegenpartei- sowie Liquiditätsrisiko.

Der Fonds ist auch operativen Risiken ausgesetzt, die sich aus der Unangemessenheit oder dem Versagen von Prozessen oder Systemen oder aufgrund externer Ereignisse ergeben, die weder markt- noch kreditbezogen sind. Operative Risiken sind den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft inhärent und können sich auf verschiedene Weise manifestieren, darunter betrügerische Handlungen, Betriebsunterbrechungen und unangemessenes Verhalten der Mitarbeiter, Nichteinhaltung geltender Gesetze und Vorschriften oder Nichteinhaltung von Vereinbarungen durch die Lieferanten. Zur Überwachung und Kontrolle operativer Risiken unterhält die J.P. Morgan Chase & Co. Unternehmensgruppe (das „Unternehmen“) ein Operational Risk Management Framework, das es dem Unternehmen ermöglichen soll, ein solides und gut kontrolliertes operatives Umfeld aufrechtzuerhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über einen Risikomanagementprozess für jeden Teilfonds. Er ermöglicht es ihr, die verschiedenen Risiken im Zusammenhang mit dem Fonds genau zu messen, zu überwachen und zu steuern.

(a) Marktrisiko

Das Marktrisiko stellt den potenziellen Verlust dar, den ein Teilfonds durch das Halten von Marktpositionen aufgrund dieser Hauptkomponenten erleiden könnte: (i) Preisrisiko; (ii) Fremdwährungsrisiko; und (iii) Zinsrisiko.

(i) Preisrisiko

Das ICAV ist dem Kursrisiko von Anleihen und Aktien sowie dem Preisrisiko von Finanzderivaten ausgesetzt. Dies ergibt sich aus Anlagen, die von Teilfonds gehalten werden und deren Preise in der Zukunft unsicher sind.

Das Marktkursrisiko der Teilfonds wird durch Diversifizierung und Auswahl von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten unter Einhaltung der „Anlagebeschränkungen“ des Verkaufsprospekts und den OGAW-Verordnungen gesteuert.

Die Teilfonds sind derzeit aufgrund ihrer Anlagen in Aktien, Anleihen und bestimmter Finanzderivate Kursrisiken ausgesetzt. Der prozentuale Anteil des Nettovermögens dieser Beteiligungen ist in den jeweiligen Wertpapieranlagen angegeben. Die Sensitivitätsanalyse geht von einer Veränderung des Marktkurses der Aktien und Anleihen aus, während alle anderen Variablen konstant gehalten werden. In der Praxis ist es unwahrscheinlich, dass alle anderen Variablen konstant bleiben, und Änderungen in einigen der Variablen können korreliert werden. Da die Sensitivitätsanalyse zudem historische Daten als Grundlage für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse verwendet, umfasst sie nicht alle möglichen Szenarien, insbesondere solche, die extremer Natur sind.

Basierend auf historischen Bewegungen und Volatilitäten dieser Marktkurse sowie dem Wissen und der Erfahrung des Managements über die Finanzmärkte wird eine Veränderung der Marktpreise von fünf Prozent über einen Zeitraum von zwölf Monaten zum 31. Dezember 2025 bzw. 31. Dezember 2024 als „vernünftig möglich“ angesehen.

Wäre der beizulegende Zeitwert der Anlagen zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 um 5% gestiegen, während alle anderen Variablen konstant geblieben wären, hätte sich das den Aktionären zurechenbare Nettovermögen für jeden Teilfonds erhöht, wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt. Eine gleiche Änderung in die entgegengesetzte Richtung hätte das den Aktionären zuzurechnende Nettovermögen um denselben Betrag, aber in negativer Richtung verringert.

Sensitivitätsanalyse des Kursrisikos			
Teilfonds	Währung	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF			
	USD	5.900.524	1.860.693
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)			
	USD	12.907.266	1.243.665
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)			
	USD	-	3.392.140
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF			
	EUR	926.086	838.051
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF			
	EUR	1.063.148	730.415
BetaBuilders US Equity UCITS ETF			
	USD	4.272.903	1.279.301
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF			
	USD	13.170.799	11.425.613
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF			
	USD	180.982.203	162.659.929
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF			
	USD	12.199.268	5.303.395
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF			
	USD	3.237.611	3.631.304
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF			
	USD	32.620.057	46.456.535
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF			
	USD	1.243.965	1.359.585
Climate Change Solutions Active UCITS ETF			
	USD	3.764.193	2.445.651

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.
(2) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Preisrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Sensitivitätsanalyse des Kursrisikos	
		31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (3)	USD	5.055.834	-
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	6.525.962	9.888.327
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (4)	EUR	1.345.485	-
EUR Government Bond Active UCITS ETF (4)	EUR	8.049.793	-
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (5)	EUR	4.894.427	1.589.970
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	27.811.673	20.312.260
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	90.482.045	37.629.167
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	140.469.090	90.119.169
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (5)	EUR	793.111	480.065
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	29.113.295	17.812.753
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	13.795.893	7.793.527
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	17.555.226	8.821.185
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	92.238.225	70.635.511
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3)	USD	6.147.925	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	10.853.649	8.743.423
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	70.649.329	21.383.190
Global Government Bond Active UCITS ETF (6)	USD	11.825.011	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	13.898.492	12.990.818
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (7)	USD	3.693.774	-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	498.353.836	418.428.629
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	28.902.965	18.899.133
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	2.566.048	1.802.528
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (8)	USD	1.547.557	-
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	30.464.764	23.098.073
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (9)	USD	125.176.623	42.080.288
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (10)	USD	908.691	-
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	20.855.877	13.167.532
US Equity Active UCITS ETF (11)	USD	3.347.644	704.535
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (9)	USD	14.440.085	1.479.030
US Growth Equity Active UCITS ETF (11)	USD	21.087.894	1.244.286
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (10)	USD	624.152	-
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	640.330.731	637.820.720
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	41.249.868	22.229.034
US Value Equity Active UCITS ETF (11)	USD	4.014.434	986.118
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	17.335.554	26.877.981
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (12)	USD	15.846.885	1.194.035
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	2.917.075	1.996.529
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	31.095.882	22.409.941

(3) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(9) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(10) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

(11) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(12) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Index Tracking Risk

Die Anlagepolitik der Teilfonds mit Indexreplikation, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, besteht darin, die Wertentwicklung des betreffenden Index zu verfolgen, und folglich übernimmt keiner der Teilfonds, der Mitglieder des Verwaltungsrats oder die Verwaltungsgesellschaft eine Garantie für Fehler der Indexanbieter. Änderungen in den Anlagen eines Teilfonds und Neugewichtungen des betreffenden Index können zu verschiedenen Transaktionskosten (einschließlich der Abwicklung von Fremdwährungstransaktionen), Betriebskosten oder Ineffizienzen führen, die sich negativ auf die Index-Nachbildung durch einen Teilfonds auswirken können.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet eine Reihe von Techniken zur Auswahl derjenigen Index-Wertpapiere, die die repräsentative Stichprobe bilden, die die Wertentwicklung des Index so genau wie möglich nachbildet, einschließlich Optimierungs- und stratifizierte Stichprobenverfahren. Die Limits des Tracking Errors werden täglich überwacht.

(ii) Währungsrisiko

Da die von einem Teilfonds gehaltenen Instrumente auf andere Währungen als die Funktionswährung lauten können, kann der Teilfonds durch Devisenkontrollvorschriften oder Wechselkursschwankungen ungünstig beeinflusst werden.

Zum 31. Dezember 2025 wurden die Anlagen von Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF und US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF in der Funktionswährung des Teilfonds erworben. Daher besteht kein Währungsrisiko.

Zum 31. Dezember 2024 wurden die Anlagen von EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF, Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF und US Equity Premium Income Active UCITS ETF in der Funktionswährung des Teilfonds erworben. Daher besteht kein Währungsrisiko.

Die folgenden Tabellen fassen das Währungsrisiko des Teilfonds und die Sensitivität der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds gegenüber Veränderungen der Wechselkursentwicklung zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 zusammen. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass eine Abweichung von 5% der Basiswährung des Teilfonds gegenüber dem Nicht-Basiswährungskorb eine angemessene Schätzung darstellt, wie sich diese Wechselkurse möglicherweise verändern könnten. Wäre der beizulegende Zeitwert der Anlagen zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 um 5% gestiegen oder gefallen, bei konstanten anderen Variablen, hätte sich das den Aktionären zurechenbare Nettovermögen für jeden Teilfonds entsprechend erhöht oder verringert, wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle fasst das Währungsrisiko des Teilfonds und die Sensitivität der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds gegenüber Veränderungen der Wechselkursentwicklung zum 31. Dezember 2025 zusammen:

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	4.352	15.097.629	-	15.101.981	755.099
CNH	USD	5.959	5.223.426	-	5.229.385	261.469
CNY	USD	55.188	-	-	55.188	2.759
EUR	USD	398	-	-	398	20
GBP	USD	(166.632)	167.738	-	1.106	55
HKD	USD	3.080	31.187.057	-	31.190.137	1.559.507
IDR	USD	7.789	1.160.782	-	1.168.571	58.429
INR	USD	(193.165)	17.177.496	-	16.984.331	849.217
KRW	USD	27.461	15.839.440	-	15.866.901	793.345
MYR	USD	-	594.282	-	594.282	29.714
NZD	USD	1	-	-	1	-
PHP	USD	862	229.102	-	229.964	11.498
SGD	USD	-	3.805.651	-	3.805.651	190.283
THB	USD	-	1.373.993	-	1.373.993	68.700
TWD	USD	191.704	23.447.899	-	23.639.603	1.181.980
Summe	USD	(63.003)	115.304.495	-	115.241.492	
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AED	USD	-	389.264	-	389.264	19.463
AUD	USD	2.163	3.369.284	(1.296)	3.370.151	168.508
BRL	USD	15.726	1.271.347	186	1.287.259	64.363
CAD	USD	14.795	7.561.229	(2.650)	7.573.374	378.669
CHF	USD	54	5.069.192	26.911	5.096.157	254.808
CNH	USD	927	1.153.909	(99)	1.154.737	57.737
DKK	USD	795	1.477.861	(163)	1.478.493	73.925
EUR	USD	1.282.248	21.074.304	6.769	22.363.321	1.118.166
GBP	USD	17.161	9.617.766	(2.395)	9.632.532	481.627
HKD	USD	(20.823)	7.452.503	24	7.431.704	371.585
HUF	USD	-	176.084	-	176.084	8.804
IDR	USD	2.102	294.036	-	296.138	14.807
INR	USD	-	3.944.761	495	3.945.256	197.263
JPY	USD	10.205	11.746.428	534	11.757.167	587.858
KRW	USD	91.376	3.801.814	(1.067)	3.892.123	194.606
KWD	USD	-	77.386	-	77.386	3.869
MXN	USD	975	578.865	-	579.840	28.992
MYR	USD	-	141.127	-	141.127	7.056
NOK	USD	881	87.734	-	88.615	4.431
NZD	USD	219	47.512	-	47.731	2.387
PHP	USD	218	55.123	-	55.341	2.767
PLN	USD	-	148.582	-	148.582	7.429
QAR	USD	-	135.950	-	135.950	6.798
SAR	USD	-	688.426	-	688.426	34.421
SEK	USD	2	1.938.175	(688)	1.937.489	96.874
SGD	USD	(1)	699.333	(52)	699.280	34.964
THB	USD	-	326.508	-	326.508	16.325
TRY	USD	396	83.317	-	83.713	4.186
TWD	USD	7.950	5.749.509	90	5.757.549	287.877
ZAR	USD	-	1.143.380	(239)	1.143.141	57.157
Summe	USD	1.427.369	90.300.709	26.360	91.754.438	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CNH	USD	(51)	-	-	(51)	(3)
EUR	USD	85	-	-	85	4
Summe	USD	34	-	-	34	
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
USD	EUR	6.347	-	-	6.347	317
Summe	EUR	6.347	-	-	6.347	
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
USD	EUR	46	-	-	46	2
Summe	EUR	46	-	-	46	
BetaBuilders US Equity UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	705	-	-	705	35
GBP	USD	1.169	-	-	1.169	58
Summe	USD	1.874	-	-	1.874	
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	2.230	-	-	2.230	112
Summe	USD	2.230	-	-	2.230	
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	53.350	-	-	53.350	2.668
MXN	USD	(20.734)	-	78.269.476	78.248.742	3.912.437
Summe	USD	32.616	-	78.269.476	78.302.092	
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	4.371	-	-	4.371	219
MXN	USD	1.766	-	1.256.285	1.258.051	62.903
Summe	USD	6.137	-	1.256.285	1.262.422	
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	272	-	-	272	14
GBP	USD	(1.506.051)	-	508.597	(997.454)	(49.873)
Summe	USD	(1.505.779)	-	508.597	(997.182)	

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	29.848	15.140.114	(2.586)	15.167.376	758.369
CAD	USD	50.765	36.976.364	(7.026)	37.020.103	1.851.005
CHF	USD	-	17.967.147	(1.733)	17.965.414	898.271
DKK	USD	71.141	7.706.099	(897)	7.776.343	388.817
EUR	USD	297.992	52.999.165	61.599	53.358.756	2.667.938
GBP	USD	44.737	17.127.921	(2.328)	17.170.330	858.517
HKD	USD	-	2.264.953	-	2.264.953	113.248
ILS	USD	549	306.719	-	307.268	15.363
JPY	USD	29.130	40.287.290	2.117	40.318.537	2.015.927
NOK	USD	23.563	1.040.673	-	1.064.236	53.212
NZD	USD	1.089	629.169	-	630.258	31.513
PLN	USD	504	316.119	-	316.623	15.831
SEK	USD	718	5.407.451	(1.063)	5.407.106	270.355
SGD	USD	-	718.874	-	718.874	35.944
Summe	USD	550.036	198.888.058	48.083	199.486.177	
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CNH	USD	198	24.879.306	-	24.879.504	1.243.975
EUR	USD	2.161	-	-	2.161	108
Summe	USD	2.359	24.879.306	-	24.881.665	
Climate Change Solutions Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	-	1.298.883	-	1.298.883	64.944
BRL	USD	31.896	660.432	-	692.328	34.616
CAD	USD	992	876.234	-	877.226	43.861
CNH	USD	-	1.867.883	-	1.867.883	93.394
DKK	USD	1.699	810.842	-	812.541	40.627
EUR	USD	15.497	12.619.160	-	12.634.657	631.733
GBP	USD	95.829	7.065.719	-	7.161.548	358.077
HKD	USD	-	1.402.526	-	1.402.526	70.126
JPY	USD	-	4.588.065	-	4.588.065	229.403
NOK	USD	3	-	-	3	-
SEK	USD	-	5.296.514	-	5.296.514	264.826
TWD	USD	-	766.219	-	766.219	38.311
Summe	USD	145.916	37.252.477	-	37.398.393	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	-	-	3.150	3.150	158
BRL	USD	5.907.856	-	(15.005)	5.892.851	294.643
CLP	USD	-	-	48.428	48.428	2.421
CNH	USD	-	-	45.308	45.308	2.265
CNY	USD	5.865.152	-	-	5.865.152	293.258
COP	USD	7.467.042	-	18.960	7.486.002	374.300
CZK	USD	7.390.235	-	(3.682)	7.386.553	369.328
DOP	USD	175.376	-	-	175.376	8.769
EGP	USD	-	-	4.940	4.940	247
EUR	USD	757	-	(528)	229	11
GBP	USD	-	-	(313)	(313)	(16)
HUF	USD	2.797.071	-	(9.617)	2.787.454	139.373
IDR	USD	9.916.068	-	(5.576)	9.910.492	495.525
INR	USD	8.560.066	-	18.361	8.578.427	428.921
JPY	USD	-	-	734	734	37
KRW	USD	-	-	8.068	8.068	403
KZT	USD	-	-	18.040	18.040	902
MXN	USD	10.636.569	-	(4.374)	10.632.195	531.610
MYR	USD	9.082.059	-	27.476	9.109.535	455.477
PEN	USD	2.353.832	-	(353)	2.353.479	117.674
PHP	USD	2.260.949	-	(5.869)	2.255.080	112.754
PLN	USD	5.453.819	-	8.493	5.462.312	273.116
RON	USD	5.355.844	-	13.430	5.369.274	268.464
SGD	USD	-	-	(6.930)	(6.930)	(347)
THB	USD	5.494.196	-	10.801	5.504.997	275.250
TRY	USD	3.714.775	-	(712)	3.714.063	185.703
TWD	USD	-	-	(401)	(401)	(20)
ZAR	USD	10.587.245	-	(28.393)	10.558.852	527.943
Summe	USD	103.018.911	-	144.436	103.163.347	
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
GBP	EUR	1.283.357	(1.764)	(5.574)	1.276.019	63.801
USD	EUR	174.729	273	-	175.002	8.750
Summe	EUR	1.458.086	(1.491)	(5.574)	1.451.021	
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	EUR	933	-	2.995	3.928	196
Summe	EUR	933	-	2.995	3.928	
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
PLN	EUR	1.858.447	-	(12.423)	1.846.024	92.301
Summe	EUR	1.858.447	-	(12.423)	1.846.024	

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
GBP	EUR	3.275.009	-	14.244	3.289.253	164.463
SEK	EUR	-	1.846	-	1.846	92
USD	EUR	300.190	-	3.116	303.306	15.165
Summe	EUR	3.575.199	1.846	17.360	3.594.405	
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
GBP	EUR	7.065.025	(19.217)	138.049	7.183.857	359.193
USD	EUR	4.023.024	22.970	57.485	4.103.479	205.174
Summe	EUR	11.088.049	3.753	195.534	11.287.336	
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CAD	EUR	32	-	-	32	2
GBP	EUR	113.464.146	-	(632.857)	112.831.289	5.641.564
USD	EUR	25.196.177	-	424.439	25.620.616	1.281.031
Summe	EUR	138.660.355	-	(208.418)	138.451.937	
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	EUR	4.074	362.786.684	-	362.790.758	18.139.538
DKK	EUR	1.034.642	105.826.203	-	106.860.845	5.343.042
GBP	EUR	1.176.604	688.684.710	-	689.861.314	34.493.066
NOK	EUR	56.944	6.282.295	-	6.339.239	316.962
SEK	EUR	858.124	138.781.866	-	139.639.990	6.982.000
USD	EUR	444	18.906.389	-	18.906.833	945.342
Summe	EUR	3.130.832	1.321.268.147	-	1.324.398.979	
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	EUR	-	2.104.417	-	2.104.417	105.221
DKK	EUR	1.201	526.795	-	527.996	26.400
GBP	EUR	13.097	3.649.252	-	3.662.349	183.117
NOK	EUR	2.403	122.498	-	124.901	6.245
SEK	EUR	1	618.772	-	618.773	30.939
USD	EUR	1.097	233.424	-	234.521	11.726
Summe	EUR	17.799	7.255.158	-	7.272.957	
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	EUR	121	-	13.460	13.581	679
USD	EUR	444	3.411.213	-	3.411.657	170.583
Summe	EUR	565	3.411.213	13.460	3.425.238	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	GBP	58	-	-	58	3
USD	GBP	2.679.320	-	52.193	2.731.513	136.576
Summe	GBP	2.679.378	-	52.193	2.731.571	
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	3.652.583	(10.767)	(73.857)	3.567.959	178.398
BRL	USD	-	-	(44.232)	(44.232)	(2.212)
CAD	USD	10.519.632	(4.946)	(190.216)	10.324.470	516.224
CHF	USD	1.261	-	23.058	24.319	1.216
CLP	USD	-	-	23.147	23.147	1.157
CNH	USD	-	-	(257.730)	(257.730)	(12.887)
CNY	USD	25.252.854	-	-	25.252.854	1.262.643
CZK	USD	4.750.843	-	(12.963)	4.737.880	236.894
DKK	USD	-	-	(3.936)	(3.936)	(197)
EUR	USD	82.751.894	109.946	1.068.727	83.930.567	4.196.528
GBP	USD	18.716.615	51.973	1.674.392	20.442.980	1.022.149
HKD	USD	1.116	-	-	1.116	56
HUF	USD	3.441.554	-	(8.443)	3.433.111	171.656
IDR	USD	-	-	(2.825)	(2.825)	(141)
ILS	USD	-	-	(9.081)	(9.081)	(454)
INR	USD	-	-	(1.298)	(1.298)	(65)
JPY	USD	10.183.577	(77.514)	10.658	10.116.721	505.836
KRW	USD	175.612	40.714	66.455	282.781	14.139
MXN	USD	13.920.474	-	(79.241)	13.841.233	692.062
NOK	USD	-	-	251	251	13
NZD	USD	-	-	(87.949)	(87.949)	(4.397)
PHP	USD	-	-	(1.421)	(1.421)	(71)
PLN	USD	-	-	(4.394)	(4.394)	(220)
RON	USD	-	-	612	612	31
SEK	USD	-	-	20.160	20.160	1.008
SGD	USD	-	-	(22.362)	(22.362)	(1.118)
THB	USD	-	-	(19.220)	(19.220)	(961)
TRY	USD	-	-	13.017	13.017	651
TWD	USD	-	-	(2.680)	(2.680)	(134)
ZAR	USD	1.904.188	-	29.315	1.933.503	96.675
Summe	USD	175.272.203	109.406	2.107.944	177.489.553	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AED	USD	-	25.515.796	-	25.515.796	1.275.790
BRL	USD	839.974	80.533.389	-	81.373.363	4.068.668
CNH	USD	26.465	80.257.587	-	80.284.052	4.014.203
CNY	USD	921.915	-	-	921.915	46.096
EUR	USD	32.674	19.830.497	-	19.863.171	993.159
GBP	USD	(2.798.927)	4.815.897	-	2.016.970	100.849
HKD	USD	(108.741)	428.771.629	-	428.662.888	21.433.144
HUF	USD	11	11.360.144	-	11.360.155	568.008
IDR	USD	137.734	18.969.635	-	19.107.369	955.368
INR	USD	(3.844.674)	258.730.152	-	254.885.478	12.744.274
KRW	USD	436.835	250.571.050	-	251.007.885	12.550.394
KWD	USD	-	5.078.486	-	5.078.486	253.924
MXN	USD	-	37.820.415	-	37.820.415	1.891.021
MYR	USD	-	9.257.080	-	9.257.080	462.854
PHP	USD	13.916	3.551.505	-	3.565.421	178.271
PLN	USD	147.689	9.656.033	-	9.803.722	490.186
QAR	USD	14	8.985.141	-	8.985.155	449.258
SAR	USD	134.946	44.875.771	-	45.010.717	2.250.536
THB	USD	-	21.711.902	-	21.711.902	1.085.595
TRY	USD	-	5.455.247	-	5.455.247	272.762
TWD	USD	3.240.266	370.038.338	-	373.278.604	18.663.930
ZAR	USD	90	75.197.884	-	75.197.974	3.759.899
Summe	USD	(819.813)	1.770.983.578	-	1.770.163.765	

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4)

Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:

AED	USD	-	3.306.695	-	3.306.695	165.335
BRL	USD	(21.960)	4.179.790	-	4.157.830	207.892
CLP	USD	-	532.505	-	532.505	26.625
CNH	USD	294	5.877.892	-	5.878.186	293.909
CNY	USD	56.472	-	-	56.472	2.824
COP	USD	-	342.107	-	342.107	17.105
EUR	USD	1.939	910.431	-	912.370	45.619
HKD	USD	21.756	29.258.166	-	29.279.922	1.463.996
HUF	USD	-	382.985	-	382.985	19.149
IDR	USD	7.403	1.236.083	-	1.243.486	62.174
INR	USD	(207.621)	17.609.067	-	17.401.446	870.072
KRW	USD	17.258	14.404.787	-	14.422.045	721.102
KWD	USD	-	192.226	-	192.226	9.611
MXN	USD	(1.303)	3.911.674	-	3.910.371	195.519
MYR	USD	-	824.931	-	824.931	41.247
PHP	USD	-	274.822	-	274.822	13.741
PLN	USD	17.827	1.083.879	-	1.101.706	55.085
QAR	USD	-	728.214	-	728.214	36.411
SAR	USD	188	2.640.523	-	2.640.711	132.036
THB	USD	6.215	2.202.414	-	2.208.629	110.431
TRY	USD	2.091	263.992	-	266.083	13.304
TWD	USD	33.435	25.392.811	-	25.426.246	1.271.312
ZAR	USD	12	5.625.584	-	5.625.596	281.280
Summe	USD	(65.994)	121.181.578	-	121.115.584	

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	4.128	3.934.735	-	3.938.863	196.943
CAD	USD	55.237	22.536.360	-	22.591.597	1.129.580
CHF	USD	-	3.643.784	-	3.643.784	182.189
DKK	USD	8.074	674.418	-	682.492	34.125
EUR	USD	84.067	18.462.142	-	18.546.209	927.310
GBP	USD	26.875	9.078.204	-	9.105.079	455.254
HKD	USD	2	2.183.090	-	2.183.092	109.155
JPY	USD	33.550	13.803.063	-	13.836.613	691.831
KRW	USD	765	2.644.625	-	2.645.390	132.270
NOK	USD	35.666	1.511.479	-	1.547.145	77.357
NZD	USD	-	99.840	-	99.840	4.992
SEK	USD	-	1.959.082	-	1.959.082	97.954
SGD	USD	-	575.911	-	575.911	28.796
Summe	USD	248.364	81.106.733	-	81.355.097	
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	-	6.355.415	-	6.355.415	317.771
CAD	USD	1	13.818.424	-	13.818.425	690.921
CHF	USD	718	16.850.364	-	16.851.082	842.554
DKK	USD	7.623	8.857.784	-	8.865.407	443.270
EUR	USD	168.854	217.302.241	-	217.471.095	10.873.555
GBP	USD	51.797	16.320.444	-	16.372.241	818.612
HKD	USD	-	14.967.162	-	14.967.162	748.358
ILS	USD	1.044	2.765.236	-	2.766.280	138.314
JPY	USD	269.545	153.561.999	-	153.831.544	7.691.577
NOK	USD	1	-	-	1	-
NZD	USD	26	-	-	26	1
SEK	USD	864	3.628.263	-	3.629.127	181.456
SGD	USD	-	14.376.681	-	14.376.681	718.834
Summe	USD	500.473	468.804.013	-	469.304.486	

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Government Bond Active UCITS ETF (5)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	4.560.610	(1.682)	(69.495)	4.489.433	224.472
CAD	USD	3.596.600	(1.232)	(36.635)	3.558.733	177.937
CHF	USD	569.644	-	14.924	584.568	29.228
CLP	USD	153.261	-	-	153.261	7.663
CNH	USD	144	-	(176.999)	(176.855)	(8.843)
CNY	USD	25.264.486	-	-	25.264.486	1.263.224
COP	USD	1	-	-	1	-
CZK	USD	1.318.472	-	(12.962)	1.305.510	65.276
DKK	USD	214.705	-	1.561	216.266	10.813
EUR	USD	75.398.070	102.949	815.381	76.316.400	3.815.820
GBP	USD	13.297.328	48.260	(47.701)	13.297.887	664.894
HUF	USD	192.970	-	(1.848)	191.122	9.556
IDR	USD	1.726.496	-	1.698	1.728.194	86.410
ILS	USD	507.013	-	(3.946)	503.067	25.153
JPY	USD	21.941.911	29.539	36.238	22.007.688	1.100.384
KRW	USD	4.258.312	-	(27.823)	4.230.489	211.524
MXN	USD	2.973.654	-	(53.626)	2.920.028	146.001
MYR	USD	1.442.303	-	5.670	1.447.973	72.399
NOK	USD	228.756	-	-	228.756	11.438
NZD	USD	1.865.058	-	(37.767)	1.827.291	91.365
PEN	USD	235.624	-	-	235.624	11.781
PLN	USD	6.821.559	-	(98.710)	6.722.849	336.142
RON	USD	300.563	-	670	301.233	15.062
SEK	USD	198.402	-	6.305	204.707	10.235
SGD	USD	707.657	-	(3.356)	704.301	35.215
THB	USD	1.471.728	-	(11.668)	1.460.060	73.003
Summe	USD	169.245.327	177.834	299.911	169.723.072	
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CAD	USD	1.661	-	13.115	14.776	739
CHF	USD	1.250	-	27.572	28.822	1.441
EUR	USD	55.129.262	-	31.682	55.160.944	2.758.047
GBP	USD	76.318	-	1.872.688	1.949.006	97.450
MXN	USD	682	-	110.428	111.110	5.556
Summe	USD	55.209.173	-	2.055.485	57.264.658	
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	60.984	92	(561)	60.515	3.026
CAD	USD	299.907	(14.788)	9.034	294.153	14.708
CHF	USD	1.093	-	29.200	30.293	1.515
EUR	USD	19.902.016	24.482	320.671	20.247.169	1.012.358
GBP	USD	2.631.065	7.129	15.092	2.653.286	132.664
JPY	USD	6.628	7.401	(1.740)	12.289	614
SEK	USD	-	-	64.121	64.121	3.206
Summe	USD	22.901.693	24.316	435.817	23.361.826	

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	86.175	133.027.079	(425.778)	132.687.476	6.634.374
CAD	USD	538.302	330.600.857	(894.759)	330.244.400	16.512.220
CHF	USD	-	213.815.926	(373.287)	213.442.639	10.672.132
DKK	USD	259.298	62.371.372	(74.819)	62.555.851	3.127.793
EUR	USD	1.901.041	877.038.896	8.978.529	887.918.466	44.395.923
GBP	USD	664.268	405.893.671	7.913.815	414.471.754	20.723.588
HKD	USD	68.909	39.734.533	2.670	39.806.112	1.990.306
JPY	USD	442.566	533.943.882	447.726	534.834.174	26.741.709
NOK	USD	6.655	3.703.007	-	3.709.662	185.483
NZD	USD	1.699	1.833.466	-	1.835.165	91.758
SEK	USD	-	81.796.262	(296.727)	81.499.535	4.074.977
SGD	USD	-	29.394.852	(2.335)	29.392.517	1.469.626
Summe	USD	3.968.913	2.713.153.803	15.275.035	2.732.397.751	

Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF*Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:*

AUD	USD	40.097	8.152.286	(900)	8.191.483	409.574
CAD	USD	39.176	24.840.046	(3.606)	24.875.616	1.243.781
CHF	USD	1.072	12.552.158	14.017	12.567.247	628.362
DKK	USD	13.719	3.505.930	(232)	3.519.417	175.971
EUR	USD	67.734	50.488.915	19.275	50.575.924	2.528.796
GBP	USD	75.571	19.110.127	(1.962)	19.183.736	959.187
HKD	USD	16.263	6.117.686	41	6.133.990	306.700
ILS	USD	1.099	595.423	-	596.522	29.826
JPY	USD	23.214	31.025.319	2.215	31.050.748	1.552.537
NOK	USD	1.137	372.985	(65)	374.057	18.703
NZD	USD	1.094	686.134	-	687.228	34.361
SEK	USD	887	3.499.192	(364)	3.499.715	174.986
SGD	USD	1.084	2.871.852	(40)	2.872.896	143.645
Summe	USD	282.147	163.818.053	28.379	164.128.579	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
AUD	USD	417.408	2.784	32.926	453.118	22.656
CAD	USD	307.063	(5.654)	22.665	324.074	16.204
CHF	USD	-	-	871	871	44
CLP	USD	-	-	6.151	6.151	308
CNH	USD	-	-	3.714	3.714	186
COP	USD	175.632	-	1.093	176.725	8.836
CZK	USD	176.708	-	(2.352)	174.356	8.718
DKK	USD	71.275	-	428	71.703	3.585
EUR	USD	30.854.220	(24.011)	44.191	30.874.400	1.543.720
GBP	USD	1.309.500	3.954	16.134	1.329.588	66.479
HKD	USD	7	-	-	7	-
HUF	USD	169.065	-	(1.773)	167.292	8.365
IDR	USD	-	-	54	54	3
JPY	USD	7.799	(7.394)	(6.401)	(5.996)	(300)
KRW	USD	-	-	802	802	40
MXN	USD	380.429	-	(8.316)	372.113	18.606
NOK	USD	-	-	1.301	1.301	65
NZD	USD	1.004	-	1.363	2.367	118
PEN	USD	451.710	-	(46)	451.664	22.583
SEK	USD	127.605	-	8.130	135.735	6.787
SGD	USD	-	-	949	949	47
THB	USD	-	-	(11)	(11)	(1)
Summe	USD	34.449.425	(30.321)	121.873	34.540.977	
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
INR	USD	(125.398)	30.835.221	-	30.709.823	1.535.491
Summe	USD	(125.398)	30.835.221	-	30.709.823	
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	4.069	-	55.032	59.101	2.955
EUR	USD	426	-	419.097	419.523	20.976
JPY	USD	4.314.209	609.295.277	108.122	613.717.608	30.685.880
Summe	USD	4.318.704	609.295.277	582.251	614.196.232	
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	1.088	-	2.621	3.709	185
EUR	USD	7.333	-	3.739	11.072	554
Summe	USD	8.421	-	6.360	14.781	

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
UK Equity Core Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	GBP	89.544	-	-	89.544	4.477
USD	GBP	4.146	-	-	4.146	207
Summe	GBP	93.690	-	-	93.690	
US Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	13.859	-	71.788	85.647	4.282
Summe	USD	13.859	-	71.788	85.647	
US Equity Premium Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	24	-	2.542	2.566	128
EUR	USD	1.559	-	2.989	4.548	227
Summe	USD	1.583	-	5.531	7.114	
US Growth Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	11.723	-	154.657	166.380	8.319
Summe	USD	11.723	-	154.657	166.380	
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	6.754	-	771.174	777.928	38.896
EUR	USD	264.070	-	14.117.213	14.381.283	719.064
Summe	USD	270.824	-	14.888.387	15.159.211	
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	319	-	115.127	115.446	5.772
EUR	USD	1.105	-	1.759.899	1.761.004	88.050
Summe	USD	1.424	-	1.875.026	1.876.450	
US Value Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	11.091	-	53.712	64.803	3.240
Summe	USD	11.091	-	53.712	64.803	
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	1.756	-	19.085	20.841	1.042
EUR	USD	3.606	-	1.726.792	1.730.398	86.520
GBP	USD	(254.280)	-	995.242	740.962	37.048
MXN	USD	1.821	-	36.085	37.906	1.895
Summe	USD	(247.097)	-	2.777.204	2.530.107	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
USD High Yield Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
CHF	USD	1.024	-	6.917	7.941	397
EUR	USD	2.071	53.137	10.582	65.790	3.290
GBP	USD	1.475	-	95.480	96.955	4.848
SEK	USD	5	-	4.483	4.488	224
Summe	USD	4.575	53.137	117.462	175.174	
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	125.927	1.174	43.635	170.736	8.537
GBP	USD	1.604	-	472.882	474.486	23.724
Summe	USD	127.531	1.174	516.517	645.222	
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2025:</i>						
EUR	USD	40.344	-	-	40.344	2.017
Summe	USD	40.344	-	-	40.344	

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle fasst das Währungsrisiko des Teilfonds und die Sensitivität der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds gegenüber Veränderungen der Wechselkursentwicklung zum 31. Dezember 2024 zusammen:

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	36.363	5.719.482	-	5.755.845	287.792
CNH	USD	-	1.541.546	-	1.541.546	77.077
EUR	USD	122	-	-	122	6
HKD	USD	8.287	9.137.283	-	9.145.570	457.279
IDR	USD	3.842	593.467	-	597.309	29.865
INR	USD	(9.457)	6.774.706	-	6.765.249	338.262
KRW	USD	12.947	3.381.722	-	3.394.669	169.733
MYR	USD	-	393.753	-	393.753	19.688
NZD	USD	222	37.068	-	37.290	1.865
PHP	USD	221	259.853	-	260.074	13.004
SGD	USD	(13)	1.217.546	-	1.217.533	60.877
THB	USD	-	443.826	-	443.826	22.191
TWD	USD	32.737	6.856.728	-	6.889.465	344.473
Summe	USD	85.271	36.356.980	-	36.442.251	

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)

Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:

AUD	USD	300	324.701	1.642	326.643	16.332
CAD	USD	1.062	676.646	1.815	679.523	33.976
CHF	USD	-	504.713	(26.946)	477.767	23.888
CNH	USD	-	-	135	135	7
DKK	USD	-	156.380	450	156.830	7.842
EUR	USD	50.405	1.790.840	(28.509)	1.812.736	90.637
GBP	USD	-	896.576	2.165	898.741	44.937
HKD	USD	-	90.722	421	91.143	4.557
INR	USD	-	-	452	452	23
JPY	USD	1.345	1.194.375	5.849	1.201.569	60.078
KRW	USD	-	-	843	843	42
NZD	USD	-	3.442	-	3.442	172
SEK	USD	-	130.407	267	130.674	6.534
SGD	USD	-	62.546	-	62.546	3.127
TWD	USD	-	-	657	657	33
Summe	USD	53.112	5.831.348	(40.759)	5.843.701	

BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:

CNH	USD	-	-	599.561	599.561	29.978
CNY	USD	69.098.660	-	-	69.098.660	3.454.933
EUR	USD	2.116	-	(403.140)	(401.024)	(20.051)
GBP	USD	1.371	-	(17.811)	(16.440)	(822)
Summe	USD	69.102.147	-	178.610	69.280.757	

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
USD	EUR	6.876	-	-	6.876	344
Summe	EUR	6.876	-	-	6.876	
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
USD	EUR	48	-	-	48	2
Summe	EUR	48	-	-	48	
BetaBuilders US Equity UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	589	-	-	589	29
GBP	USD	1	-	-	1	-
Summe	USD	590	-	-	590	
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	1.201	-	-	1.201	60
Summe	USD	1.201	-	-	1.201	
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	44.618	-	-	44.618	2.231
MXN	USD	42.548	-	(35.631.552)	(35.589.004)	(1.779.450)
Summe	USD	87.166	-	(35.631.552)	(35.544.386)	
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	2.777	-	-	2.777	139
MXN	USD	141	-	(27.834)	(27.693)	(1.385)
Summe	USD	2.918	-	(27.834)	(24.916)	
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	1.893	-	-	1.893	95
GBP	USD	(658.531)	-	(437.045)	(1.095.576)	(54.779)
Summe	USD	(656.638)	-	(437.045)	(1.093.683)	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	49.714	18.433.036	3.915	18.486.665	924.333
CAD	USD	114.077	47.522.829	6.511	47.643.417	2.382.171
CHF	USD	395	25.309.870	3.103	25.313.368	1.265.668
DKK	USD	45.537	5.040.753	465	5.086.755	254.338
EUR	USD	214.139	68.004.698	(76.562)	68.142.275	3.407.114
GBP	USD	43.477	33.349.805	1.451	33.394.733	1.669.737
HKD	USD	2	2.771.252	-	2.771.254	138.563
ILS	USD	-	47.396	-	47.396	2.370
JPY	USD	43.165	49.610.870	9.385	49.663.420	2.483.171
NOK	USD	9.858	936.500	-	946.358	47.318
NZD	USD	(379)	950.776	-	950.397	47.520
SEK	USD	1.039	6.514.294	396	6.515.729	325.786
SGD	USD	1	1.254.116	-	1.254.117	62.706
Summe	USD	521.025	259.746.195	(51.336)	260.215.884	
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CNH	USD	10	27.191.709	-	27.191.719	1.359.586
CNY	USD	11.918	-	-	11.918	596
EUR	USD	1.402	-	-	1.402	70
Summe	USD	13.330	27.191.709	-	27.205.039	
Climate Change Solutions Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	(27.126)	1.037.824	-	1.010.698	50.535
CAD	USD	1.862	508.176	-	510.038	25.502
CNH	USD	-	1.294.973	-	1.294.973	64.749
DKK	USD	(17.558)	687.741	-	670.183	33.509
EUR	USD	(295.458)	11.720.291	-	11.424.833	571.242
GBP	USD	(41.999)	1.633.717	-	1.591.718	79.586
HKD	USD	-	240.244	-	240.244	12.012
JPY	USD	(108.286)	4.183.846	-	4.075.560	203.778
NOK	USD	(14.325)	582.667	-	568.342	28.417
SEK	USD	(38.355)	1.483.294	-	1.444.939	72.247
Summe	USD	(541.245)	23.372.773	-	22.831.528	
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
GBP	EUR	1.097.504	-	(4.575)	1.092.929	54.646
Summe	EUR	1.097.504	-	(4.575)	1.092.929	

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
GBP	EUR	84.092	-	210.933	295.025	14.751
USD	EUR	1.150	-	-	1.150	58
Summe	EUR	85.242	-	210.933	296.175	
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	EUR	5.967.238	-	157.696	6.124.934	306.247
CAD	EUR	34	-	-	34	2
GBP	EUR	21.891.081	-	(371.503)	21.519.578	1.075.979
USD	EUR	2.914.942	-	(72.898)	2.842.044	142.102
Summe	EUR	30.773.295	-	(286.705)	30.486.590	
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	EUR	994	260.499.359	-	260.500.353	13.025.018
DKK	EUR	217.645	80.653.352	-	80.870.997	4.043.550
GBP	EUR	481.386	461.160.458	-	461.641.844	23.082.092
NOK	EUR	17.079	-	-	17.079	854
SEK	EUR	-	67.074.205	-	67.074.205	3.353.710
USD	EUR	34	9.755.951	-	9.755.985	487.799
Summe	EUR	717.138	879.143.325	-	879.860.463	
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	EUR	-	1.313.238	-	1.313.238	65.662
DKK	EUR	-	456.818	-	456.818	22.841
GBP	EUR	222	2.134.000	-	2.134.222	106.711
NOK	EUR	571	91.764	-	92.335	4.617
SEK	EUR	-	329.869	-	329.869	16.493
USD	EUR	881	74.764	-	75.645	3.782
Summe	EUR	1.674	4.400.453	-	4.402.127	
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	EUR	1.319	-	(112.518)	(111.199)	(5.560)
USD	EUR	3.970	1.465.558	-	1.469.528	73.476
Summe	EUR	5.289	1.465.558	(112.518)	1.358.329	
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	GBP	225.344	-	3.529	228.873	11.444
USD	GBP	300.388	-	(3.054)	297.334	14.867
Summe	GBP	525.732	-	475	526.207	

(3) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	85.805	(42.429)	(2.320)	41.056	2.053
BRL	USD	-	-	(21.036)	(21.036)	(1.052)
CAD	USD	4.442.490	1.321	106.201	4.550.012	227.501
CHF	USD	2.525	-	(104.058)	(101.533)	(5.077)
CLP	USD	-	-	(26.631)	(26.631)	(1.332)
CNH	USD	-	-	255.445	255.445	12.772
CNY	USD	20.632.496	-	-	20.632.496	1.031.625
CZK	USD	474.687	-	8.716	483.403	24.170
DKK	USD	-	-	(2.274)	(2.274)	(114)
EUR	USD	43.133.842	28.500	(1.195.303)	41.967.039	2.098.352
GBP	USD	7.478.753	(1.678)	(236.326)	7.240.749	362.037
HKD	USD	1.104	-	(1)	1.103	55
HUF	USD	465.801	-	30.577	496.378	24.819
IDR	USD	-	-	(7.332)	(7.332)	(367)
ILS	USD	-	-	4.578	4.578	229
INR	USD	-	-	7.057	7.057	353
JPY	USD	7.112.868	(26.852)	349.885	7.435.901	371.795
KRW	USD	94.757	(47.081)	(34.643)	13.033	652
MXN	USD	1.686.316	-	6.261	1.692.577	84.629
NOK	USD	-	-	(1.708)	(1.708)	(85)
NZD	USD	-	-	(58.753)	(58.753)	(2.938)
PEN	USD	-	-	991	991	50
PHP	USD	-	-	(3.872)	(3.872)	(194)
PLN	USD	-	-	10.781	10.781	539
RON	USD	1.013	-	(1.697)	(684)	(34)
SEK	USD	-	-	(27.603)	(27.603)	(1.380)
SGD	USD	-	-	(4.891)	(4.891)	(245)
THB	USD	-	-	1.641	1.641	82
TRY	USD	-	-	12.926	12.926	646
TWD	USD	-	-	(6.095)	(6.095)	(305)
ZAR	USD	-	-	(16.231)	(16.231)	(812)
Summe	USD	85.612.457	(88.219)	(955.715)	84.568.523	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AED	USD	-	21.786.250	-	21.786.250	1.089.313
BRL	USD	788.682	58.865.105	-	59.653.787	2.982.689
CLP	USD	-	700.953	-	700.953	35.048
CNH	USD	-	51.763.759	-	51.763.759	2.588.188
CZK	USD	-	1.232.163	-	1.232.163	61.608
EUR	USD	762	12.819.076	-	12.819.838	640.992
GBP	USD	4	-	-	4	-
HKD	USD	164.832	317.106.034	-	317.270.866	15.863.543
HUF	USD	-	8.110.775	-	8.110.775	405.539
IDR	USD	144.358	22.317.887	-	22.462.245	1.123.112
INR	USD	(1.205.051)	245.949.160	-	244.744.109	12.237.205
KRW	USD	525.648	130.149.907	-	130.675.555	6.533.778
KWD	USD	-	1.451.035	-	1.451.035	72.552
MXN	USD	-	32.805.583	-	32.805.583	1.640.279
MYR	USD	-	12.617.073	-	12.617.073	630.854
PHP	USD	13.287	5.865.648	-	5.878.935	293.947
PLN	USD	86.537	8.606.686	-	8.693.223	434.661
QAR	USD	-	6.988.327	-	6.988.327	349.416
SAR	USD	245	50.817.875	-	50.818.120	2.540.906
THB	USD	-	15.739.772	-	15.739.772	786.989
TRY	USD	-	13.488.624	-	13.488.624	674.431
TWD	USD	1.125.381	271.241.479	-	272.366.860	13.618.343
ZAR	USD	157	37.024.227	-	37.024.384	1.851.219
Summe	USD	1.644.842	1.327.447.398	-	1.329.092.240	
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	4.249	3.104.612	-	3.108.861	155.443
CAD	USD	49.132	14.400.180	-	14.449.312	722.466
CHF	USD	-	2.884.065	-	2.884.065	144.203
DKK	USD	9.414	861.710	-	871.124	43.556
EUR	USD	70.574	13.546.371	-	13.616.945	680.847
GBP	USD	27.139	7.002.898	-	7.030.037	351.502
HKD	USD	8	1.822.796	-	1.822.804	91.140
JPY	USD	26.656	11.202.329	-	11.228.985	561.449
KRW	USD	1.097	1.596.979	-	1.598.076	79.904
NOK	USD	31.687	1.033.097	-	1.064.784	53.239
NZD	USD	1.037	158.468	-	159.505	7.975
SEK	USD	-	1.529.551	-	1.529.551	76.478
SGD	USD	4	310.930	-	310.934	15.547
Summe	USD	220.997	59.453.986	-	59.674.983	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	(4.953)	800.307	-	795.354	39.768
CAD	USD	187	1.861.357	-	1.861.544	93.077
CHF	USD	(55.986)	9.991.895	-	9.935.909	496.795
DKK	USD	(5.942)	1.711.488	-	1.705.546	85.277
EUR	USD	(291.012)	60.158.340	-	59.867.328	2.993.366
GBP	USD	1.379	4.106.361	-	4.107.740	205.387
HKD	USD	(16.205)	3.706.967	-	3.690.762	184.538
JPY	USD	(87.694)	44.506.434	-	44.418.740	2.220.937
NOK	USD	1	-	-	1	-
NZD	USD	25	-	-	25	1
SEK	USD	(1.412)	436.671	-	435.259	21.763
SGD	USD	(36.564)	6.121.106	-	6.084.542	304.227
Summe	USD	(498.176)	133.400.926	-	132.902.750	
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CAD	USD	60.358	-	(15.033)	45.325	2.266
CHF	USD	788	-	(37.432)	(36.644)	(1.832)
EUR	USD	45.759.450	-	382.220	46.141.670	2.307.084
GBP	USD	75.759	-	(1.004.090)	(928.331)	(46.417)
MXN	USD	1.929	-	(52.996)	(51.067)	(2.553)
Summe	USD	45.898.284	-	(727.331)	45.170.953	
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	112.711	121.941.601	795.616	122.849.928	6.142.496
CAD	USD	537.034	254.275.888	964.793	255.777.715	12.788.886
CHF	USD	207.229	177.948.247	675.701	178.831.177	8.941.559
DKK	USD	123.709	54.943.716	106.678	55.174.103	2.758.705
EUR	USD	1.060.307	630.238.884	(14.192.883)	617.106.308	30.855.315
GBP	USD	311.387	315.045.649	(2.916.764)	312.440.272	15.622.014
HKD	USD	-	34.356.713	(3.482)	34.353.231	1.717.662
JPY	USD	504.227	447.563.967	2.395.741	450.463.935	22.523.197
NOK	USD	5.641	-	-	5.641	282
NZD	USD	156	1.290.299	-	1.290.455	64.523
SEK	USD	523	45.810.741	38.097	45.849.361	2.292.468
SGD	USD	8	22.370.494	5.330	22.375.832	1.118.792
Summe	USD	2.862.932	2.105.786.199	(12.131.173)	2.096.517.958	

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	70.332	8.067.089	2.402	8.139.823	406.991
CAD	USD	63.430	16.136.945	2.820	16.203.195	810.160
CHF	USD	715	9.300.339	(27.433)	9.273.621	463.681
DKK	USD	3.442	2.934.666	389	2.938.497	146.925
EUR	USD	76.605	32.995.414	(14.407)	33.057.612	1.652.881
GBP	USD	24.699	11.893.817	878	11.919.394	595.970
HKD	USD	-	2.876.519	(10)	2.876.509	143.825
JPY	USD	5.376	21.952.429	5.581	21.963.386	1.098.169
NOK	USD	1.402	1.287.553	122	1.289.077	64.454
NZD	USD	(18)	126.933	-	126.915	6.346
SEK	USD	367	1.764.579	134	1.765.080	88.254
SGD	USD	-	833.340	94	833.434	41.672
Summe	USD	246.350	110.169.623	(29.430)	110.386.543	
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
AUD	USD	183.546	(8.339)	(35.465)	139.742	6.987
CAD	USD	272.900	7.659	(13.590)	266.969	13.348
CHF	USD	-	-	(1.968)	(1.968)	(98)
CLP	USD	-	-	(1.894)	(1.894)	(95)
CNH	USD	-	-	(2.318)	(2.318)	(116)
COP	USD	158.291	-	(1.165)	157.126	7.856
DKK	USD	87.625	-	270	87.895	4.395
EUR	USD	21.719.081	(34.648)	(82.802)	21.601.631	1.080.082
GBP	USD	1.106.552	(10.332)	(7.093)	1.089.127	54.456
HUF	USD	53	-	-	53	3
IDR	USD	-	-	(1.028)	(1.028)	(51)
JPY	USD	4.280	(433)	(38.952)	(35.105)	(1.755)
KRW	USD	-	-	(2.547)	(2.547)	(127)
MXN	USD	88.880	-	1.168	90.048	4.502
NOK	USD	-	-	(1.450)	(1.450)	(73)
NZD	USD	960	-	(7.764)	(6.804)	(340)
PEN	USD	374.822	-	1.784	376.606	18.830
SEK	USD	104.317	-	(1.654)	102.663	5.133
SGD	USD	-	-	(1.236)	(1.236)	(62)
Summe	USD	24.101.307	(46.093)	(197.704)	23.857.510	
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	USD	54	-	(24.259)	(24.205)	(1.210)
EUR	USD	234.100	-	(377.466)	(143.366)	(7.168)
JPY	USD	6.482.849	461.961.456	821.203	469.265.508	23.463.275
Summe	USD	6.717.003	461.961.456	419.478	469.097.937	
UK Equity Core Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	GBP	32.750	-	-	32.750	1.638
USD	GBP	3.120	-	-	3.120	156
Summe	GBP	35.870	-	-	35.870	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
US Equity Active UCITS ETF (4)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	9.303	-	(85.171)	(75.868)	(3.793)
Summe	USD	9.303	-	(85.171)	(75.868)	
US Growth Equity Active UCITS ETF (4)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	8.934	-	(64.417)	(55.483)	(2.774)
Summe	USD	8.934	-	(64.417)	(55.483)	
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	USD	3.614	-	(1.108.838)	(1.105.224)	(55.261)
EUR	USD	93.406	-	(2.399.844)	(2.306.438)	(115.322)
Summe	USD	97.020	-	(3.508.682)	(3.411.662)	
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	USD	665	-	(22.355)	(21.690)	(1.085)
EUR	USD	72.974	-	(63.093)	9.881	494
Summe	USD	73.639	-	(85.448)	(11.809)	
US Value Equity Active UCITS ETF (4)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
EUR	USD	8.931	-	(40.711)	(31.780)	(1.589)
Summe	USD	8.931	-	(40.711)	(31.780)	
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	USD	1.044	-	(32.816)	(31.772)	(1.589)
EUR	USD	63.913	-	(5.581.792)	(5.517.879)	(275.894)
GBP	USD	(209.250)	-	(435.780)	(645.030)	(32.252)
MXN	USD	284	-	(7.842)	(7.558)	(378)
Summe	USD	(144.009)	-	(6.058.230)	(6.202.239)	
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (5)						
<i>Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:</i>						
CHF	USD	(8.206)	-	(49.121)	(57.327)	(2.866)
EUR	USD	(7.302)	-	(28.037)	(35.339)	(1.767)
GBP	USD	(5.112)	-	(3.066)	(8.178)	(409)
Summe	USD	(20.620)	-	(80.224)	(100.844)	

(4) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Währungs- engagement	Nicht-Währungs- engagement	Devisen- termin- kontrakte	Summe	Auswirkung einer Währungs- schwankung von 5% auf den NIW
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:						
EUR	USD	1.137	-	(58.434)	(57.297)	(2.865)
GBP	USD	170	-	(196.336)	(196.166)	(9.808)
Summe	USD	1.307	-	(254.770)	(253.463)	
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Nettobestand Fremdwährungen zum 31. Dezember 2024:						
EUR	USD	29.706	-	-	29.706	1.485
Summe	USD	29.706	-	-	29.706	

(iii) Zinssatzrisiko

Das Zinssatzrisiko ist die Gefahr, dass der beizulegende Zeitwert finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie künftige Zahlungsströme aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwanken.

Zum 31. Dezember 2025 sind alle Teilfonds mit Ausnahme von AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, All Country Research Enhanced Index Equity Active 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 Active UCITS ETF, Climate Change Solutions Active UCITS ETF, Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF, Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF, Global Equity Multi-Factor UCITS ETF, Global Equity Premium Income Active UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF, India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF, Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF, UK Equity Core Active UCITS ETF, US Equity Active UCITS ETF, US Equity Premium Income Active UCITS ETF, US Growth Equity Active UCITS ETF, US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF, US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF und US Value Equity Active UCITS ETF dem Zinssatzrisiko durch Anlagen in liquide Instrumente und Anleihen ausgesetzt. Diese Wertpapiere sind in der Aufstellung der Anlagen ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2024 sind alle Teilfonds mit Ausnahme von AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, All Country Research Enhanced Index Equity Active 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 Active UCITS ETF, Climate Change Solutions Active UCITS ETF, Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF, Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Equity Multi-Factor UCITS ETF, Global Equity Premium Income Active UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF, Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF, Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF, UK Equity Core Active UCITS ETF, US Equity Active UCITS ETF, US Equity Premium Income Active UCITS ETF, US Growth Equity Active UCITS ETF, US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF und US Value Equity Active UCITS ETF dem Zinssatzrisiko durch Anlagen in liquide Instrumente und Anleihen ausgesetzt. Diese Wertpapiere sind in der Aufstellung der Anlagen ausgewiesen.

Zudem sind die Teilfonds für Barbestände und Überziehungskredite bei Banken, sofern zutreffend, einem Zinssatzrisiko ausgesetzt. Die zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen sind ggf. einem Zinssatzrisiko ausgesetzt; im Rahmen der Marktrisikoanalyse überprüft die Verwaltungsgesellschaft jedoch dieses Risiko.

Die Teilfonds können über ihre Anlagen in ETF auch indirekt einem Zinssatzrisiko ausgesetzt sein, jedoch überwacht die Verwaltungsgesellschaft das Engagement im Rahmen ihrer Marktrisikoanalyse.

Die Teilfonds können durch ihre Anlagen in Finanzterminkontrakte und Optionsverträge auch indirekt einem Zinssatzrisiko ausgesetzt sein, wobei der Wert des Basiswerts infolge einer Änderung der Zinssätze schwanken kann.

Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Änderung einer Variablen, während alle anderen Variablen konstant gehalten werden. In der Praxis ist dies unwahrscheinlich, und Änderungen in einigen der Annahmen können korreliert werden. Da die Sensitivitätsanalyse historische Daten als Grundlage für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse verwendet, umfasst sie nicht alle möglichen Szenarien, insbesondere solche, die extremer Natur sind.

Wenn die Marktzinsen zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 um 0,5% gestiegen wären, wäre das Nettovermögen der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien der Teilfonds gefallen, wie in den folgenden Tabellen dargestellt. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass eine Abweichung von 0,5% eine angemessene Schätzung darstellt, wie sich die Zinssätze möglicherweise verändert haben könnten.

Ein Rückgang des Zinssatzes hätte unter der Annahme, dass alle anderen Variablen konstant geblieben wären, zu einer gleichwertigen und gegenläufigen Auswirkung auf den Jahresabschluss geführt.

Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten sind solche mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr und langfristige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten sind solche mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Analyse der Zinsrisiken aufgrund des beizulegenden Zeitwerts und der künftigen Cashflows zum 31. Dezember 2025:

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	11.413	117.734	502.682	631.829	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	-	18.403.991	-	18.403.991	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(382.511)	(382.511)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	11.413	18.521.725	120.171	18.653.309	178.735
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	18.529	213.310	331.489	563.328	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	-	21.049.644	-	21.049.644	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(128.185)	(128.185)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	18.529	21.262.954	203.304	21.484.787	745.267
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	162.853.841	3.800.158.859	297.669.264	4.260.681.964	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	-	-	-	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	(21.415)	(180.514.800)	(425.880.305)	(606.416.520)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	162.832.426	3.619.644.059	(128.211.041)	3.654.265.444	4.886.519
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	1.052.626	-	7.498.953	8.551.579	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	243.985.368	-	243.985.368	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(6.021.358)	(6.021.358)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	1.052.626	243.985.368	1.477.595	246.515.589	2.281.263
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	258.396	477.189	5.069.036	5.804.621	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	64.275.022	-	64.275.022	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(4.742.833)	(4.742.833)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	258.396	64.752.211	326.203	65.336.810	1.994.368
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	4.182.663	490.416	2.807.191	7.480.270	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	100.626.257	-	100.626.257	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(1.032.172)	(1.032.172)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	4.182.663	101.116.673	1.775.019	107.074.355	3.099.226

(1) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	1.480.204	-	2.981.091	4.461.295	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	61.351.286	69.167.945	-	130.519.231	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(1.735.846)	(1.735.846)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	62.831.490	69.167.945	1.245.245	133.244.680	1.735.906
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	670.000	219.590	558.419	1.448.009	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	6.077.462	20.612.652	3.863	26.693.977	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(51.467)	(51.467)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	6.747.462	20.832.242	510.815	28.090.519	823.437
EUR Government Bond Active UCITS ETF (2)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	1.226.941	2.738.611	3.782.786	7.748.338	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	-	158.257.242	-	158.257.242	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(1.914.153)	(1.914.153)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(84.112)	(84.112)	
Summe	EUR	1.226.941	160.995.853	1.784.521	164.007.315	5.578.506
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	3.557.059	-	3.813.095	7.370.154	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	24.952.133	72.452.584	-	97.404.717	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(1.903.493)	(1.903.493)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	28.509.192	72.452.584	1.909.602	102.871.378	1.330.087
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	11.249.091	-	14.427.478	25.676.569	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	249.543.988	306.689.468	-	556.233.456	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(5.108.049)	(5.108.049)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	260.793.079	306.689.468	9.319.429	576.801.976	12.264.948
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	261.624.384	791.045.955	13.205.210	1.065.875.549	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	693.929.259	256.599.961	-	950.529.220	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(7.159.557)	(7.159.557)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	955.553.643	1.047.645.916	6.045.653	2.009.245.212	4.343.138

(2) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	GBP	26.857.619	155.732.909	3.468.992	186.059.520	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	GBP	56.470.475	62.210.584	-	118.681.059	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	GBP	(15.707)	-	(1.899.919)	(1.915.626)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	GBP	-	-	-	-	
Summe	GBP	83.312.387	217.943.493	1.569.073	302.824.953	896.733
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	8.744.461	2.033.689	24.624.096	35.402.246	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	54.483.877	294.586.955	121.242	349.192.074	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	(1.009)	-	(16.883.502)	(16.884.511)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(26.813)	(26.813)	
Summe	USD	63.227.329	296.620.644	7.835.023	367.682.996	10.691.133
Global Government Bond Active UCITS ETF (3)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	3.318.051	-	8.196.433	11.514.484	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	236.500.225	42.924	236.543.149	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(6.679.067)	(6.679.067)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(88.891)	(88.891)	
Summe	USD	3.318.051	236.500.225	1.471.399	241.289.675	8.289.333
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	1.713.720	-	8.064.039	9.777.759	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	4.452.427	273.517.406	-	277.969.833	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	(1.282)	-	(1.475.584)	(1.476.866)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	6.164.865	273.517.406	6.588.455	286.270.726	4.489.213
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (4)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	4.676.720	116.207	2.316.566	7.109.493	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	28.424.003	45.335.276	-	73.759.279	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(743.516)	(743.516)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	33.100.723	45.451.483	1.573.050	80.125.256	2.186.714
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	446.162	207.622	1.021.069	1.674.853	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	13.235.088	37.878.258	-	51.113.346	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(153.093)	(153.093)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	13.681.250	38.085.880	867.976	52.635.106	1.239.401

(3) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	1.565.337	517.805	11.898.737	13.981.879	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	14.392.002	331.810.662	-	346.202.664	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	(9.385)	(6.836.521)	(6.845.906)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	15.957.339	332.319.082	5.062.216	353.338.637	11.926.861
USD High Yield Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	8.467.352	7.002.877	5.990.561	21.460.790	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	627.383	305.830.751	-	306.458.134	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(800.449)	(800.449)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	9.094.735	312.833.628	5.190.112	327.118.475	3.879.901
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	2.785.206	-	1.638.476	4.423.682	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	18.549.739	39.791.762	-	58.341.501	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(230.465)	(230.465)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	21.334.945	39.791.762	1.408.011	62.534.718	1.989.445
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	192.942.398	269.011.458	6.342.014	468.295.870	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	207.440.091	114.025.220	-	321.465.311	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(626.629)	(626.629)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	400.382.489	383.036.678	5.715.385	789.134.552	1.772.465

*Die unverzinsliche Kategorie umfasst Aktien, Verbindlichkeiten, Forderungen und Finanzderivate.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Analyse der Zinsrisiken aufgrund des beizulegenden Zeitwerts und der künftigen Cashflows zum 31. Dezember 2024:

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	162.209	1.380.059	2.858.821	4.401.089	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	66.462.750	-	66.462.750	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(1.614.735)	(1.614.735)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	162.209	67.842.809	1.244.086	69.249.104	2.022.869
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	8.528	-	115.239	123.767	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	-	16.761.024	-	16.761.024	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(3.163)	(3.163)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	8.528	16.761.024	112.076	16.881.628	156.858
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	9.845	-	1.093.243	1.103.088	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	-	14.608.306	-	14.608.306	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(939.054)	(939.054)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	9.845	14.608.306	154.189	14.772.340	526.359
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	178.648.574	3.287.068.284	339.055.480	3.804.772.338	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	-	-	-	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	(13.685)	(33.869.704)	(566.607.466)	(600.490.855)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	178.634.889	3.253.198.580	(227.551.986)	3.204.281.483	4.292.596
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	101.239	354.880	3.323.576	3.779.695	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	105.713.014	-	105.713.014	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(2.787.001)	(2.787.001)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	101.239	106.067.894	536.575	106.705.708	992.902
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	78.804	1.133.093	3.855.071	5.066.968	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	-	71.492.993	-	71.492.993	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	(171)	-	(3.503.121)	(3.503.292)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	78.633	72.626.086	351.950	73.056.669	2.215.568

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	625.163	-	5.149.309	5.774.472	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	65.899.060	131.867.476	-	197.766.536	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(3.157.157)	(3.157.157)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	66.524.223	131.867.476	1.992.152	200.383.851	2.616.056
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	605.199	94.070	551.414	1.250.683	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	8.189.951	23.515.374	-	31.705.325	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(168.337)	(168.337)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	8.795.150	23.609.444	383.077	32.787.671	430.294
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	1.735.341	-	8.981.536	10.716.877	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	104.354.753	301.890.444	-	406.245.197	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(4.751.492)	(4.751.492)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	106.090.094	301.890.444	4.230.044	412.210.582	8.840.302
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	141.014.389	500.391.657	4.342.584	645.748.630	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	EUR	117.772.730	109.336.360	-	227.109.090	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	(4.732.555)	(4.732.555)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	EUR	-	-	-	-	
Summe	EUR	258.787.119	609.728.017	(389.971)	868.125.165	1.911.938
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	GBP	30.301.161	82.047.609	1.827.402	114.176.172	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	GBP	4.044.707	53.865.700	-	57.910.407	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	GBP	(109.790)	-	(1.262.941)	(1.372.731)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	GBP	-	-	-	-	
Summe	GBP	34.236.078	135.913.309	564.461	170.713.848	562.537
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	15.393.136	-	7.755.668	23.148.804	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	25.879.036	150.544.667	30.560	176.454.263	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(16.110.625)	(16.110.625)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	41.272.172	150.544.667	(8.324.397)	183.492.442	5.808.398

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Variabler Zinssatz	Fester Zinssatz	Ohne Verzinsung*	Summe	Sensitivitäts- analyse von 0,5%
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	2.818.524	-	5.976.993	8.795.517	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	8.646.009	251.170.358	-	259.816.367	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(2.709.995)	(2.709.995)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	11.464.533	251.170.358	3.266.998	265.901.889	4.489.627
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	1.281.325	580.153	841.427	2.702.905	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	8.595.387	26.875.010	-	35.470.397	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(664.883)	(664.883)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	9.876.712	27.455.163	176.544	37.508.419	850.450
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	3.331.805	4.871.129	14.639.846	22.842.780	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	2.332.435	530.492.909	-	532.825.344	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	(136.850)	(9.617.443)	(9.754.293)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	5.664.240	535.227.188	5.022.403	545.913.831	18.291.004
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (2)						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	746.733	469.357	427.413	1.643.503	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	203.884	23.207.456	-	23.411.340	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(120.763)	(120.763)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	950.617	23.676.813	306.650	24.934.080	374.712
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	694.096	-	1.513.132	2.207.228	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	7.753.214	32.177.372	-	39.930.586	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(1.593.604)	(1.593.604)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	8.447.310	32.177.372	(80.472)	40.544.210	1.359.656
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF						
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	167.954.629	164.750.591	4.280.846	336.986.066	
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	USD	128.860.328	126.116.724	-	254.977.052	
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	(8.466.183)	(8.466.183)	
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	USD	-	-	-	-	
Summe	USD	296.814.957	290.867.315	(4.185.337)	583.496.935	1.621.359

*Die unverzinsliche Kategorie umfasst Aktien, Verbindlichkeiten, Forderungen und Finanzderivate.
(2) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Risiko des Auslaufs von LIBOR

Viele Finanzinstrumente verwenden oder können einen variablen Zinssatz verwenden, der auf dem LIBOR basiert, dem Angebotssatz, zu dem große internationale Banken unbesicherte Finanzierungen am Kapitalmarkt erhalten können. Der LIBOR kann ein wesentlicher Faktor bei der Bestimmung der Zahlungsverpflichtungen des Fonds im Rahmen einer Derivatanlage, der Finanzierungskosten des Fonds oder des Werts oder der Rendite einer Anlage für den Fonds sein. Zudem kann er auch auf andere Weise verwendet werden, die sich auf die Anlageperformance des Fonds auswirkt. Die britische Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority (FCA) hat angekündigt, den LIBOR schrittweise einzustellen. Obwohl viele LIBOR-Sätze bis Ende 2021 eingestellt wurden, wurde eine Auswahl der weit verbreiteten USD-LIBOR-Sätze weiterhin bis Juni 2023 veröffentlicht, um den Übergang zu erleichtern. Die FCA forderte anschließend den LIBOR-Administrator, die ICE Benchmark Administration Limited, auf, die Veröffentlichung der 1-, 3- und 6-Monats-US-Dollar-LIBOR-Sätze bis zum 30. September 2024 unter Verwendung einer nicht repräsentativen „synthetischen“ Methodik fortzusetzen. Der Fonds kann in Finanzinstrumenten engagiert sein, die an den LIBOR gebunden sind, um Zahlungsverpflichtungen, Finanzierungsbedingungen, Absicherungsstrategien oder den Anlagewert zu bestimmen. Der Übergangsprozess zur Beendigung von LIBOR könnte zu erhöhter Volatilität und Illiquidität an den Märkten für Instrumente führen, deren Bedingungen derzeit den LIBOR beinhalten, und die Wirksamkeit neuer Absicherungen, die gegen diese Instrumente abgeschlossen werden, verringern. Das ultimative Ausmaß der Auswirkungen des Auslaufs von LIBOR auf den Fonds ist ungewiss. Am 31. Dezember 2025 hielt kein Teilfonds variabel verzinsliche Wertpapiere auf der Grundlage von LIBOR. Global Aggregate Bond Active UCITS ETF, USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF und USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF hielten am 31. Dezember 2024 variabel verzinsliche Wertpapiere auf der Grundlage von LIBOR.

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko

Die Teilfonds sind einem Kreditrisiko ausgesetzt, d. h. dem Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt.

Die Einhaltung der Anlagerichtlinien sowie der im Gesellschaftsvertrag und in der Satzung sowie im Verkaufsprospekt festgelegten Anlage- und Kreditbefugnisse mindern das Risiko eines übermäßigen Engagements gegenüber einem bestimmten Emittenten.

Wertpapiere und Anlagen in Zahlungsmitteläquivalenten werden von der Verwahrstelle auf getrennten Konten geführt. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Verwahrstelle werden die Teilfonds in Bezug auf ihre Barbestände und täglich fälligen Einlagen als Gesamtgläubiger der Verwahrstelle behandelt. Die Teilfonds sind dem Kreditrisiko der Depotbank ausgesetzt. Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 werden die liquiden Mittel von der Verwahrstelle oder als Tagesgelder bei Drittinstituten mit langfristiger Bonität über Investment Grade gehalten. Zum 31. Dezember 2025 hat die Verwahrstelle ein langfristiges A+ Kreditrating von Fitch (31. Dezember 2025: A+).

Da der Teilfonds im Rahmen der Vereinbarungen die über die Wertpapierleihe erhaltenen zahlungswirksamen Sicherheiten reinvestiert, könnte der Wert bei deren Rückgabe gegebenenfalls nicht ausreichen, um die erforderliche Summe abzudecken, die der Gegenpartei zurückgezahlt werden sollte. Am 31. Dezember 2025 wurden alle für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Natixis und Société Générale als Gegenpartei reinvestiert. Am 31. Dezember 2025 haben die Gegenparteien ein langfristiges Kreditrating A und A- von Fitch. Zum Jahresende am 31. Dezember 2024 wurden alle für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Natixis und Société Générale als Gegenpartei reinvestiert. Am 31. Dezember 2024 haben die Gegenparteien ein langfristiges Kreditrating A und A- von Fitch. Erläuterung 18 und der Anhang Wertpapierfinanzierungsgeschäfte informieren zusätzlich über erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Die Politik des ICAV erlaubt es den Teilfonds, Finanzderivate einzusetzen, um sowohl Risiken zu mäßigen, als auch bestimmte Risiken einzugehen. Alle Wertpapieranlagen stellen ein Kapitalverlustrisiko dar. Der maximale Kapitalverlust bei derivativen Finanzinstrumenten ist auf den Nominalwert dieser Positionen begrenzt, mit Ausnahme von geschriebenen Kaufoptionsverträgen, die die Teilfonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aussetzen können. Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hielten die Teilfonds Devisen-, Finanzterminkontrakte und Optionsverträge.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 beliefen sich die finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds, die dem Gegenparteirisiko ausgesetzt waren, auf die folgenden Werte:

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	48.075	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	8.710.745	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	527.809	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	3.359.148	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	129.563	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	663.129	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	5.272.389	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	2.999.883	-	-	-	-	A+
State Street	USD	209.632	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	USD	(2.593)	50.000	-	-	-	A+
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	USD	283.829	-	-	-	-	A+
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	280.464.311	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	11.474.692	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	68.137.302	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	9.032.750.451	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	102.501	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	6.508	-	-	-	-	A+
RBC	USD	8.023.296	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	1.230.518	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	990.964	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	150.586.530	-	-	-	-	A+
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	4.565.658	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	3.449.069	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	3.071.764	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	5.273	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	59.762.331	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	33.728.490	-	-	-	-	A+

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	117.548	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	5.932.644	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	113.378	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	341.879	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	117.194	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	971.980	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.658.411	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	10.681.521	-	-	-	-	A+
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.573.770	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	6.540.882	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	16.605.655	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	1.703.817	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	10.826.289	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	14.506.763	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	8.935.311	-	-	-	-	A+
State Street	USD	453.372	-	-	-	-	AA-
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	EUR	1.269.676	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	(1.555)	28.000	-	-	-	A+
HSBC	EUR	1.508.286	-	-	-	-	A+
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2)							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	EUR	8.909.353	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	1.011.999	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	26.231	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	4.996.455	-	-	-	-	A+
EUR Government Bond Active UCITS ETF (2)							
<i>Gegenpartei</i>							
BNP Paribas	EUR	1.783.371	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	2.385.401	-	-	-	-	A+
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	EUR	23.376	-	-	-	-	A+
Barclays	EUR	4.434.410	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	18.108.308	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	3.428.769	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	139.133	-	-	-	-	A+

(1) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(2) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	EUR	122.616	-	-	-	-	A+
Barclays	EUR	11.977.905	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	92.301.810	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	695.722	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	(11.029)	344.000	-	-	-	A+
HSBC	EUR	10.997.114	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	137.922	-	-	-	-	A+
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	EUR	144.655.283	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	107.710	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	243.248.042	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	63.658.424	-	-	-	-	A+
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	EUR	25.952.623	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	1.794.222	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	130.668	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	151.918	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	10.551.467	-	-	-	-	A+
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	GBP	2.572.076	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	GBP	2.615.208	-	-	-	-	A+
HSBC	GBP	14.419	-	-	-	-	A+
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	570.977	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	364.140.290	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	73.969.589	47.600	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	28.455.482	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	22.976.631	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	157.202.142	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	375.459.595	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	329.449.858	-	-	-	-	A+
State Street	USD	363.502	-	-	-	-	AA-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	USD	73.735	-	-	-	-	A+
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Scotiabank	USD	989.996.945	-	-	180.996.585	-	A+

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
Global Government Bond Active UCITS ETF (3)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	230.489	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	137.984.011	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.815.820	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	14.269.057	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	728.236	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	71.237.512	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	154.775.563	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	229.465.155	-	-	-	-	A+
State Street	USD	131.181	-	-	-	-	AA-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	104.313	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	70.508.670	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	889.680	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	39.825.795	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	3.922.806	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	34.884.191	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	294.591.713	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	214.407.476	-	-	-	-	A+
State Street	USD	8.728	-	-	-	-	AA-
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (4)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.864.169	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	47.340.076	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	6.132.580	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	252.552	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	3.510.196	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	22.842.336	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	22.158.805	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	74.570.208	-	-	-	-	A+
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	19.338.940	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	995.141.761	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	69.162.089	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	10.134.607	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	47.535.720	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	196.207.732	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.303.628.001	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	2.261.510.575	-	-	-	-	A+

(3) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.
(4) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	37.198	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	5.607.677	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	1.360.225	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	219.488	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	961.969	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	655.417	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.211.750	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	6.723.317	-	-	-	-	A+
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	398.560	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	10.196.548	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	212.637	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	4.232.955	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	73.041	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	9.377.715	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	11.522.187	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	2.765.444	-	-	-	-	A+
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	7.348.182	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	499.645	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	57.691.150	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	32.734.563	-	-	-	-	A+
State Street	USD	317.442	-	-	-	-	AA-
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	3.286	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	1.273.828	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	187.366	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	16.946	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	14.379	-	-	-	-	A+
Scotiabank	USD	2.499.735.150	-	-	457.583.226	-	A+
Standard Chartered	USD	1.915.442	-	-	-	-	A+
State Street	USD	5.266	-	-	-	-	AA-
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (5)							
<i>Gegenpartei</i>							
Scotiabank	USD	53.024.685	-	-	6.489.270	-	A+
UK Equity Core Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	GBP	343.900	-	-	-	-	A+

(5) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
US Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	149.900	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	6.291.446	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	67.007	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	156.714	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	12.283.345	-	-	-	-	A+
US Equity Premium Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	965.116	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	257.358	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	698.576	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	1.542	-	-	-	-	A+
Scotiabank	USD	238.907.950	-	-	44.866.914	-	A+
Standard Chartered	USD	2.397.221	-	-	-	-	A+
US Growth Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	315.034	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	10.070.014	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	1.335.563	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	5.447.943	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	114.483	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	134.331	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	23.205.688	-	-	-	-	A+
State Street	USD	4.823	-	-	-	-	AA-
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (6)							
<i>Gegenpartei</i>							
Scotiabank	USD	36.965.700	-	-	4.469.122	-	A+
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	35.803.457	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	1.955.528.000	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	18.458.980	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	206.971.455	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	3.453.765	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	61.853	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	2.278.472	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	2.453.532.944	-	-	-	-	A+

(6) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	3.824.783	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	176.799.579	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	4.065.642	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	7.499.188	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	436.013	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	6.597	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.829.281	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	299.760.116	-	-	-	-	A+
US Value Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	47.286	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	4.632.889	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	75.468	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	51.973	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	9.341.988	-	-	-	-	A+
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	159.164.884	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	553.078	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	6.152.877	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	4.035.385	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	117.467.391	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	350.495.290	-	-	-	-	A+
USD High Yield Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	8.021	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	3.574.199	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	5.653.227	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	11.722	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	1.037.856	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	14.455.515	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	12.296.262	-	-	-	-	A+
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	4.675.045	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	202.449	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	1.496.818	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	(4.550)	151.000	-	-	-	A+
HSBC	USD	237.238	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	55.518.521	-	-	-	-	A+
RBC	USD	11.225	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	35.456.437	-	-	-	-	A+
State Street	USD	82.315	-	-	-	-	AA-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024 beliefen sich die finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds, die dem Gegenparteirisiko ausgesetzt waren, auf die folgenden Werte:

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	114.609	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	286.890	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	899.784	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	51.873	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	8.673.197	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	6.266	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	8.123	-	-	-	-	A+
State Street	USD	136.806	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	51.399	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	161.827	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	52.602.309	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	3.320.094	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	9.755	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	119.892.313	-	-	-	-	A+
RBC	USD	8.471	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	USD	(350)	12.000	-	-	-	A+
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	USD	295.888	-	-	-	-	A+
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	27.332.283	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	7.959.124	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	2.208.926	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	2.614.103.815	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	5.278.518.933	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	3.982.903	-	-	-	-	A+
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	7.241	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	204	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	2.056.609	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	4.161.257	-	-	-	-	A+

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	110.445.116	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	1.301.605	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	1.376.272	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	255.334	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.019.465	-	-	-	-	A+
RBC	USD	59.718.919	-	-	-	-	AA-
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	8.989.515	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	4.302.249	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	596.707	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	636.474	-	-	-	-	A+
RBC	USD	233.048	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	220.236	-	-	-	-	A+
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	EUR	8.944	-	-	-	-	A+
Barclays	EUR	1.727.190	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	17.824.687	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	497.005	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	1.060.127	-	-	-	-	A+
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	EUR	51.031	-	-	-	-	A+
Barclays	EUR	439.370	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	66.928.502	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	2.383.096	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	86.094	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	37.013	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	63.383	-	-	-	-	A+
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	EUR	8.529.746	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	32.063.327	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	EUR	34.231.298	-	-	-	-	A+
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	EUR	333.351	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	37.420.525	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	137.139	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	521.800	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	115.188	-	-	-	-	A+

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	GBP	1.212.053	-	-	-	-	A+
HSBC	GBP	756.416	-	-	-	-	A+
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.129.020	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	339.451.314	914.200	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	65.853.015	42.000	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	43.101.014	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	31.661.833	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	87.981.129	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	34.979.045	-	-	-	-	A+
RBC	USD	32.018.428	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	7.383	-	-	-	-	A+
State Street	USD	17.194.364	-	-	-	-	AA-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	USD	47.855	-	-	-	-	A+
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Scotiabank	USD	320.490.940	-	-	61.936.829	-	A+
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	278.533.709	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	41.452.158	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	1.145.358	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	4.999.241	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	17.832.671	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	955.026	-	-	-	-	A+
RBC	USD	105.183.167	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	2.367.354	-	-	-	-	A+
State Street	USD	28.754	-	-	-	-	AA-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	2.480.611.226	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	972.446.435	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	5.298.376	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	17.142.610	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	117.291.699	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	17.426.514	-	-	-	-	A+
RBC	USD	356.448.722	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	35.167.343	-	-	-	-	A+

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	3.145.777	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	1.282.722	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	322.731	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	718.702	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	2.763.256	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	55.618	-	-	-	-	A+
RBC	USD	91.448	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	71.430	-	-	-	-	A+
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	152.335	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	14.674.648	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	9.876.834	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	2.925.195	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	1.186.076	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	7.600.380	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	46.021	-	-	-	-	A+
RBC	USD	118.549	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	84.100	-	-	-	-	AA-
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	1.419.288	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	6.122.157	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	676.582	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	22.648	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	67.943.271	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	543.818	-	-	-	-	A+
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (3)							
<i>Gegenpartei</i>							
Scotiabank	USD	842.588.017	-	-	210.527.147	-	A+
UK Equity Core Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Citibank NA	GBP	194.060	-	-	-	-	A+
US Equity Active UCITS ETF (4)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	260.063	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	13.841.766	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.885.093	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	235.895	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	60.124	-	-	-	-	A+

(3) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (5)							
<i>Gegenpartei</i>							
Scotiabank	USD	23.526.520	-	-	5.387.177	-	A+
US Growth Equity Active UCITS ETF (6)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	220.738	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	7.322.895	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.902.257	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	669.416	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	19.603	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	81.207	-	-	-	-	A+
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	6.472.452	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	301.528.518	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	126.286.809	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	4.878.209	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	4.723	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	81.196.508	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.931.187	-	-	-	-	A+
RBC	USD	793.145	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	244.073	-	-	-	-	AA-
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	153.660	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	7.636.024	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	3.377.111	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	106.875	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	1.617.628	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	22.858	-	-	-	-	A+
RBC	USD	25.201	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	6.020	-	-	-	-	AA-
US Value Equity Active UCITS ETF (6)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	106.606	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	4.342.860	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.284.053	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	15.619	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	13.116	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	47.019	-	-	-	-	A+
RBC	USD	21.845	-	-	-	-	AA-

(5) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Engagement ohne Sicherheiten	Verpfändete zahlungs- wirksame Sicherheiten	Erhaltene zahlungs- wirksame Sicherheiten	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten verpfändet	Zahlungs- unwirksame Sicherheiten erhalten	Kreditrating
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Barclays	USD	680.974.245	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	301.128.102	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	6.541.638	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	597.389	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	3.852.744	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	973.890	-	-	-	-	A+
RBC	USD	42.501.876	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	12.991	-	-	-	-	AA-
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (7)							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	3.946.875	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	6.040.029	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	10.576	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	3.935.565	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	25.224	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	49.431	-	-	-	-	A+
State Street	USD	997.850	-	-	-	-	AA-
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF							
<i>Gegenpartei</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	34.698	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	44.362.400	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	4.376.276	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	18.380	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	15.941	134.000	-	-	-	A+
HSBC	USD	126.725	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	517.214	-	-	-	-	A+
RBC	USD	18.247.067	-	-	-	-	AA-

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)****(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)**

Die folgenden Wertpapiere wurden als Sicherheiten für geschriebene Optionsverträge zum 31. Dezember 2025 verpfändet:

Global Equity Premium Income Active UCITS ETF

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	Abbott Laboratories	38.000	4.761.020
Scotiabank	AbbVie, Inc.	10.500	2.399.145
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	18.380	4.242.471
Scotiabank	Arthur J Gallagher & Co.	19.800	5.124.042
Scotiabank	AT&T, Inc.	187.000	4.645.080
Scotiabank	AutoZone, Inc.	457	1.549.915
Scotiabank	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	27.600	13.873.140
Scotiabank	Church & Dwight Co., Inc.	35.000	2.934.750
Scotiabank	Cisco Systems, Inc.	30.000	2.310.900
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	9.000	629.190
Scotiabank	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	35.924	2.981.692
Scotiabank	Colgate-Palmolive Co.	19.000	1.501.380
Scotiabank	Consolidated Edison, Inc.	23.074	2.291.710
Scotiabank	Duke Energy Corp.	42.659	5.000.061
Scotiabank	Elevance Health, Inc.	7.552	2.647.354
Scotiabank	Exxon Mobil Corp.	22.000	2.647.480
Scotiabank	General Mills, Inc.	29.000	1.348.500
Scotiabank	GoDaddy, Inc. 'A'	22.000	2.729.760
Scotiabank	International Business Machines Corp.	10.200	3.021.342
Scotiabank	Johnson & Johnson	14.100	2.917.995
Scotiabank	Marsh & McLennan Cos., Inc.	12.184	2.260.376
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	10.700	6.108.416
Scotiabank	McDonald's Corp.	9.900	3.025.737
Scotiabank	McKesson Corp.	2.785	2.284.508
Scotiabank	Merck & Co., Inc.	20.000	2.105.200
Scotiabank	Meta Platforms, Inc. 'A'	3.200	2.112.288
Scotiabank	Microsoft Corp.	25.100	12.138.862
Scotiabank	Motorola Solutions, Inc.	15.500	5.941.460
Scotiabank	Newmont Corp.	30.236	3.019.065
Scotiabank	NextEra Energy, Inc.	31.000	2.488.680
Scotiabank	NVIDIA Corp.	17.000	3.170.500
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	21.800	3.128.736
Scotiabank	Procter & Gamble Co. (The)	13.000	1.863.030
Scotiabank	Progressive Corp. (The)	22.500	5.123.700
Scotiabank	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4.630	3.573.758
Scotiabank	Republic Services, Inc. 'A'	21.500	4.556.495
Scotiabank	Roper Technologies, Inc.	12.600	5.608.638
Scotiabank	Teledyne Technologies, Inc.	9.000	4.596.570
Scotiabank	Texas Instruments, Inc.	19.300	3.348.357
Scotiabank	T-Mobile US, Inc.	27.800	5.644.512
Scotiabank	Travelers Cos., Inc. (The)	8.486	2.461.449
Scotiabank	Tyson Foods, Inc. 'A'	48.000	2.813.760
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	5.300	1.749.583
Scotiabank	VeriSign, Inc.	10.625	2.581.344

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)****(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)**

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Global Equity Premium Income Active UCITS ETF (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3.500	1.586.760
Scotiabank	Visa, Inc. 'A'	8.147	2.857.234
Scotiabank	Waste Management, Inc.	28.498	6.261.295
Scotiabank	WEC Energy Group, Inc.	32.543	3.431.985
Scotiabank	Yum! Brands, Inc.	37.000	5.597.360

Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	AbbVie, Inc.	31.500	7.197.435
Scotiabank	Adobe, Inc.	21.000	7.349.790
Scotiabank	Advanced Micro Devices, Inc.	35.000	7.495.600
Scotiabank	Airbnb, Inc. 'A'	10.513	1.426.824
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'C'	22.370	7.019.706
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	64.340	14.850.959
Scotiabank	Amgen, Inc.	10.440	3.417.116
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	38.719	10.500.593
Scotiabank	Apple, Inc.	29.600	8.047.056
Scotiabank	Applied Materials, Inc.	35.000	8.994.650
Scotiabank	AppLovin Corp. 'A'	10.700	7.209.874
Scotiabank	ASML Holding NV	7.579	8.108.469
Scotiabank	Booking Holdings, Inc.	2.000	10.710.660
Scotiabank	Bristol-Myers Squibb Co.	89.000	4.800.660
Scotiabank	Broadcom, Inc.	12.600	4.360.860
Scotiabank	Charter Communications, Inc. 'A'	9.800	2.045.750
Scotiabank	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	92.801	3.433.637
Scotiabank	Cisco Systems, Inc.	64.500	4.968.435
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	74.950	5.239.755
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	168.000	5.021.520
Scotiabank	Constellation Energy Corp.	3.800	1.342.426
Scotiabank	Copart, Inc.	127.383	4.987.044
Scotiabank	Costco Wholesale Corp.	18.900	16.298.226
Scotiabank	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	4.834	2.265.986
Scotiabank	CSX Corp.	323.098	11.712.302
Scotiabank	Deere & Co.	11.482	5.345.675
Scotiabank	Dexcom, Inc.	33.000	2.190.210
Scotiabank	Diamondback Energy, Inc.	36.000	5.411.880
Scotiabank	DoorDash, Inc. 'A'	20.400	4.620.192
Scotiabank	Honeywell International, Inc.	69.500	13.558.755
Scotiabank	HubSpot, Inc.	5.200	2.086.760

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	Intuit, Inc.	5.150	3.411.463
Scotiabank	Intuitive Surgical, Inc.	25.900	14.668.724
Scotiabank	Lam Research Corp.	50.000	8.559.000
Scotiabank	Lowe's Cos., Inc.	34.600	8.344.136
Scotiabank	Marriott International, Inc. 'A'	28.499	8.841.530
Scotiabank	Marvell Technology, Inc.	31.000	2.634.380
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	12.000	6.850.560
Scotiabank	MercadoLibre, Inc.	1.760	3.545.098
Scotiabank	Meta Platforms, Inc. 'A'	7.060	4.660.235
Scotiabank	Micron Technology, Inc.	33.832	9.655.991
Scotiabank	Microsoft Corp.	8.800	4.255.856
Scotiabank	Mondelez International, Inc. 'A'	202.875	10.920.761
Scotiabank	Monster Beverage Corp.	152.800	11.715.176
Scotiabank	NextEra Energy, Inc.	94.000	7.546.320
Scotiabank	NVIDIA Corp.	22.620	4.218.630
Scotiabank	Oracle Corp.	10.000	1.949.100
Scotiabank	O'Reilly Automotive, Inc.	71.000	6.475.910
Scotiabank	Palantir Technologies, Inc. 'A'	46.000	8.176.500
Scotiabank	Palo Alto Networks, Inc.	71.400	13.151.880
Scotiabank	PayPal Holdings, Inc.	35.000	2.043.300
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	99.500	14.280.240
Scotiabank	QUALCOMM, Inc.	24.300	4.156.515
Scotiabank	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	16.240	12.535.169
Scotiabank	Ross Stores, Inc.	27.000	4.863.780
Scotiabank	Starbucks Corp.	59.470	5.007.969
Scotiabank	Synopsys, Inc.	6.000	2.818.320
Scotiabank	Take-Two Interactive Software, Inc.	15.200	3.891.656
Scotiabank	Tesla, Inc.	25.300	11.377.916
Scotiabank	Texas Instruments, Inc.	40.000	6.939.600
Scotiabank	Thermo Fisher Scientific, Inc.	6.000	3.476.700
Scotiabank	T-Mobile US, Inc.	56.800	11.532.672
Scotiabank	Uber Technologies, Inc.	45.890	3.749.672
Scotiabank	United Parcel Service, Inc. 'B'	9.491	941.412
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	7.500	2.475.825
Scotiabank	Verisk Analytics, Inc. 'A'	21.352	4.776.229
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	31.100	14.099.496
Scotiabank	Xcel Energy, Inc.	95.000	7.016.700

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (1)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	AbbVie, Inc.	350	79.971
Scotiabank	Advanced Micro Devices, Inc.	800	171.328
Scotiabank	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	170	67.601
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'C'	1.300	407.940
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	1.970	454.715
Scotiabank	Apple, Inc.	950	258.267
Scotiabank	Applied Materials, Inc.	320	82.237
Scotiabank	Booking Holdings, Inc.	35	187.437
Scotiabank	Bristol-Myers Squibb Co.	750	40.455
Scotiabank	Broadcom, Inc.	300	103.830
Scotiabank	Cisco Systems, Inc.	2.400	184.872
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	590	41.247
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	3.700	110.593
Scotiabank	Costco Wholesale Corp.	330	284.572
Scotiabank	CSX Corp.	3.200	116.000
Scotiabank	Diamondback Energy, Inc.	280	42.092
Scotiabank	DoorDash, Inc. 'A'	220	49.826
Scotiabank	Honeywell International, Inc.	600	117.054
Scotiabank	Intuit, Inc.	300	198.726
Scotiabank	Intuitive Surgical, Inc.	370	209.553
Scotiabank	Lam Research Corp.	1.300	222.534
Scotiabank	Lowe's Cos., Inc.	230	55.467
Scotiabank	Marriott International, Inc. 'A'	270	83.765
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	80	45.670
Scotiabank	MercadoLibre, Inc.	40	80.570
Scotiabank	Meta Platforms, Inc. 'A'	200	132.018
Scotiabank	Micron Technology, Inc.	900	256.869
Scotiabank	Microsoft Corp.	470	227.301
Scotiabank	Mondelez International, Inc. 'A'	1.400	75.362
Scotiabank	Monster Beverage Corp.	950	72.837
Scotiabank	NextEra Energy, Inc.	700	56.196
Scotiabank	NVIDIA Corp.	1.100	205.150
Scotiabank	O'Reilly Automotive, Inc.	1.000	91.210
Scotiabank	Palantir Technologies, Inc. 'A'	1.100	195.525
Scotiabank	Palo Alto Networks, Inc.	850	156.570
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	1.275	182.988
Scotiabank	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	110	84.906
Scotiabank	Ross Stores, Inc.	230	41.432
Scotiabank	Starbucks Corp.	550	46.316
Scotiabank	Tesla, Inc.	1.355	609.371
Scotiabank	Thermo Fisher Scientific, Inc.	60	34.767
Scotiabank	T-Mobile US, Inc.	810	164.462
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	230	104.273
Scotiabank	Xcel Energy, Inc.	750	55.395

(1) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Equity Premium Income Active UCITS ETF

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	3M Co.	8.600	1.376.860
Scotiabank	AbbVie, Inc.	6.343	1.449.312
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'A'	6.000	1.878.000
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	7.800	1.800.396
Scotiabank	Ameriprise Financial, Inc.	1.600	784.544
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	3.400	922.080
Scotiabank	Apple, Inc.	6.000	1.631.160
Scotiabank	Arthur J Gallagher & Co.	3.300	854.007
Scotiabank	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	800	402.120
Scotiabank	Bristol-Myers Squibb Co.	34.750	1.874.415
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	4.223	295.230
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	10.000	298.900
Scotiabank	Danaher Corp.	8.000	1.831.360
Scotiabank	EOG Resources, Inc.	11.000	1.155.110
Scotiabank	Exxon Mobil Corp.	3.670	441.648
Scotiabank	Howmet Aerospace, Inc.	5.000	1.025.100
Scotiabank	Johnson & Johnson	4.500	931.275
Scotiabank	Lowe's Cos., Inc.	5.000	1.205.800
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	2.700	1.541.376
Scotiabank	McDonald's Corp.	5.596	1.710.305
Scotiabank	Meta Platforms, Inc. 'A'	3.400	2.244.306
Scotiabank	Microsoft Corp.	5.900	2.853.358
Scotiabank	Mondelez International, Inc. 'A'	14.000	753.620
Scotiabank	NextEra Energy, Inc.	17.000	1.364.760
Scotiabank	NVIDIA Corp.	17.800	3.319.700
Scotiabank	Oracle Corp.	3.000	584.730
Scotiabank	Otis Worldwide Corp.	9.500	829.825
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	8.000	1.148.160
Scotiabank	Progressive Corp. (The)	4.000	910.880
Scotiabank	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.100	849.057
Scotiabank	Ross Stores, Inc.	8.600	1.549.204
Scotiabank	Stryker Corp.	3.700	1.300.439
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	1.789	590.567
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	200	90.672
Scotiabank	Visa, Inc. 'A'	3.200	1.122.272
Scotiabank	Walt Disney Co. (The)	7.800	887.406
Scotiabank	Yum! Brands, Inc.	7.000	1.058.960

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (2)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	3M Co.	465	74.447
Scotiabank	AbbVie, Inc.	500	114.245
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'A'	600	187.800
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'C'	600	188.280
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	1.930	445.483
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	280	75.936
Scotiabank	Apple, Inc.	700	190.302
Scotiabank	Arthur J Gallagher & Co.	235	60.816
Scotiabank	Bank of America Corp.	2.200	121.000
Scotiabank	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	250	125.662
Scotiabank	Broadcom, Inc.	700	242.270
Scotiabank	Charles Schwab Corp. (The)	730	72.934
Scotiabank	Danaher Corp.	290	66.387
Scotiabank	Eli Lilly & Co.	105	112.841
Scotiabank	EOG Resources, Inc.	550	57.755
Scotiabank	Exxon Mobil Corp.	1.200	144.408
Scotiabank	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	150	43.088
Scotiabank	Howmet Aerospace, Inc.	500	102.510
Scotiabank	Johnson & Johnson	530	109.684
Scotiabank	Lowe's Cos., Inc.	365	88.023
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	260	148.429
Scotiabank	McDonald's Corp.	255	77.936
Scotiabank	Micron Technology, Inc.	191	54.513
Scotiabank	Microsoft Corp.	600	290.172
Scotiabank	NextEra Energy, Inc.	990	79.477
Scotiabank	NVIDIA Corp.	1.500	279.750
Scotiabank	Oracle Corp.	400	77.964
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	485	69.607
Scotiabank	RTX Corp.	590	108.206
Scotiabank	Southern Co. (The)	760	66.272
Scotiabank	Stryker Corp.	175	61.507
Scotiabank	Tesla, Inc.	440	197.877
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	185	61.070
Scotiabank	Visa, Inc. 'A'	350	122.749
Scotiabank	Walt Disney Co. (The)	200	22.754
Scotiabank	Wells Fargo & Co.	1.200	111.840
Scotiabank	Yum! Brands, Inc.	100	15.128

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Wertpapiere wurden als Sicherheiten für geschriebene Optionsverträge zum 31. Dezember 2024 verpfändet:

Global Equity Premium Income Active UCITS ETF

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	AbbVie, Inc.	10.300	1.830.310
Scotiabank	Akamai Technologies, Inc.	246	23.530
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	880	193.063
Scotiabank	Amgen, Inc.	121	31.537
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	226	48.016
Scotiabank	Arthur J Gallagher & Co.	6.160	1.748.516
Scotiabank	AutoZone, Inc.	57	182.514
Scotiabank	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	7.000	3.172.960
Scotiabank	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	400	26.292
Scotiabank	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	326	41.956
Scotiabank	Bristol-Myers Squibb Co.	8.193	463.396
Scotiabank	Cboe Global Markets, Inc.	317	61.942
Scotiabank	Cencora, Inc. 'A'	3.218	723.020
Scotiabank	Cisco Systems, Inc.	24.000	1.420.800
Scotiabank	CMS Energy Corp.	579	38.590
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	4.500	280.170
Scotiabank	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	924	71.056
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	718	26.947
Scotiabank	Consolidated Edison, Inc.	23.074	2.058.893
Scotiabank	Duke Energy Corp.	7.659	825.181
Scotiabank	Electronic Arts, Inc.	283	41.403
Scotiabank	Elevance Health, Inc.	52	19.183
Scotiabank	Exxon Mobil Corp.	23.000	2.474.110
Scotiabank	Gen Digital, Inc.	1.370	37.511
Scotiabank	Gilead Sciences, Inc.	640	59.117
Scotiabank	Hershey Co. (The)	1.500	254.025
Scotiabank	Humana, Inc.	81	20.550
Scotiabank	International Business Machines Corp.	2.600	571.558
Scotiabank	JM Smucker Co. (The)	377	41.515
Scotiabank	Johnson & Johnson	6.200	896.644
Scotiabank	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.366	43.876
Scotiabank	Kimberly-Clark Corp.	262	34.332
Scotiabank	Kroger Co. (The)	1.000	61.150
Scotiabank	Marsh & McLennan Cos., Inc.	12.184	2.588.003
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	5.000	2.632.850
Scotiabank	McDonald's Corp.	6.351	1.841.091
Scotiabank	McKesson Corp.	2.785	1.587.199
Scotiabank	Merck & Co., Inc.	10.000	994.800
Scotiabank	Microsoft Corp.	9.600	4.046.400
Scotiabank	Motorola Solutions, Inc.	3.695	1.707.940
Scotiabank	Neurocrine Biosciences, Inc.	414	56.511
Scotiabank	Newmont Corp.	10.236	380.984
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	5.800	881.948
Scotiabank	Procter & Gamble Co. (The)	5.000	838.250

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)****(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)**

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Global Equity Premium Income Active UCITS ETF (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	Progressive Corp. (The)	4.000	958.440
Scotiabank	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	630	448.768
Scotiabank	Republic Services, Inc. 'A'	8.500	1.710.030
Scotiabank	Roper Technologies, Inc.	1.000	519.850
Scotiabank	ServiceNow, Inc.	2.500	2.650.300
Scotiabank	Southern Co. (The)	32.500	2.675.400
Scotiabank	Texas Instruments, Inc.	10.527	1.973.918
Scotiabank	T-Mobile US, Inc.	4.207	928.611
Scotiabank	Travelers Cos., Inc. (The)	8.486	2.044.193
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	5.600	2.832.816
Scotiabank	VeriSign, Inc.	125	25.870
Scotiabank	Verizon Communications, Inc.	11.947	477.761
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.900	765.130
Scotiabank	Visa, Inc. 'A'	8.147	2.574.778
Scotiabank	Walmart, Inc.	26.000	2.349.100
Scotiabank	Waste Management, Inc.	5.998	1.210.336
Scotiabank	WEC Energy Group, Inc.	543	51.064
Scotiabank	Xcel Energy, Inc.	789	53.273
Scotiabank	Yum! Brands, Inc.	17.200	2.307.552

Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	Adobe, Inc.	6.500	2.890.420
Scotiabank	Advanced Micro Devices, Inc.	25.000	3.019.750
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'C'	25.000	4.761.000
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	77.100	16.914.969
Scotiabank	Amgen, Inc.	340	88.618
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	1.019	216.497
Scotiabank	Apple, Inc.	68.500	17.153.770
Scotiabank	ASML Holding NV	179	124.061
Scotiabank	Booking Holdings, Inc.	2.262	11.238.566
Scotiabank	Broadcom, Inc.	67.000	15.533.280
Scotiabank	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	1.582	95.395
Scotiabank	Cisco Systems, Inc.	60.000	3.552.000
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	30.000	1.867.800
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	65.000	2.439.450
Scotiabank	Constellation Brands, Inc. 'A'	308	68.068
Scotiabank	Copart, Inc.	2.383	136.760
Scotiabank	Costco Wholesale Corp.	8.329	7.631.613

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (1) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	334	114.281
Scotiabank	CSX Corp.	2.098	67.702
Scotiabank	Deere & Co.	157	66.521
Scotiabank	Honeywell International, Inc.	13.759	3.108.021
Scotiabank	Intuit, Inc.	16.000	10.056.000
Scotiabank	Intuitive Surgical, Inc.	8.578	4.477.373
Scotiabank	Lam Research Corp.	36.000	2.600.280
Scotiabank	Marriott International, Inc. 'A'	499	139.191
Scotiabank	Marvell Technology, Inc.	31.000	3.423.950
Scotiabank	Meta Platforms, Inc. 'A'	8.950	5.240.314
Scotiabank	Micron Technology, Inc.	33.832	2.847.301
Scotiabank	Microsoft Corp.	33.600	14.162.400
Scotiabank	Mondelez International, Inc. 'A'	42.375	2.531.059
Scotiabank	Netflix, Inc.	19.218	17.129.388
Scotiabank	NextEra Energy, Inc.	1.079	77.354
Scotiabank	NVIDIA Corp.	131.500	17.659.135
Scotiabank	O'Reilly Automotive, Inc.	125	148.225
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	20.141	3.062.640
Scotiabank	QUALCOMM, Inc.	27.000	4.147.740
Scotiabank	Starbucks Corp.	970	88.513
Scotiabank	Synopsys, Inc.	6.000	2.912.160
Scotiabank	Tesla, Inc.	44.500	17.970.880
Scotiabank	Texas Instruments, Inc.	18.000	3.375.180
Scotiabank	T-Mobile US, Inc.	18.200	4.017.286
Scotiabank	Uber Technologies, Inc.	890	53.685
Scotiabank	Verisk Analytics, Inc. 'A'	352	96.951
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8.000	3.221.600

(1) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

US Equity Premium Income Active UCITS ETF (2)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	AbbVie, Inc.	800	142.160
Scotiabank	Alphabet, Inc. 'A'	900	170.370
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	2.300	504.597
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	900	191.214
Scotiabank	Apple, Inc.	700	175.294
Scotiabank	Coca-Cola Co. (The)	3.300	205.458
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	3.000	112.590
Scotiabank	Exxon Mobil Corp.	1.400	150.598
Scotiabank	Honeywell International, Inc.	1.000	225.890

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)****(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)**

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

US Equity Premium Income Active UCITS ETF (2) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Beschreibung der Sicherheiten	Anzahl/ Nennwert	Wert der zahlungsunwirksamen Sicherheiten USD
Scotiabank	Lowe's Cos., Inc.	1.000	246.800
Scotiabank	Mastercard, Inc. 'A'	300	157.971
Scotiabank	Meta Platforms, Inc. 'A'	800	468.408
Scotiabank	Microsoft Corp.	700	295.050
Scotiabank	NVIDIA Corp.	1.500	201.435
Scotiabank	PepsiCo, Inc.	800	121.648
Scotiabank	Procter & Gamble Co. (The)	1.200	201.180
Scotiabank	Progressive Corp. (The)	700	167.727
Scotiabank	Ross Stores, Inc.	1.600	242.032
Scotiabank	ServiceNow, Inc.	150	159.018
Scotiabank	Southern Co. (The)	2.000	164.640
Scotiabank	Texas Instruments, Inc.	900	168.759
Scotiabank	Thermo Fisher Scientific, Inc.	450	234.103
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	210	106.231
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	400	161.080
Scotiabank	Visa, Inc. 'A'	500	158.020
Scotiabank	Yum! Brands, Inc.	1.900	254.904

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Alle Anleihen- und Aktienpositionen des Teilfonds werden bei der Verwahrstelle gehalten. Die folgende Tabelle zeigt das Bonitätsprofil der von den Teilfonds gehaltenen Anleihen zum 31. Dezember 2025:

Anleiherating	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	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF
AAA	26,24%	23,15%	-	-	-
AA+	3,19%	3,70%	100,00%	100,00%	100,00%
AA	2,40%	3,25%	-	-	-
AA-	-	-	-	-	-
A+	45,28%	45,31%	-	-	-
A	1,95%	2,03%	-	-	-
A-	-	-	-	-	-
BBB+	20,94%	22,56%	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-	-
BB	-	-	-	-	-
BB-	-	-	-	-	-
B+	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-
CCC+	-	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-	-
CCC-	-	-	-	-	-
NR	-	-	-	-	-

Anleiherating	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2)	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2)	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF
AAA	-	-	20,85%	16,13%	-
AA+	-	0,76%	4,09%	8,67%	-
AA	-	-	0,49%	1,97%	-
AA-	7,41%	1,21%	-	-	-
A+	5,76%	5,82%	21,07%	45,95%	-
A	-	1,27%	-	1,32%	-
A-	10,75%	27,96%	6,06%	4,07%	-
BBB+	21,48%	29,12%	24,68%	21,84%	0,51%
BBB	20,22%	18,46%	13,00%	-	0,61%
BBB-	7,92%	9,62%	4,63%	0,05%	1,09%
BB+	17,07%	5,16%	2,08%	-	24,14%
BB	6,10%	-	1,93%	-	21,45%
BB-	3,29%	-	0,39%	-	18,91%
B+	-	0,62%	0,73%	-	12,85%
B	-	-	-	-	11,68%
B-	-	-	-	-	4,07%
CCC+	-	-	-	-	2,95%
CCC	-	-	-	-	1,58%
CCC-	-	-	-	-	0,16%
NR	-	-	-	-	-

(1) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(2) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Anleiherating	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	Global Government Bond Active UCITS ETF (3)
AAA	0,06%	5,05%	6,20%	4,33%	7,96%
AA+	1,10%	0,49%	0,81%	23,79%	18,46%
AA	0,02%	0,95%	0,71%	0,65%	2,18%
AA-	1,76%	11,48%	9,51%	9,56%	5,43%
A+	5,24%	20,08%	18,28%	14,40%	47,53%
A	2,12%	16,85%	30,01%	0,56%	1,09%
A-	29,17%	29,94%	27,73%	5,86%	7,26%
BBB+	28,48%	11,15%	5,47%	19,14%	7,04%
BBB	19,19%	3,68%	1,28%	8,34%	2,85%
BBB-	8,16%	0,33%	-	7,27%	0,20%
BB+	3,90%	-	-	2,71%	-
BB	0,09%	-	-	1,58%	-
BB-	-	-	-	0,94%	-
B+	0,71%	-	-	0,30%	-
B	-	-	-	0,40%	-
B-	-	-	-	0,10%	-
CCC+	-	-	-	0,07%	-
CCC	-	-	-	-	-
CCC-	-	-	-	-	-
NR	-	-	-	-	-

Anleiherating	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (4)	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD High Yield Bond Active UCITS ETF
AAA	-	0,08%	7,96%	-	-
AA+	-	0,96%	18,82%	-	0,23%
AA	-	0,33%	1,57%	2,10%	-
AA-	-	2,47%	2,21%	0,23%	-
A+	-	3,62%	3,30%	5,45%	-
A	-	3,28%	4,45%	1,84%	-
A-	-	19,23%	10,41%	4,18%	-
BBB+	-	29,76%	20,77%	5,24%	-
BBB	-	21,23%	8,22%	7,95%	-
BBB-	0,65%	15,45%	4,37%	12,11%	5,02%
BB+	19,76%	3,22%	2,80%	2,56%	16,96%
BB	15,73%	0,05%	6,79%	30,52%	18,60%
BB-	23,86%	-	5,26%	9,35%	24,28%
B+	16,45%	0,32%	1,56%	0,62%	11,30%
B	10,75%	-	-	7,31%	9,37%
B-	4,93%	-	1,51%	7,81%	4,52%
CCC+	5,87%	-	-	2,48%	5,87%
CCC	0,89%	-	-	-	2,66%
CCC-	1,11%	-	-	0,25%	1,19%
NR	-	-	-	0,00%	-

(3) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Anleiherating	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF
AAA	0,05%	1,20%
AA+	1,70%	3,08%
AA	0,98%	-
AA-	2,24%	6,25%
A+	5,23%	12,23%
A	4,75%	12,06%
A-	19,34%	32,91%
BBB+	27,19%	17,74%
BBB	20,61%	11,48%
BBB-	16,54%	3,05%
BB+	1,37%	-
BB	-	-
BB-	-	-
B+	-	-
B	-	-
B-	-	-
CCC+	-	-
CCC	-	-
CCC-	-	-
NR	-	-

Die folgende Tabelle zeigt das Bonitätsprofil der von den Teilfonds gehaltenen Anleihen zum 31. Dezember 2024:

Anleiherating	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	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF
AAA	-	24,07%	23,16%	-	-
AA+	-	4,91%	5,41%	100,00%	100,00%
AA	-	1,19%	1,59%	-	-
AA-	-	29,84%	30,31%	-	-
A+	95,92%	-	-	-	-
A	2,05%	-	-	-	-
A-	-	16,94%	17,00%	-	-
BBB+	2,03%	-	-	-	-
BBB	-	23,05%	22,53%	-	-
BBB-	-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-	-
BB	-	-	-	-	-
BB-	-	-	-	-	-
B+	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-
CCC+	-	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-	-
CCC-	-	-	-	-	-
CC	-	-	-	-	-
C	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-
NR	-	-	-	-	-

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Anleiherating	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF
AAA	-	-	-	-	7,80%
AA+	100,00%	-	-	-	-
AA	-	-	-	0,50%	0,39%
AA-	-	3,13%	-	2,58%	11,24%
A+	-	7,33%	-	8,05%	21,15%
A	-	7,90%	-	7,67%	28,83%
A-	-	22,01%	-	22,61%	14,88%
BBB+	-	28,40%	-	28,48%	9,72%
BBB	-	20,89%	-	19,04%	5,99%
BBB-	-	8,12%	1,84%	8,67%	-
BB+	-	1,96%	24,23%	2,22%	-
BB	-	-	23,05%	-	-
BB-	-	-	12,76%	-	-
B+	-	-	16,81%	-	-
B	-	-	9,39%	-	-
B-	-	-	6,95%	-	-
CCC+	-	-	-	-	-
CCC	-	-	2,86%	-	-
CCC-	-	-	1,17%	-	-
CC	-	0,26%	0,28%	0,18%	-
C	-	-	-	-	-
D	-	-	0,35%	-	-
NR	-	-	0,31%	-	-

Anleiherating	GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF
AAA	6,71%	7,47%	-	12,02%	-
AA+	0,63%	27,31%	-	15,71%	-
AA	-	0,94%	-	1,44%	5,78%
AA-	17,92%	7,67%	-	4,83%	0,57%
A+	15,09%	16,23%	-	2,89%	7,76%
A	18,82%	0,96%	-	6,03%	1,77%
A-	29,81%	8,28%	-	10,27%	4,27%
BBB+	8,09%	7,19%	-	13,12%	5,94%
BBB	2,93%	9,92%	0,45%	17,36%	11,86%
BBB-	-	7,73%	2,37%	3,92%	11,28%
BB+	-	1,56%	23,82%	2,07%	11,15%
BB	-	2,03%	25,47%	7,49%	11,24%
BB-	-	1,89%	20,86%	1,12%	15,94%
B+	-	0,63%	9,62%	0,63%	4,30%
B	-	0,02%	8,22%	0,26%	0,68%
B-	-	0,11%	4,85%	0,84%	5,91%
CCC+	-	-	1,30%	-	1,55%
CCC	-	-	1,78%	-	-
CCC-	-	-	0,63%	-	-
CC	-	0,06%	0,51%	-	-
C	-	-	0,12%	-	-
D	-	-	-	-	-
NR	-	-	-	-	0,00%

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.1 Finanzrisikofaktoren (Fortsetzung)

(b) Kredit- und Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Anleiherating	USD High Yield Bond Active UCITS ETF (2)	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF
AAA	-	1,47%	1,29%
AA+	-	0,18%	2,03%
AA	-	2,19%	-
AA-	-	5,29%	7,82%
A+	-	4,46%	12,25%
A	-	7,54%	10,25%
A-	-	22,61%	26,53%
BBB+	-	27,70%	23,13%
BBB	-	16,80%	15,01%
BBB-	5,33%	10,57%	1,69%
BB+	11,51%	1,19%	-
BB	19,78%	-	-
BB-	26,08%	-	-
B+	10,02%	-	-
B	10,05%	-	-
B-	5,61%	-	-
CCC+	4,99%	-	-
CCC	3,06%	-	-
CCC-	2,46%	-	-
CC	0,65%	-	-
C	0,46%	-	-
D	-	-	-
NR	-	-	-

(2) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

Aufrechnung

Das ICAV entspricht der Änderung von IFRS 7 „Angaben – Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ sowie der Änderung von IAS 32, wonach Unternehmen sowohl Brutto- als auch Nettoinformationen für Derivate und andere Finanzinstrumente anzugeben haben, die entweder in der Bilanz verrechnet werden oder einer durchsetzbaren Master-Netting-Vereinbarung oder einer ähnlichen Vereinbarung unterliegen.

Die aufsichtsrechtlichen Vorgaben erlauben die Aufrechnung von Kauf- und Verkaufspositionen bei Finanzderivaten mit identischen Basiswerten (Referenzsätze, Referenzaktiva usw.) sowie die Aufrechnung von Finanzderivaten und Vermögenswerten, die direkt von einem OGAW gehalten werden und die mit denen identisch sind, die den Offset-Derivaten zugrunde liegen.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 bestanden in den Teilfonds keine Netting-vereinbarungen mit derivativen Gegenparteien. Alle derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds werden mit Gegenparteien gehalten, und die Margensalden werden von den Teilfonds zur Besicherung dieser derivativen Positionen gehalten.

(c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist definiert als das Risiko, dass ein Fonds den Anträgen auf Rücknahme der vom Teilfonds ausgegebenen Aktien ohne wesentliche Verwässerung der Aktien der übrigen Anleger nicht nachkommen kann. Die Teilfonds steuern ihr Liquiditätsrisiko, indem sie hauptsächlich in leicht realisierbare Wertpapiere anlegen. Die Hauptverpflichtung des Teilfonds besteht in der Rücknahme von Aktien, die die Anleger verkaufen möchten. Die Teilfonds investieren daher den Großteil ihres Vermögens in Anlagen, die an einem aktiven Markt gehandelt werden. Alle finanziellen Verbindlichkeiten der Teilfonds sind innerhalb eines Jahres oder auf Verlangen zahlbar.

Wenn ein Aktionär die Rücknahme einer Anzahl von Aktien beantragt, die 5% oder mehr des Nettoinventarwerts eines Teilfonds ausmachen, kann die Verwaltungsgesellschaft die Aktien nach eigenem Ermessen durch eine Rücknahme in Form einer Sacheinlage zurücknehmen. Unter solchen Umständen wird die Verwaltungsgesellschaft auf Verlangen des Aktionärs die Anlagen in dessen Namen verkaufen. (Die Verkaufskosten können dem Aktionär berechnet werden). Wenn eine Rücknahme für eine Anzahl von Aktien beantragt wird, die weniger als 5% des Nettoinventarwerts eines Teilfonds ausmacht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Aktien nur mit Zustimmung des Aktionärs im Wege einer Sachrücknahme zurücknehmen.

Wenn Rücknahmeanträge an einem Handelstag 10% oder mehr des Nettoinventarwerts eines Teilfonds ausmachen, kann die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen die Rücknahme von Aktien über 10% hinaus ablehnen (jederzeit, u. a. nach der Annahmeschlusszeit am Handelstag). Jeder Rücknahmeantrag an einem solchen Handelstag wird gestaffelt ermäßigt, und die Rücknahmeanträge werden so behandelt, als wären sie an jedem folgenden Handelstag eingegangen, bis alle Aktien, auf die sich der ursprüngliche Antrag bezog, zurückgenommen worden sind.

Die Teilfonds können regelmäßig in Derivatkontrakte investieren, die nicht an einem organisierten Markt, sondern im Freiverkehr gehandelt werden. Infolgedessen sind die Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage, ihre Anlagen in diese Instrumente rasch zu einem entsprechenden Betrag des beizulegenden Zeitwerts zu liquidieren, um ihre Liquiditätsanforderungen zu erfüllen, oder auf bestimmte Ereignisse wie die Verschlechterung der Bonität eines bestimmten Emittenten zu reagieren. Die vertraglichen Restlaufzeiten der Mehrheit der vom Fonds gehaltenen finanziellen Verbindlichkeiten liegen (mit Ausnahme von Rücknahmen und Dividendenzahlungen an die Aktionäre) jeweils innerhalb von drei Monaten.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts**

Die Teilfonds sind verpflichtet, die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert anhand einer Fair-Value-Hierarchie zu klassifizieren, die die Bedeutung der bei der Bewertung verwendeten Daten widerspiegelt. Die Fair-Value-Hierarchie hat folgende Stufen:

- Stufe 1: Inputs, die auf aktiven Märkten für identische Instrumente notierte Marktkurse (unbereinigt) haben;
- Stufe 2: Andere Inputs als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Kurse, die entweder direkt (d. h. als Kurse) oder indirekt (d. h. abgeleitet von Kursen) beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die unter Verwendung von: notierten Marktkursen auf aktiven Märkten für ähnliche Instrumente; notierten Kursen für identische oder ähnliche Instrumente auf Märkten, die als weniger aktiv angesehen werden; oder anderen Bewertungsmethoden, bei denen alle wesentlichen Inputs direkt oder indirekt aus Marktdaten beobachtbar sind; und
- Stufe 3: Inputs, die nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie umfasst alle Instrumente, bei denen die Bewertungsmethode nicht auf beobachtbaren Daten basiert und die nicht beobachtbaren Inputs einen wesentlichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die auf der Grundlage notierter Preise für ähnliche Instrumente bewertet werden, für die jedoch wesentliche nicht beobachtbare Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten widerzuspiegeln.

Die Stufe in der Fair-Value-Hierarchie, innerhalb derer die Fair-Value-Bewertung in ihrer Gesamtheit kategorisiert wird, wird auf Basis der niedrigsten für die Fair-Value-Bewertung wesentlichen Input-Stufe ermittelt. Zu diesem Zweck wird die Bedeutung eines Inputs gegen die Fair-Value-Bewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Verwendet eine Fair-Value-Bewertung beobachtbare Inputs, die eine signifikante Anpassung aufgrund nicht beobachtbarer Inputs erfordern, so handelt es sich um eine Stufe-3-Bewertung. Die Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Inputs für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in seiner Gesamtheit erfordert eine Beurteilung unter Berücksichtigung der spezifischen Faktoren des Vermögenswertes oder der Verbindlichkeit.

Die Bestimmung dessen, was „beobachtbar“ ist, erfordert ein erhebliches Urteilsvermögen des ICAV. Das ICAV betrachtet beobachtbare Daten als Marktdaten, die leicht verfügbar, regelmäßig verteilt oder aktualisiert, zuverlässig und überprüfbar, nicht proprietär und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv am relevanten Markt beteiligt sind.

Die folgende Tabelle analysiert innerhalb der Fair-Value-Hierarchie die zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds zum 31. Dezember 2025:

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Exchange Traded Funds	USD	167.738	-	-	167.738
Aktien	USD	117.779.026	-	63.721	117.842.747
Summe finanzielle Aktiva	USD	117.946.764	-	63.721	118.010.485
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	258.132.510	-	12.816	258.145.326
Devisenterminkontrakte	USD	-	90.063	-	90.063
Summe finanzielle Aktiva	USD	258.132.510	90.063	12.816	258.235.389
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(63.703)	-	(63.703)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(63.703)	-	(63.703)
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	18.521.725	-	18.521.725
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	18.521.725	-	18.521.725
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	21.262.954	-	21.262.954
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	21.262.954	-	21.262.954

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BetaBuilders US Equity UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	85.458.051	-	-*	85.458.051
Summe finanzielle Aktiva	USD	85.458.051	-	-*	85.458.051
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Finanzterminkontrakte	USD	(148)	-	-	(148)
Summe finanzielle Passiva	USD	(148)	-	-	(148)
*Anlage wurde mit null bewertet.					
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	263.412.709	-	3.267	263.415.976
Summe finanzielle Aktiva	USD	263.412.709	-	3.267	263.415.976
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Finanzterminkontrakte	USD	(74.935)	-	-	(74.935)
Summe finanzielle Passiva	USD	(74.935)	-	-	(74.935)
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	3.619.644.059	-	3.619.644.059
Devisenterminkontrakte	USD	-	87.064.954	-	87.064.954
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	3.706.709.013	-	3.706.709.013
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(8.795.478)	-	(8.795.478)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(8.795.478)	-	(8.795.478)
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	243.985.368	-	243.985.368
Devisenterminkontrakte	USD	-	1.390.466	-	1.390.466
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	245.375.834	-	245.375.834
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(134.181)	-	(134.181)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(134.181)	-	(134.181)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	64.752.211	-	64.752.211
Devisenterminkontrakte	USD	-	775.831	-	775.831
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	65.528.042	-	65.528.042
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(267.234)	-	(267.234)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(267.234)	-	(267.234)
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	652.401.134	-	-	652.401.134
Devisenterminkontrakte	USD	-	80.710	-	80.710
Finanzterminkontrakte	USD	1.190	-	-	1.190
Summe finanzielle Aktiva	USD	652.402.324	80.710	-	652.483.034
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(32.627)	-	(32.627)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(32.627)	-	(32.627)
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	24.721.495	-	157.811	24.879.306
Summe finanzielle Aktiva	USD	24.721.495	-	157.811	24.879.306
Climate Change Solutions Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	75.283.856	-	-	75.283.856
Summe finanzielle Aktiva	USD	75.283.856	-	-	75.283.856
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	101.116.673	-	101.116.673
Devisenterminkontrakte	USD	-	289.145	-	289.145
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	101.405.818	-	101.405.818
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(144.709)	-	(144.709)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(144.709)	-	(144.709)

(1) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	130.519.231	-	130.519.231
Devisenterminkontrakte	EUR	-	382	-	382
Finanzterminkontrakte	EUR	273	-	-	273
Summe finanzielle Aktiva	EUR	273	130.519.613	-	130.519.886
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(5.956)	-	(5.956)
Finanzterminkontrakte	EUR	(5.144)	-	-	(5.144)
Summe finanzielle Passiva	EUR	(5.144)	(5.956)	-	(11.100)
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	26.909.704	-	26.909.704
Devisenterminkontrakte	EUR	-	8.639	-	8.639
Finanzterminkontrakte	EUR	24.983	-	-	24.983
Summe finanzielle Aktiva	EUR	24.983	26.918.343	-	26.943.326
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(5.644)	-	(5.644)
Finanzterminkontrakte	EUR	(31.767)	-	-	(31.767)
Summe finanzielle Passiva	EUR	(31.767)	(5.644)	-	(37.411)
EUR Government Bond Active UCITS ETF (2)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	160.995.853	-	160.995.853
Finanzterminkontrakte	EUR	137.420	-	-	137.420
Summe finanzielle Aktiva	EUR	137.420	160.995.853	-	161.133.273
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(12.423)	-	(12.423)
Finanzterminkontrakte	EUR	(96.732)	-	-	(96.732)
Summe finanzielle Passiva	EUR	(96.732)	(12.423)	-	(109.155)
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	-	1.846	86.180	88.026
Anleihen	EUR	-	97.800.517	-	97.800.517
Devisenterminkontrakte	EUR	-	49.691	-	49.691
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	97.852.054	86.180	97.938.234
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(32.331)	-	(32.331)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(32.331)	-	(32.331)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	556.233.456	-	556.233.456
Devisenterminkontrakte	EUR	-	300.171	-	300.171
Finanzterminkontrakte	EUR	29.870	-	-	29.870
Summe finanzielle Aktiva	EUR	29.870	556.533.627	-	556.563.497
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(104.637)	-	(104.637)
Finanzterminkontrakte	EUR	(99.287)	-	-	(99.287)
Summe finanzielle Passiva	EUR	(99.287)	(104.637)	-	(203.924)
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	1.809.640.908	-	1.809.640.908
Devisenterminkontrakte	EUR	-	856.157	-	856.157
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	1.810.497.065	-	1.810.497.065
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(1.064.575)	-	(1.064.575)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(1.064.575)	-	(1.064.575)
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	2.809.381.804	-	-	2.809.381.804
Summe finanzielle Aktiva	EUR	2.809.381.804	-	-	2.809.381.804
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	15.826.039	36.176	-	15.862.215
Summe finanzielle Aktiva	EUR	15.826.039	36.176	-	15.862.215
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	582.265.907	-	-	582.265.907
Devisenterminkontrakte	EUR	-	26.946	-	26.946
Summe finanzielle Aktiva	EUR	582.265.907	26.946	-	582.292.853
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(13.486)	-	(13.486)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(13.486)	-	(13.486)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	GBP	-	275.917.865	-	275.917.865
Devisenterminkontrakte	GBP	-	52.193	-	52.193
Summe finanzielle Aktiva	GBP	-	275.970.058	-	275.970.058
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	351.104.521	-	351.104.521
Devisenterminkontrakte	USD	-	5.524.722	-	5.524.722
Finanzterminkontrakte	USD	557.230	-	-	557.230
Summe finanzielle Aktiva	USD	557.230	356.629.243	-	357.186.473
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(3.416.778)	-	(3.416.778)
Finanzterminkontrakte	USD	(442.998)	-	-	(442.998)
Summe finanzielle Passiva	USD	(442.998)	(3.416.778)	-	(3.859.776)
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Exchange Traded Funds	USD	2.817.405	-	-	2.817.405
Aktien	USD	1.840.952.859	-	994.240	1.841.947.099
Summe finanzielle Aktiva	USD	1.843.770.264	-	994.240	1.844.764.504
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	122.776.316	-	182.183	122.958.499
Summe finanzielle Aktiva	USD	122.776.316	-	182.183	122.958.499
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	216.392.973	680.016	-*	217.072.989
Finanzterminkontrakte	USD	216	-	-	216
Summe finanzielle Aktiva	USD	216.393.189	680.016	-*	217.073.205
* Anlage wurde mit USD 0,01 bewertet.					
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	1.412.986.578	-	-	1.412.986.578
Summe finanzielle Aktiva	USD	1.412.986.578	-	-	1.412.986.578
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Optionsverkaufverträge	USD	(2.424.938)	-	-	(2.424.938)
Summe finanzielle Passiva	USD	(2.424.938)	-	-	(2.424.938)

(3) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	236.500.225	-	236.500.225
Devisenterminkontrakte	USD	-	1.972.775	-	1.972.775
Finanzterminkontrakte	USD	334.456	-	-	334.456
Summe finanzielle Aktiva	USD	334.456	238.473.000	-	238.807.456
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(1.672.864)	-	(1.672.864)
Finanzterminkontrakte	USD	(155.731)	-	-	(155.731)
Summe finanzielle Passiva	USD	(155.731)	(1.672.864)	-	(1.828.595)
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	277.969.833	-	277.969.833
Devisenterminkontrakte	USD	-	3.388.097	-	3.388.097
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	281.357.930	-	281.357.930
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(1.332.612)	-	(1.332.612)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(1.332.612)	-	(1.332.612)
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	73.875.486	-	73.875.486
Devisenterminkontrakte	USD	-	763.819	-	763.819
Finanzterminkontrakte	USD	81.277	-	-	81.277
Summe finanzielle Aktiva	USD	81.277	74.639.305	-	74.720.582
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(328.002)	-	(328.002)
Finanzterminkontrakte	USD	(91.422)	-	-	(91.422)
Summe finanzielle Passiva	USD	(91.422)	(328.002)	-	(419.424)
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	9.967.076.716	-	-	9.967.076.716
Optionsscheine	USD	-	-	_*	_*
Devisenterminkontrakte	USD	-	24.409.173	-	24.409.173
Summe finanzielle Aktiva	USD	9.967.076.716	24.409.173	_*	9.991.485.889
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(9.134.138)	-	(9.134.138)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(9.134.138)	-	(9.134.138)

* Anlage wurde mit null bewertet.

(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	578.059.295	-	-	578.059.295
Devisenterminkontrakte	USD	-	57.557	-	57.557
Summe finanzielle Aktiva	USD	578.059.295	57.557	-	578.116.852
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(29.178)	-	(29.178)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(29.178)	-	(29.178)
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	51.320.968	-	51.320.968
Devisenterminkontrakte	USD	-	187.082	-	187.082
Finanzterminkontrakte	USD	29.884	-	-	29.884
Summe finanzielle Aktiva	USD	29.884	51.508.050	-	51.537.934
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(65.209)	-	(65.209)
Finanzterminkontrakte	USD	(50.432)	-	-	(50.432)
Summe finanzielle Passiva	USD	(50.432)	(65.209)	-	(115.641)
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (6)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	30.946.829	-	4.314	30.951.143
Summe finanzielle Aktiva	USD	30.946.829	-	4.314	30.951.143
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	609.295.277	-	-	609.295.277
Devisenterminkontrakte	USD	-	621.427	-	621.427
Summe finanzielle Aktiva	USD	609.295.277	621.427	-	609.916.704
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(39.176)	-	(39.176)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(39.176)	-	(39.176)

(6) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	2.503.532.453	-	-	2.503.532.453
Devisenterminkontrakte	USD	-	9.871	-	9.871
Summe finanzielle Aktiva	USD	2.503.532.453	9.871	-	2.503.542.324
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(3.511)	-	(3.511)
Optionsverkaufverträge	USD	(9.434.040)	-	-	(9.434.040)
Summe finanzielle Passiva	USD	(9.434.040)	(3.511)	-	(9.437.551)
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	18.173.814	-	-	18.173.814
Optionskaufverträge	USD	230.690	-	-	230.690
Summe finanzielle Aktiva	USD	18.404.504	-	-	18.404.504
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Optionsverkaufverträge	USD	(134.390)	-	-	(134.390)
Summe finanzielle Passiva	USD	(134.390)	-	-	(134.390)
UK Equity Core Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Geschlossene Investmentfonds	GBP	1.608.453	-	-	1.608.453
Aktien	GBP	415.509.095	-	-	415.509.095
Finanzterminkontrakte	GBP	92.925	-	-	92.925
Summe finanzielle Aktiva	GBP	417.210.473	-	-	417.210.473
US Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	66.952.882	-	-	66.952.882
Devisenterminkontrakte	USD	-	87.436	-	87.436
Summe finanzielle Aktiva	USD	66.952.882	87.436	-	67.040.318
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(15.648)	-	(15.648)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(15.648)	-	(15.648)

(7) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
US Equity Premium Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	288.801.704	-	-	288.801.704
Devisenterminkontrakte	USD	-	11.248	-	11.248
Summe finanzielle Aktiva	USD	288.801.704	11.248	-	288.812.952
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(5.717)	-	(5.717)
Optionsverkaufverträge	USD	(758.177)	-	-	(758.177)
Summe finanzielle Passiva	USD	(758.177)	(5.717)	-	(763.894)
US Growth Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	421.757.879	-	-	421.757.879
Devisenterminkontrakte	USD	-	211.192	-	211.192
Summe finanzielle Aktiva	USD	421.757.879	211.192	-	421.969.071
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(56.535)	-	(56.535)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(56.535)	-	(56.535)
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	12.483.032	-	-	12.483.032
Optionskaufverträge	USD	90.660	-	-	90.660
Summe finanzielle Aktiva	USD	12.573.692	-	-	12.573.692
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Optionsverkaufverträge	USD	(72.555)	-	-	(72.555)
Summe finanzielle Passiva	USD	(72.555)	-	-	(72.555)
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	12.806.614.620	-	-	12.806.614.620
Devisenterminkontrakte	USD	-	22.597.629	-	22.597.629
Summe finanzielle Aktiva	USD	12.806.614.620	22.597.629	-	12.829.212.249
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(7.709.242)	-	(7.709.242)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(7.709.242)	-	(7.709.242)

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	824.997.351	-	-	824.997.351
Devisenterminkontrakte	USD	-	2.325.094	-	2.325.094
Summe finanzielle Aktiva	USD	824.997.351	2.325.094	-	827.322.445
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(450.068)	-	(450.068)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(450.068)	-	(450.068)
US Value Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	80.288.685	-	-	80.288.685
Devisenterminkontrakte	USD	-	65.650	-	65.650
Summe finanzielle Aktiva	USD	80.288.685	65.650	-	80.354.335
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(11.938)	-	(11.938)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(11.938)	-	(11.938)
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	346.711.084	-*	346.711.084
Devisenterminkontrakte	USD	-	3.488.833	-	3.488.833
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	350.199.917	-*	350.199.917
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(711.629)	-	(711.629)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(711.629)	-	(711.629)
* Anlage wurde mit null bewertet.					
USD High Yield Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	-	-	211.050	211.050
Anleihen	USD	-	316.726.652	-	316.726.652
Devisenterminkontrakte	USD	-	236.943	-	236.943
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	316.963.595	211.050	317.174.645
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(119.481)	-	(119.481)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(119.481)	-	(119.481)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	58.341.501	-	58.341.501
Devisenterminkontrakte	USD	-	683.919	-	683.919
Finanzterminkontrakte	USD	24.643	-	-	24.643
Summe finanzielle Aktiva	USD	24.643	59.025.420	-	59.050.063
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(167.402)	-	(167.402)
Finanzterminkontrakte	USD	(59.070)	-	-	(59.070)
Summe finanzielle Passiva	USD	(59.070)	(167.402)	-	(226.472)
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	621.917.636	-	621.917.636
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	621.917.636	-	621.917.636

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle analysiert innerhalb der Fair-Value-Hierarchie die zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds zum 31. Dezember 2024:

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	37.213.861	-	-	37.213.861
Summe finanzielle Aktiva	USD	37.213.861	-	-	37.213.861
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Exchange Traded Funds	USD	2.357.507	-	-	2.357.507
Aktien	USD	22.515.785	-	-	22.515.785
Devisenterminkontrakte	USD	-	27.283	-	27.283
Summe finanzielle Aktiva	USD	24.873.292	27.283	-	24.900.575
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(68.042)	-	(68.042)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(68.042)	-	(68.042)
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	67.842.809	-	67.842.809
Devisenterminkontrakte	USD	-	403.470	-	403.470
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	68.246.279	-	68.246.279
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(224.860)	-	(224.860)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(224.860)	-	(224.860)
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	16.761.024	-	16.761.024
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	16.761.024	-	16.761.024
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	14.608.306	-	14.608.306
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	14.608.306	-	14.608.306

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BetaBuilders US Equity UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	25.585.989	-	26	25.586.015
Summe finanzielle Aktiva	USD	25.585.989	-	26	25.586.015
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Finanzterminkontrakte	USD	(2.886)	-	-	(2.886)
Summe finanzielle Passiva	USD	(2.886)	-	-	(2.886)
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	228.510.215	-	2.037	228.512.252
Summe finanzielle Aktiva	USD	228.510.215	-	2.037	228.512.252
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Finanzterminkontrakte	USD	(99.150)	-	-	(99.150)
Summe finanzielle Passiva	USD	(99.150)	-	-	(99.150)
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	3.253.198.580	-	3.253.198.580
Devisenterminkontrakte	USD	-	55.675.383	-	55.675.383
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	3.308.873.963	-	3.308.873.963
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(91.306.935)	-	(91.306.935)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(91.306.935)	-	(91.306.935)
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	106.067.894	-	106.067.894
Devisenterminkontrakte	USD	-	43.762	-	43.762
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	106.111.656	-	106.111.656
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(71.596)	-	(71.596)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(71.596)	-	(71.596)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	72.626.086	-	72.626.086
Devisenterminkontrakte	USD	-	371.129	-	371.129
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	72.997.215	-	72.997.215
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(808.174)	-	(808.174)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(808.174)	-	(808.174)
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	929.130.696	-	-	929.130.696
Devisenterminkontrakte	USD	-	52.137	-	52.137
Summe finanzielle Aktiva	USD	929.130.696	52.137	-	929.182.833
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(103.473)	-	(103.473)
Finanzterminkontrakte	USD	(78.602)	-	-	(78.602)
Summe finanzielle Passiva	USD	(78.602)	(103.473)	-	(182.075)
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	27.191.709	-	-	27.191.709
Summe finanzielle Aktiva	USD	27.191.709	-	-	27.191.709
Climate Change Solutions Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	48.913.010	-	-	48.913.010
Summe finanzielle Aktiva	USD	48.913.010	-	-	48.913.010
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	197.766.536	-	197.766.536
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	197.766.536	-	197.766.536

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	31.799.395	-	31.799.395
Devisenterminkontrakte	EUR	-	23.277	-	23.277
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	31.822.672	-	31.822.672
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(27.852)	-	(27.852)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(27.852)	-	(27.852)
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	406.245.197	-	406.245.197
Devisenterminkontrakte	EUR	-	268.184	-	268.184
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	406.513.381	-	406.513.381
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(57.251)	-	(57.251)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(57.251)	-	(57.251)
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	EUR	-	752.583.340	-	752.583.340
Devisenterminkontrakte	EUR	-	225.059	-	225.059
Summe finanzielle Aktiva	EUR	-	752.808.399	-	752.808.399
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(511.764)	-	(511.764)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(511.764)	-	(511.764)
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	1.802.383.385	-	-	1.802.383.385
Summe finanzielle Aktiva	EUR	1.802.383.385	-	-	1.802.383.385
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	9.581.803	19.489	-	9.601.292
Summe finanzielle Aktiva	EUR	9.581.803	19.489	-	9.601.292

(2) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	EUR	356.255.068	-	-	356.255.068
Devisenterminkontrakte	EUR	-	15.692	-	15.692
Summe finanzielle Aktiva	EUR	356.255.068	15.692	-	356.270.760
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	EUR	-	(128.210)	-	(128.210)
Summe finanzielle Passiva	EUR	-	(128.210)	-	(128.210)
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	GBP	-	155.870.538	-	155.870.538
Devisenterminkontrakte	GBP	-	7.988	-	7.988
Summe finanzielle Aktiva	GBP	-	155.878.526	-	155.878.526
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	GBP	-	(7.513)	-	(7.513)
Summe finanzielle Passiva	GBP	-	(7.513)	-	(7.513)
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	176.423.703	-	176.423.703
Devisenterminkontrakte	USD	-	3.506.165	-	3.506.165
Finanzterminkontrakte	USD	237.605	-	-	237.605
Summe finanzielle Aktiva	USD	237.605	179.929.868	-	180.167.473
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(4.461.880)	-	(4.461.880)
Finanzterminkontrakte	USD	(491.059)	-	-	(491.059)
Summe finanzielle Passiva	USD	(491.059)	(4.461.880)	-	(4.952.939)
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	1.412.710.214	-	-*	1.412.710.214
Summe finanzielle Aktiva	USD	1.412.710.214	-	-*	1.412.710.214

*Anlage wurde mit null bewertet.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	174.450.764	417.698	-*	174.868.462
Summe finanzielle Aktiva	USD	174.450.764	417.698	-*	174.868.462
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Finanzterminkontrakte	USD	(12.001)	-	-	(12.001)
Summe finanzielle Passiva	USD	(12.001)	-	-	(12.001)
*Anlage wurde mit USD 0,01 bewertet.					
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	427.663.801	-	-	427.663.801
Summe finanzielle Aktiva	USD	427.663.801	-	-	427.663.801
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Optionsverkaufverträge	USD	(478.880)	-	-	(478.880)
Summe finanzielle Passiva	USD	(478.880)	-	-	(478.880)
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	259.816.367	-	259.816.367
Devisenterminkontrakte	USD	-	1.336.988	-	1.336.988
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	261.153.355	-	261.153.355
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(2.064.319)	-	(2.064.319)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(2.064.319)	-	(2.064.319)
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	8.368.572.584	-	-	8.368.572.584
Optionsscheine	USD	-	-	-*	-
Devisenterminkontrakte	USD	-	12.605.700	-	12.605.700
Summe finanzielle Aktiva	USD	8.368.572.584	12.605.700	-*	8.381.178.284
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(24.736.873)	-	(24.736.873)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(24.736.873)	-	(24.736.873)

*Anlage wurde mit null bewertet.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	377.982.667	-	-	377.982.667
Devisenterminkontrakte	USD	-	35.757	-	35.757
Summe finanzielle Aktiva	USD	377.982.667	35.757	-	378.018.424
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(65.187)	-	(65.187)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(65.187)	-	(65.187)
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	36.050.550	-	36.050.550
Devisenterminkontrakte	USD	-	120.993	-	120.993
Finanzterminkontrakte	USD	149.851	-	-	149.851
Summe finanzielle Aktiva	USD	149.851	36.171.543	-	36.321.394
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(318.697)	-	(318.697)
Finanzterminkontrakte	USD	(155.936)	-	-	(155.936)
Summe finanzielle Passiva	USD	(155.936)	(318.697)	-	(474.633)
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	461.961.456	-	-	461.961.456
Devisenterminkontrakte	USD	-	708.042	-	708.042
Summe finanzielle Aktiva	USD	461.961.456	708.042	-	462.669.498
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(288.564)	-	(288.564)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(288.564)	-	(288.564)
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (3)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	841.605.768	-	-	841.605.768
Summe finanzielle Aktiva	USD	841.605.768	-	-	841.605.768
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Optionsverkaufverträge	USD	(1.613.810)	-	-	(1.613.810)
Summe finanzielle Passiva	USD	(1.613.810)	-	-	(1.613.810)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
UK Equity Core Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Geschlossene Investmentfonds	GBP	1.022.633	-	-	1.022.633
Aktien	GBP	262.328.008	-	-	262.328.008
Summe finanzielle Aktiva	GBP	263.350.641	-	-	263.350.641
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Finanzterminkontrakte	GBP	(48.450)	-	-	(48.450)
Summe finanzielle Passiva	GBP	(48.450)	-	-	(48.450)
US Equity Active UCITS ETF (4)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	14.090.694	-	-	14.090.694
Devisenterminkontrakte	USD	-	42.945	-	42.945
Summe finanzielle Aktiva	USD	14.090.694	42.945	-	14.133.639
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(128.116)	-	(128.116)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(128.116)	-	(128.116)
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (5)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	29.580.605	-	-	29.580.605
Summe finanzielle Aktiva	USD	29.580.605	-	-	29.580.605
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Optionsverkaufverträge	USD	(23.180)	-	-	(23.180)
Summe finanzielle Passiva	USD	(23.180)	-	-	(23.180)
US Growth Equity Active UCITS ETF (4)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	24.885.715	-	-	24.885.715
Devisenterminkontrakte	USD	-	23.608	-	23.608
Summe finanzielle Aktiva	USD	24.885.715	23.608	-	24.909.323
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(88.025)	-	(88.025)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(88.025)	-	(88.025)

(4) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.
(5) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	12.756.414.394	-	-	12.756.414.394
Devisenterminkontrakte	USD	-	1.201.817	-	1.201.817
Summe finanzielle Aktiva	USD	12.756.414.394	1.201.817	-	12.757.616.211
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(4.710.499)	-	(4.710.499)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(4.710.499)	-	(4.710.499)
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	444.580.686	-	-	444.580.686
Devisenterminkontrakte	USD	-	26.900	-	26.900
Summe finanzielle Aktiva	USD	444.580.686	26.900	-	444.607.586
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(112.348)	-	(112.348)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(112.348)	-	(112.348)
US Value Equity Active UCITS ETF (6)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Aktien	USD	19.722.363	-	-	19.722.363
Devisenterminkontrakte	USD	-	14.934	-	14.934
Summe finanzielle Aktiva	USD	19.722.363	14.934	-	19.737.297
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(55.645)	-	(55.645)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(55.645)	-	(55.645)
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	537.559.623	-*	537.559.623
Devisenterminkontrakte	USD	-	2.020.352	-	2.020.352
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	539.579.975	-*	539.579.975
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(8.078.582)	-	(8.078.582)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(8.078.582)	-	(8.078.582)

*Anlage wurde mit null bewertet.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (7)					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	23.880.697	-	23.880.697
Devisenterminkontrakte	USD	-	29.739	-	29.739
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	23.910.436	-	23.910.436
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(109.963)	-	(109.963)
Summe finanzielle Passiva	USD	-	(109.963)	-	(109.963)
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	39.930.586	-	39.930.586
Devisenterminkontrakte	USD	-	94.893	-	94.893
Finanzterminkontrakte	USD	4.312	-	-	4.312
Summe finanzielle Aktiva	USD	4.312	40.025.479	-	40.029.791
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Passiva zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Devisenterminkontrakte	USD	-	(349.663)	-	(349.663)
Finanzterminkontrakte	USD	(13.164)	-	-	(13.164)
Summe finanzielle Passiva	USD	(13.164)	(349.663)	-	(362.827)
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF					
<i>Erfolgswirksam erfasste finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert:</i>					
Anleihen	USD	-	448.198.822	-	448.198.822
Summe finanzielle Aktiva	USD	-	448.198.822	-	448.198.822

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen analysieren die Übertragungen zwischen den Stufen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025:

China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Aktien	USD	(157.811)	-	157.811

Zum 31. Dezember 2025 wurden bestimmte Aktien von der Stufe 1 auf die Stufe 3 übertragen. Der Grund war die Abnahme der erhältlichen Angebote für die Bewertung dieser Wertpapiere.

Die folgenden Tabellen analysieren die Übertragungen zwischen den Stufen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024:

BetaBuilders US Equity UCITS ETF	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Aktien	USD	(275)	-	275

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	Währung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Anleihen	USD	-	(-*)	-*

*Anlage wurde mit null bewertet.

Zum 31. Dezember 2024 wurde bestimmte Aktien von Stufe 1 auf Stufe 3 und bestimmte Anleihen von Stufe 2 auf Stufe 3 übertragen. Der Grund war die Abnahme der erhältlichen Angebote für die Bewertung dieser Wertpapiere.

Für die Erstellung der obigen Tabellen wird davon ausgegangen, dass Übertragungen zwischen den Stufen der Fair-Value-Hierarchie am Ende des Berichtsjahres stattgefunden haben.

Die zum 31. Dezember 2025 von den Teilfonds gehaltenen Positionen der Stufe 3 wurden unter Anwendung der folgenden Bewertungsmethoden bewertet: a) russische Anlagen wurden mit null bewertet, da sie nicht handelbar sind; b) nicht-russische Anlagen wurden entweder zum zuletzt verfügbaren Kurs oder auf Basis eines unter Beachtung von Vorsichtsprinzipien und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat festgelegten, voraussichtlich erzielbaren Verkaufspreises bewertet, wobei in beiden Fällen Annahmen mit nicht beobachtbaren Parameter in die Bewertung eingeflossen sind.

Die zum 31. Dezember 2024 von den Teilfonds gehaltenen Positionen der Stufe 3 wurden unter Anwendung der folgenden Bewertungsmethoden bewertet: a) russische Anlagen wurden mit null bewertet, da sie nicht handelbar sind; b) nicht-russische Anlagen wurden entweder zum zuletzt verfügbaren Kurs oder auf Basis eines unter Beachtung von Vorsichtsprinzipien und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat festgelegten, voraussichtlich erzielbaren Verkaufspreises bewertet, wobei in beiden Fällen Annahmen mit nicht beobachtbaren Parameter in die Bewertung eingeflossen sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Überleitung der Schlussalden der von den Teilfonds gehaltenen Wertpapiere der Stufe 3 zum 31. Dezember 2025:

	Aktien
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	66.790
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(3.069)
Schlussaldo	63.721
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	(3.069)

	Aktien
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	12.709
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	107
Schlussaldo	12.816
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	107

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Aktien USD
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	26
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(26)

Schlussaldo

-*

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde. (26)

*Anlage wurde mit null bewertet.

	Aktien USD
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	2.037
Einkäufe	-*
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1.230

Schlussaldo

3.267

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde. 1.815

*Kapitalmaßnahme.

	Aktien USD
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	157.811
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-

Schlussaldo

157.811

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde. -

	Aktien EUR
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	84.790*
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1.390

Schlussaldo

86.180

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde. 1.390

*Kapitalmaßnahme.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Aktien USD
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	..*
Einkäufe	1.125.453
Verkäufe	(78.250)
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(52.963)
Schlussaldo	994.240
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	(47.771)
*Anlage wurde mit null bewertet.	

	Aktien USD
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	152.296
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	29.887
Schlussaldo	182.183
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	29.887
(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.	

	Aktien USD
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	..*
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-
Schlussaldo	..*
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	-
*Anlage wurde mit USD 0,01 bewertet.	

	Optionsscheine USD
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	..*
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-
Schlussaldo	..*
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	-
*Anlage wurde mit null bewertet.	

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)
10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Aktien USD
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (3)	
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	4.308*
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	6
Schlussaldo	4.314
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	6
*Kapitalmaßnahme.	
(3) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.	

	Anleihen USD
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	_*
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-
Schlussaldo	_*
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	-
*Anlage wurde mit null bewertet.	

	Aktien USD
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	331.881*
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(120.831)
Schlussaldo	211.050
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	(120.831)
*Kapitalmaßnahme.	

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)**

Die folgenden Tabellen enthalten eine Überleitung der Schlussalden der von den Teilfonds gehaltenen Wertpapiere der Stufe 3 zum 31. Dezember 2024:

	Aktien
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	26
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-

Schlussaldo 26

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.

	Aktien
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	310
Einkäufe	1.452*
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	275
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-

Schlussaldo 2.037

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.

*Erworben durch eine Kapitalmaßnahme.

	Aktien
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	106.464
Einkäufe	-
Verkäufe	(1.303.589)
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	1.197.125

Schlussaldo -

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.

	Aktien
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	515
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(515)

Schlussaldo -*

Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.

*Anlage wurde mit null bewertet.

10. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)
10.2 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Optionsscheine
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	-*
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-
Schlussaldo	-*
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	
	-
*Anlage wurde mit null bewertet.	

	Anleihen
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD
Eröffnungssaldo	-
Einkäufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen Eingänge/(Abgänge) Stufe 3	-*
Erfolgswirksam erfasster Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-
Schlussaldo	-*
Die Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Stufe-3-Investitionen, der im Nettoergebnis aus der Fair-Value-Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wurde.	
	-
*Anlage wurde mit null bewertet.	

Alle anderen in der Bilanz zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 ausgewiesenen kurzfristigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu Werten angesetzt, die eine angemessene Annäherung an den beizulegenden Zeitwert widerspiegeln.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 werden Barmittel, Kontokorrentkredite und Forderungen gegenüber Brokern als Stufe 1 klassifiziert. Zahlungsmitteläquivalente werden als Stufe 2 klassifiziert. Alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, für die aber der beizulegende Zeitwert angegeben wird, werden der Stufe 2 zugeordnet.

11. Besteuerung des ICAV

Das ICAV ist ein Investmentunternehmen im Sinne von § 739B des Taxes Consolidation Act 1997 („TCA“) in der jeweils gültigen Fassung. Das ICAV wird in Bezug auf seine Einkünfte und Gewinne nicht der irischen Steuerpflicht unterliegen, es sei denn, es handelt sich um ein steuerpflichtiges Ereignis.

In der Regel entsteht ein steuerpflichtiges Ereignis bei Ausschüttung, Rücknahme, Rückkauf, Einziehung, Übertragung von Aktien oder bei Ablauf einer „relevanten Periode“. Eine „relevante Periode“ ist ein Zeitraum von acht Jahren, der mit dem Erwerb der Aktien durch den Aktionär beginnt und jeder weitere Zeitraum von acht Jahren, der unmittelbar nach der vorangegangenen relevanten Periode beginnt.

Es wird keine irische Steuer auf das ICAV bezüglich anrechenbarer Ereignisse wie folgt berechnet:

- a) Ein Aktionär, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder in Irland ansässig noch gewöhnlich in Irland ansässig ist, sofern entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act, 1997 in der geänderten Fassung, von dem ICAV gehalten werden; oder das ICAV vom irischen Finanzamt ermächtigt wurde, Bruttozahlungen zu leisten, wenn keine entsprechenden Erklärungen vorliegen; und
- b) bestimmte in Irland ansässige steuerbefreite Aktionäre, die dem ICAV die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen zur Verfügung gestellt haben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne (sofern vorhanden), die das ICAV auf Anlagen erhält, können von dem Land, aus dem die Kapitalerträge bzw. -gewinne stammen, besteuert werden, und diese Steuern können von dem ICAV oder seinen Aktionären nicht erstattet werden.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Reporting-Status eines britischen Fonds für alle Aktienklassen anzustreben. Weitere Informationen zum Reporting-Status eines britischen Fonds, u. a. Angaben zum meldepflichtigen Einkommen jeder relevanten Aktienklasse (jährlich innerhalb von 6 Monaten nach Ende des jeweiligen Berichtszeitraums verfügbar), finden Sie auf der Website.

Säule Zwei

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) hat die Modellvorschriften zu Säule Zwei („Pillar Two“) veröffentlicht, die auf eine globale Mindestbesteuerung von 15% abzielen. Die OECD veröffentlicht weiterhin zusätzliche Leitlinien zur Auslegung und Anwendung der Säule Zwei, und viele Länder verabschieden und aktualisieren Gesetze sowie lokale Leitlinien, um die Anforderungen von Pillar Two zu erfüllen. Auf Grundlage der derzeit verfügbaren Gesetze und Leitlinien ist der Fonds zu dem Schluss gekommen, dass sich für das am 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr keine wesentlichen Auswirkungen auf die Ertragsteuern im Zusammenhang mit Säule Zwei ergeben werden. Dies liegt daran, dass der Fonds breit gestreut investiert und in der Regel als Portfolioinvestor Minderheitsbeteiligungen an Portfoliounternehmen hält, weshalb keine Konzernabschlüsse mit diesen Unternehmen erstellt werden. Der Fonds gilt außerdem als von der Investmentfondsaufsicht ausgeschlossenes Unternehmen im Sinne der Modellregeln der Säule Zwei. Der Fonds wird die potenziellen zukünftigen Auswirkungen von Pillar Two weiterhin bewerten und die Veröffentlichung zusätzlicher Leitlinien auch künftig prüfen und überwachen.

12. Transaktionen mit verbundenen Parteien sowie Beteiligungen*Angaben über Beziehungen zu verbundenen Parteien*

Personen gelten als verbunden, wenn eine Person die Möglichkeit hat, die andere Person zu kontrollieren oder einen maßgeblichen Einfluss auf die Person auszuüben, wenn sie finanzielle oder operative Entscheidungen trifft. Nach Einschätzung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist die Liste der verbundenen Personen gemäß IAS 24 „Transaktionen mit verbundenen Personen“ wie folgt:

- Mitglieder des Verwaltungsrats des Fonds und deren Familienangehörige
- Anlageverwalter - J.P. Morgan Investment Management Inc., JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited, JPMorgan Asset Management (Japan) Limited und JPMorgan Asset Management (UK) Limited
- Verwaltungsgesellschaft - JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
- Geschäftsführer des ICAV - J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
- Vermittler für die Wertpapierleihe - J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
- JPMorgan Liquidity Funds
- JPMorgan Chase & Co. und Tochtergesellschaften.

Dem Verwaltungsrat sind für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 keine anderen als die in diesem Jahresabschluss ausgewiesenen Transaktionen mit verbundenen Personen bekannt.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hatten bestimmte Teilfonds Anlagen in JPMorgan Liquidity Funds getätigt, die als nahe stehende Unternehmen des ICAV gelten. Einzelheiten zu den Anlagen in JPMorgan Liquidity Funds sind in den Wertpapieranlagen der Teilfonds aufgeführt. Die folgende Tabelle und die auf der folgenden Seite informieren über den Prozentsatz des Nettovermögens der JPMorgan Liquidity Funds von jedem Teilfonds zum Stichtag:

Teilfonds	Währung	Anlage	% des vom Teilfonds gehaltenen Nettovermögens		Realisierter Gewinn/(Verlust)		Erträge	
			31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	-	-	7.850	4.906
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	-	-	-	42
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	8.517	5.764
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	118.729	20.107
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,10	0,14	-	-	2.461.455	2.240.629
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	13.878	769
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	4.182	8.485
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	94.404	94.993
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	32.113	21.878
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	-	-	23.563	-
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	5.575	-	-	-
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	1.487	-	-	-
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,01	0,00	8.610	-	-	-
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,65	0,32	1.942.061	1.856.077	-	-
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,04	0,06	350.687	366.913	-	-
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	245	44	-	-
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,01	0,01	59.002	91.996	-	-
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBPLiquidity LVNAV Fund	0,14	0,09	-	-	609.931	423.633
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,01	-	-	265.851	156.624
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,01	0,00	-	-	146.314	248.967
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	-	-	8.793	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	8.397	22.195
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,01	0,01	-	-	504.656	80.434
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	-	-	604	-

*Keine gehaltene Anlage zum 31. Dezember 2025 oder 31. Dezember 2024.

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

12. Transaktionen mit verbundenen Parteien sowie Beteiligungen (Fortsetzung)

Angaben über Beziehungen zu verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Anlage	% des vom Teilfonds gehaltenen Nettovermögens		Realisierter Gewinn/(Verlust)		Erträge	
			31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	110.722	50.612
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	.*	-	-	10.470	-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,04	0,05	-	-	2.689.881	2.599.548
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	29.364	12.605
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	.*	.*	-	-	-	8.791
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (6)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,01	-	-	1.511.710	24.975
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	.*	-	-	1.514	-
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBPLiquidity LVNAV Fund	0,03	0,03	-	-	149.851	90.041
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	63.527	1.104
US Growth Equity Active UCITS ETF (8)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	153.236	15.267
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (7)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	.*	-	-	490	-
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,02	-	-	1.270.576	1.023.839
US Value Equity Active UCITS ETF (8)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	52.793	18.362
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	88.661	161.197
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (9)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	236.548	327
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	24.438	11.929
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,05	0,04	-	-	2.428.092	1.196.285

*Keine gehaltene Anlage zum 31. Dezember 2025 oder 31. Dezember 2024.

(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(9) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

12. Transaktionen mit verbundenen Parteien sowie Beteiligungen (Fortsetzung)

Angaben über Beziehungen zu verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 werden Aktien bestimmter Teilfonds von einem verbundenen Unternehmen der JPMorgan Chase & Co. gehalten.

Teilfonds	% im Besitz von JPMC	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	0,74	96,88
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)	-*	13,30
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	0,18	0,34
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	0,03	0,06
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	20,15	25,79
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (3)	26,60	-*
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	0,15	-*
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (4)	87,64	-*
EUR Government Bond Active UCITS ETF (4)	85,77	-*
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	24,11	72,54
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	0,07	0,09
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	0,01	-*
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,02	0,02
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	67,67	95,00
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,11	0,15
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	0,86	14,50
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,01	0,01
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3)	47,99	-*
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	0,10	-*
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	0,01	-*
Global Government Bond Active UCITS ETF (5)	33,50	-*
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	0,42	0,35
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6)	33,08	-*
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,02	0,01
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	0,27	7,86
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	54,18	66,70
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7)	16,16	-*
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (8)	0,02	1,22
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (9)	80,62	-*
US Equity Active UCITS ETF (10)	10,03	41,52
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (8)	0,22	33,40
US Growth Equity Active UCITS ETF (10)	-*	50,42
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (9)	80,64	-*
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,00	0,00
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	0,23	0,35
US Value Equity Active UCITS ETF (10)	16,30	55,88
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	0,13	0,06
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (11)	0,98	99,40
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	0,45	-*

*Zum 31. Dezember 2025 bzw. 31. Dezember 2024 wurden keine Aktien von JPMC gehalten.

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

(2) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(3) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(4) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

(9) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

(10) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

(11) Teilfonds am 26. November 2024 aufgelegt.

12. Transaktionen mit verbundenen Parteien sowie Beteiligungen (Fortsetzung)

Angaben über Beziehungen zu verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hatte der folgende Teilfonds Aktien von JPMorgan Chase & Co. im Bestand:

Teilfonds	Währung	Anlage	Aktien		Marktgerechter Wert		% Nettoaktiva		Realisierter Gewinn/(Verlust)		Erträge	
			31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2025	31. Dez. 2024
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Chase & Co.	3.985	1.406	1.284.047	337.032	1,50	1,31	3.143	45.925	10.893	5.436

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats hat Anspruch auf ein Honorar als Vergütung für seine Dienste zu einem Satz, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats haben einen Erstattungsanspruch durch das ICAV von Auslagen, die ihnen im Zusammenhang mit den Geschäften des ICAV oder der Erfüllung ihrer Aufgaben ordnungsgemäß entstanden sind.

Die Gesamtbezüge des Verwaltungsrats beliefen sich zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 auf USD 192.610 (31. Dezember 2024: USD 155.325), wovon USD null zum Geschäftsjahresende ausstehen (31. Dezember 2024: USD null).

Die einzige Vergütung, die an die Mitglieder des Verwaltungsrats gezahlt wird, ist ein jährliches Honorar, auf das die Herren Spence und Pond verzichtet haben.

Management- und Beratungsgebühren

Die Management- und Beratungsgebühren, die die Verwaltungsgesellschaft bis zum Berichtszeitraumende am 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 erhoben hat, sind in Erläuterung 5 aufgeführt. Wie in Erläuterung 2.f angegeben, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Begleichung sämtlicher Betriebsausgaben aus der TER verantwortlich. Übersteigen die Ausgaben die TER im Zusammenhang mit dem Betrieb der Teilfonds, so deckt die Verwaltungsgesellschaft den Fehlbetrag aus ihren eigenen Mitteln. Dies wird als „Verzicht auf Gebühren“ separat in Erläuterung 5 ausgewiesen.

Vermittlergebühren im Wertpapierleihgeschäft

Die von J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch erhobenen Gebühren zum Jahresende am 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 sind in Erläuterung 18 aufgeführt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

13. Ausschüttungen

Ausschüttungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Teilfonds	Aktienklasse	Teilfonds-Währung	Ex-Datum	Ausschüttung pro Aktie	Betrag
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,0113	4.678
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,0491	37.653
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,0400	91.983
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,0671	160.190
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR (dist)	EUR	10/04/2025	0,1296	27.700
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR (dist)	EUR	10/07/2025	0,3239	94.234
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR (dist)	EUR	09/10/2025	0,0575	16.511
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,1502	2.244.906
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/02/2025	0,1498	2.473.118
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/03/2025	0,1413	2.739.907
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,1789	4.379.599
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/05/2025	0,2230	6.390.482
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/06/2025	0,3369	12.063.389
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,1588	6.373.469
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/08/2025	0,1783	7.774.800
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/09/2025	0,1471	6.891.998
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,1438	6.893.872
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/11/2025	0,1596	7.631.645
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/12/2025	0,1574	7.691.773
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,0526	42.945
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,1006	79.818
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,1475	153.087
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,0930	97.983
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,1860	8.953.113
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/02/2025	0,1247	6.113.505
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/03/2025	0,2375	11.994.717
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,2086	10.882.237
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/05/2025	0,3040	16.398.427
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/06/2025	0,3672	23.982.789
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,2095	15.575.461
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/08/2025	0,2472	19.464.508
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/09/2025	0,1795	14.688.288
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,1755	15.020.162
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/11/2025	0,2312	20.682.894
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/12/2025	0,2104	19.570.483
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,0976	106.979
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/02/2025	0,0828	179.268
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/03/2025	0,1726	472.523
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,1030	466.435
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/05/2025	0,0943	495.053
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/06/2025	0,2847	1.659.291
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,1735	1.130.727
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/08/2025	0,2282	1.673.346
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/09/2025	0,1169	935.118
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,1250	1.083.062
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/11/2025	0,1524	1.424.111
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/12/2025	0,1320	1.369.279
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,4150	357.723
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/02/2025	0,4863	420.955
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/03/2025	0,3793	324.761
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,3930	272.134
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/05/2025	0,4955	274.994
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/06/2025	0,4261	286.678
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,3665	245.522
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/08/2025	0,4805	324.951
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/09/2025	0,3776	268.606
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,4316	214.345
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/11/2025	0,5486	234.965
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/12/2025	0,2920	124.674
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	CHF Hedged (dist)	USD	16/01/2025	0,0628	12.567
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	CHF Hedged (dist)	USD	10/07/2025	0,3165	70.734
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR Hedged (dist)	USD	16/01/2025	0,0622	12.754
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR Hedged (dist)	USD	10/07/2025	0,3607	83.121
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,8836	14.578
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,7903	14.673
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,9853	25.866
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	1,1114	24.118
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	16/01/2025	0,3191	345.361
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/02/2025	0,3889	524.095
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/03/2025	0,3052	374.261
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/04/2025	0,3076	364.096
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/05/2025	0,3722	419.756

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse	Teilfonds-Währung	Ex-Datum	Ausschüttung pro Aktie	Betrag
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/06/2025	0,4389	464.828
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/07/2025	0,4004	397.147
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/08/2025	0,4642	458.616
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/09/2025	0,3406	349.458
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/10/2025	0,3216	328.661
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/11/2025	0,3799	448.991
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/12/2025	0,3339	401.320

Ausschüttungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 waren wie folgt:

Teilfonds	Aktienklasse	Teilfonds-Währung	Ex-Datum	Ausschüttung pro Aktie	Betrag
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/01/2024	0,0957	44.527
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/02/2024	0,1112	101.210
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/03/2024	0,1316	169.867
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/04/2024	0,1281	204.439
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/05/2024	0,1635	355.122
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/06/2024	0,1907	709.972
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/07/2024	0,1273	619.492
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/08/2024	0,1081	623.601
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/09/2024	0,1679	1.261.130
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/10/2024	0,1470	1.311.813
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/11/2024	0,1549	1.679.241
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/12/2024	0,1666	2.145.404
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/01/2024	0,0761	1.906
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/04/2024	0,0542	28.272
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/07/2024	0,1736	84.305
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/10/2024	0,0910	43.151
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	12/12/2024	0,1904	3.308.116
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	12/12/2024	0,1533	120.197
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/01/2024	0,3741	315.934
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/02/2024	0,3502	307.133
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/03/2024	0,4454	390.626
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/04/2024	0,3502	319.816
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/05/2024	0,3375	324.395
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/06/2024	0,4474	416.198
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/07/2024	0,2964	405.986
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/08/2024	0,3497	503.079
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/09/2024	0,3424	580.472
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/10/2024	0,3728	647.886
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/11/2024	0,6055	738.491
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/12/2024	0,4044	486.366
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/01/2024	0,3653	427.382
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/02/2024	0,3925	455.114
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/03/2024	0,6668	705.383
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/04/2024	0,2962	305.321
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/05/2024	0,4325	498.395
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/06/2024	0,4835	503.058
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/07/2024	0,5021	517.564
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/08/2024	0,3739	463.929
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/09/2024	0,4840	578.680
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/10/2024	0,3721	450.808
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/11/2024	0,5626	557.419
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/12/2024	0,4162	433.806

(1) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.

14. Devisenkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 verwendet:

Währung	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	Währung	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	Währung	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
EUR = 1			USD = 1			JPY	156,7450	157,1600
AUD	1,7612	1,6725	AED	3,6729	3,6731	KRW	1,440,5500	1,472,1500
CAD	1,6099	1,4893	AUD	1,4996	1,6151	KWD	0,3075	0,3083
CHF	0,9305	0,9384	BRL	5,4798	6,1779	KZT	519,6117	*
DKK	7,4690	7,4573	CAD	1,3708	1,4382	MXN	17,9795	20,7928
GBP	0,8732	0,8268	CHF	0,7923	0,9063	MYR	4,0580	4,4715
NOK	11,8465	11,7605	CLP	901,5750	994,5250	NOK	10,0869	11,3574
PLN	4,2224	*	CNH	6,9800	7,3415	NZD	1,7390	1,7849
SEK	10,8270	11,4415	CNY	6,9882	7,2993	PEN	3,3626	3,7569
USD	1,1745	1,0355	COP	3,777,6200	4,405,5400	PHP	58,8325	57,8450
GBP = 1			CZK	20,5816	24,3120	PLN	3,5952	4,1306
AUD	2,0170	2,0228	DKK	6,3596	7,2016	QAR	3,6410	3,6410
EUR	1,1453	1,2095	DOP	63,0600	*	RON	4,3375	4,8049
USD	1,3451	1,2524	EGP	48,9550	*	RUB	79,1000	109,7500
			EUR	0,8515	0,9657	SAR	3,7508	3,7574
			GBP	0,7435	0,7985	SEK	9,2188	11,0493
			HKD	7,7835	7,7680	SGD	1,2860	1,3642
			HUF	326,9105	397,2622	THB	31,5050	34,0950
			IDR	16,675,0000	16,095,0000	TRY	42,9640	35,3605
			ILS	3,1871	3,6437	TWD	31,4205	32,7845
			INR	89,8794	85,6138	ZAR	16,5700	18,8700

* Währung zum 31. Dezember 2024 nicht gehalten.

15. Provisionsteilungsvereinbarungen

Die Anlageverwalter dürfen Provisionsteilungsvereinbarungen nur dann treffen, wenn ein direkter und erkennbarer Nutzen für die Kunden der Anlageverwalter, einschließlich des ICAV, besteht und wenn die Anlageverwalter davon überzeugt sind, dass die Transaktionen, die die gemeinsamen Provisionen generieren, in gutem Glauben, unter strikter Einhaltung der geltenden regulatorischen Anforderungen und im besten Interesse des ICAV und der Aktionäre erfolgen. Eine solche Vereinbarung muss vom Anlageverwalter zu Bedingungen getroffen werden, die den besten Marktpraktiken entsprechen. Aufgrund ihrer lokalen regulatorischen Rechte können bestimmte Anlageverwalter von Soft-Provisionen Gebrauch machen, um Research- oder Ausführungsdienstleistungen zu bezahlen. Andere Gerichtsbarkeiten können über andere Vorkehrungen verfügen, um für solche Dienstleistungen gemäß den lokalen regulatorischen Verpflichtungen zu bezahlen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 bezahlten die nachstehenden Teilfonds Soft-Provisionen in US-Dollar für Research- und Ausführungsdienstleistungen.

Teilfonds	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 USD	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 USD
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	37.861	17.622
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	1.418	974
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	16.503	15.674
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	8.898	12.333
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	22.124	12.637
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	213.866	184.383
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	1.078	419
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	59.584	50.484
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	968.636	749.109
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	50.296	-
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	236.696	55.684
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	429.920	451.807
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	48.458	30.132
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (3)	6.839	-
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	105.402	76.886
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (4)	98.002	30.525
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (5)	625	-
UK Equity Core Active UCITS ETF	204.419	90.800
US Equity Active UCITS ETF (6)	5.994	1.646
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (4)	31.580	1.696
US Growth Equity Active UCITS ETF (6)	23.249	1.731
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (5)	913	-
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	518.115	430.764
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	61.670	42.372
US Value Equity Active UCITS ETF (6)	17.763	3.991

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.
(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.
(3) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.
(4) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt.
(5) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.
(6) Teilfonds am 18. Januar 2024 aufgelegt.

16. Effizientes Portfoliomanagement

Das ICAV kann Anlagetechniken und Finanzderivate zur effizienten Portfolioverwaltung der Vermögenswerte eines Teilfonds einsetzen, einschließlich der Absicherung gegen Marktbewegungen, Wechselkurs- oder Zinssatzrisiken gemäß den von der Zentralbank und dem Verkaufsprospekt festgelegten Bedingungen und Grenzen. Das ICAV hat zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 und am 31. Dezember 2024 keine effizienten Portfoliomanagementtechniken in Form von Wertpapierleihgeschäften oder Anlagen in Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften eingesetzt. Die Informationen zu den Transaktionen über die von dem ICAV zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 durchgeführten Wertpapierleihgeschäften sind in Erläuterung 18 und im Anhang der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeführt.

Die Nutzung von Finanzderivaten durch einen Teilfonds zu Anlagezwecken oder zur effizienten Portfolioverwaltung wird im entsprechenden Nachtrag zum Verkaufsprospekt beschrieben. In diesem Zusammenhang bedeutet effizientes Portfoliomanagement die Verringerung der Risiken, einschließlich des Risikos von Tracking Error zwischen der Wertentwicklung eines Teilfonds und der Wertentwicklung des vom jeweiligen Teilfonds nachgebildeten Indexes, die Reduzierung der Kosten für das ICAV, die Generierung von zusätzlichem Kapital oder Erträgen für das ICAV und die Absicherung gegen Marktbewegungen, Wechselkurs- oder Zinsänderungsrisiken vorbehaltlich der im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ des Verkaufsprospekts beschriebenen allgemeinen Einschränkungen. Soweit ein Teilfonds Finanzderivate einsetzt, kann das Risiko bestehen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds zunimmt.

17. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 und zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2024 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

18. Wertpapierleihgeschäfte

Der Teilfonds kann Teile seines Wertpapierportfolios an Dritte verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen oder Kosten zu senken, und zwar im größtmöglichen Umfang und innerhalb der im Vermittlervertrag der Wertpapierleihe festgelegten Grenzen.

Ein erheblicher Teil der aus der Wertpapierleihe erzielten Erträge wird den teilnehmenden Teilfonds gutgeschrieben, wobei ein Teil der Erträge an den Vermittler der Wertpapierleihe für das ICAV gezahlt wird. Die Entleiher von Wertpapieren, die von teilnehmenden Teilfonds verliehen werden, werden von der Verwaltungsgesellschaft nach angemessener Beurteilung des Status und der Bonität dieser Entleiher genehmigt. Die Verwaltungsgesellschaft verzichtet auf die zusätzlichen Erträge aus dem Teil der Erträge aus dem Wertpapierleihgeschäft für die Aufsicht des Geschäfts; somit werden 90% der zusätzlichen Erträge aus dem Wertpapierleihgeschäft dem jeweiligen Teilfonds zugerechnet, während die restlichen 10% an den Vermittler der Wertpapierleihe gezahlt werden, der die Transaktion durchführt. Das Nettoergebnis aus dem Wertpapierleihgeschäft ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Für jedes Wertpapierleihgeschäft nimmt der Vermittler der Wertpapierleihe für das an dieser Transaktion teilnehmenden ICAV zahlungswirksame und zahlungsunwirksame Sicherheiten entgegen. Zahlungsunwirksame Sicherheiten beschränken sich auf Wertpapiere, die von der US-Regierung oder deren Agenturen ausgegeben und bedingungslos garantiert werden, sowie auf Wertpapiere, die von einem der G-10-Staaten ausgegeben oder vollständig garantiert werden, und auf Stammaktien, die in den Indizes von Industrieländern enthalten sind.

Vermittler des Wertpapierleihgeschäfts des ICAV ist J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Bewertung von Wertpapieren verliehener und erhaltener Sicherheiten zum 31. Dezember 2025 sowie 31. Dezember 2024 sind wie folgt:

	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Zahlungswirksame Sicherheit*		Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	644.694	111.203	-	-	712.212	122.710
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	46.329.012	26.292.474	-	-	50.617.359	29.002.202
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	558.284.181	133.890.037	180.514.800	33.869.704	421.585.527	111.094.770
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	33.668.545	4.819.248	-	-	37.056.774	5.342.009
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	10.585.771	4.679.504	-	-	11.672.283	5.186.779
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	11.968.065	4.252.986	92.545	636.329	13.098.901	4.023.461
UK Equity Core Active UCITS ETF	3.380.444	2.734.385	-	-	3.758.274	3.021.742
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	14.314.485	15.235.978	9.385	136.850	15.316.034	16.024.342

* Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten können in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit qualitativ hochwertigen Staatsanleihen als Sicherheit reinvestiert werden. Die „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

18. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften des ICAV zum 31. Dezember 2025 sowie 31. Dezember 2024 sind wie folgt:

	Basis- währung	Ertrag aus der Wertpapierleihe (brutto)		Vermittlergebühr		Ertrag aus der Wertpapierleihe (netto)	
		31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	72	1.908	8	188	64	1.720
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	2	47	-*	5	2	42
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	870	942	75	81	795	861
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	108.244	61.386	10.695	6.035	97.549	55.351
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	775.052	313.023	77.499	31.300	697.553	281.723
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	29.766	5.037	2.975	503	26.791	4.534
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	8.465	8.101	842	810	7.623	7.291
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	40.407	26.741	4.032	2.665	36.375	24.076
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	-	22.316	-	2.229	-	20.087
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	13.655	12.389	1.358	1.236	12.297	11.153
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	48.922	90.736	4.886	9.068	44.036	81.668

*Tatsächliche Beträge werden auf Werte unter 1 gerundet.

19. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

a) Auflegungen von Teilfonds

Die folgenden Teilfonds wurden aufgelegt:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF am 21. Januar 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF am 21. Januar 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF am 5. März 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF am 5. März 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF am 20. Mai 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF am 4. Juni 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF am 29. Juli 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF am 7. Oktober 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF am 7. Oktober 2025.

b) Auflösungen von Teilfonds

Der folgende Teilfonds wurden aufgelöst:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF am 24. November 2025.

Der Jahresabschluss dieser Teilfonds wurde auf der Grundlage einer nicht fortlaufenden Rechnungslegung erstellt, die keine wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte erfordert.

c) Namensänderungen von Teilfonds

Zum 17. April 2025 wurden die Namen der folgenden Teilfonds geändert:

Früherer Name des Teilfonds	Neuer Name des Teilfonds
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF

19. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

c) Namensänderungen von Teilfonds (Fortsetzung)

Früherer Name des Teilfonds	Neuer Name des Teilfonds
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF

Zum 20. Juni 2025 wurden die Namen der folgenden Teilfonds geändert

Früherer Name des Teilfonds	Neuer Name des Teilfonds
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index Active UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Während des Jahres ereigneten sich keine weiteren bedeutenden Ereignisse.

20. Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

a) Auflegungen von Teilfonds

Die folgenden Teilfonds wurden aufgelegt:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Conservative Active UCITS ETF am 21. Januar 2026
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Growth Active UCITS ETF am 21. Januar 2026
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Moderate Active UCITS ETF am 21. Januar 2026
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Equity Premium Income Active UCITS ETF am 12. Februar 2026.

b) Änderungen der Mitglieder des Verwaltungsrats

Herr Adam Henley wurde am 18. Februar 2026 als Mitglied des Verwaltungsrats des ICAV ernannt.

Herr Stephen Pond legte sein Amt als Mitglied des Verwaltungsrats am 18. Februar 2026 nieder.

c) Kriegausbruch im Nahen Osten

Der Verwaltungsrat schaut weiter auf die wachsenden politischen Spannungen im Nahen Osten und was sie für die Weltwirtschaft bedeuten können. Weitere Ereignisse nach dem Jahresende lagen nicht vor.

21. Annahme des Jahresabschlusses

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben den Jahresabschluss am 16. April 2026 angenommen.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Exchange Traded Funds (31. Dezember 2024: 0,00%)					Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	31.800	271.395	0,23
Ireland (31. Dezember 2024: 0,00%)					Kanzhun Ltd. ADR	USD	9.317	189.880	0,16
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	GBP	1.405	167.738	0,14	Kuaishou Technology 'B'	HKD	36.700	301.531	0,25
Ireland insgesamt			167.738	0,14	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	1.500	295.958	0,25
Gesamtanlage in Exchange Traded Funds			167.738	0,14	Lenovo Group Ltd.	HKD	47.483	56.490	0,05
Aktien (31. Dezember 2024: 99,57%)					Loncin Motor Co. Ltd. 'A'	CNH	56.966	131.480	0,11
Australien (31. Dezember 2024: 15,12%)					Meitu, Inc.	HKD	64.616	58.112	0,05
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	44.749	1.084.417	0,92	Meituan 'B'	HKD	36.800	488.397	0,41
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	2.057	79.806	0,07	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24.800	277.670	0,23
BHP Group Ltd.	AUD	67.586	2.050.222	1,73	MINISO Group Holding Ltd.	HKD	34.600	161.809	0,14
Brambles Ltd.	AUD	34.228	524.061	0,44	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	16.045	270.790	0,23
Coles Group Ltd.	AUD	32.007	457.612	0,39	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.710	112.469	0,09
Commonwealth Bank of Australia	AUD	16.385	1.754.442	1,48	NetEase, Inc.	HKD	30.700	846.434	0,71
Computershare Ltd.	AUD	15.476	352.331	0,30	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	42.600	256.361	0,22
CSL Ltd.	AUD	6.090	701.152	0,59	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNH	5.800	104.617	0,09
Evolution Mining Ltd.	AUD	42.420	358.689	0,30	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	132.000	114.473	0,10
Goodman Group, REIT	AUD	11.508	237.744	0,20	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	536.000	577.077	0,49
GPT Group (The), REIT	AUD	26.191	94.663	0,08	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	14.400	58.653	0,05
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	46.764	248.853	0,21	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	107.085	225.080	0,19
Macquarie Group Ltd.	AUD	2.312	313.285	0,26	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	118.500	991.877	0,84
Medibank Pvt Ltd.	AUD	95.434	304.836	0,26	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	1.200	28.938	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	42.921	1.210.991	1,02	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	64.700	195.863	0,17
Northern Star Resources Ltd.	AUD	7.218	128.660	0,11	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	57.900	226.790	0,19
Pro Medicus Ltd.	AUD	684	100.744	0,09	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	33.300	261.831	0,22
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	35.684	473.300	0,40	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	6.300	139.531	0,12
Rio Tinto Ltd.	AUD	6.439	630.423	0,53	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	4.500	110.270	0,09
Santos Ltd.	AUD	81.807	336.592	0,28	Tencent Holdings Ltd.	HKD	77.300	5.948.828	5,02
Scentre Group, REIT	AUD	168.443	471.770	0,40	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	6.063	106.284	0,09
SGH Ltd.	AUD	4.382	135.733	0,12	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	71.700	166.205	0,14
Telstra Group Ltd.	AUD	135.712	440.733	0,37	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	80.738	122.297	0,10
Transurban Group	AUD	12.768	120.989	0,10	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	53.000	128.355	0,11
Vicinity Ltd., REIT	AUD	167.715	286.312	0,24	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	21.400	224.027	0,19
Wesfarmers Ltd.	AUD	8.517	460.556	0,39	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	27.300	346.182	0,29
Westpac Banking Corp.	AUD	34.638	891.596	0,75	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	49.500	199.946	0,17
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	27.879	438.564	0,37	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	112.100	185.978	0,16
Woolworths Group Ltd.	AUD	20.853	408.553	0,35	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	31.575	0,03
Australien insgesamt			15.097.629	12,75	Xiaomi Corp. 'B'	HKD	220.800	1.114.851	0,94
China (31. Dezember 2024: 24,10%)					Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	116.000	44.263	0,04
3SBio, Inc.	HKD	33.000	102.517	0,09	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	166.285	113.442	0,10
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	1.558	60.874	0,05	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	112.400	304.162	0,26
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7.490	122.749	0,10	Yum China Holdings, Inc.	HKD	8.608	407.645	0,34
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	12.200	126.256	0,11	Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNH	2.800	111.792	0,09
Baidu, Inc. 'A'	HKD	9.650	163.034	0,14	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	166.047	0,14
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	654.000	374.747	0,32	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	39.200	189.465	0,16
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.748	183.879	0,16	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	156.000	714.712	0,60
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	32.210	394.581	0,33	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	7.100	148.048	0,12
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	58.327	0,05	China insgesamt			27.879.187	23,54
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.422.000	1.404.918	1,19	Hongkong (31. Dezember 2024: 4,63%)				
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	97.500	125.641	0,11	AIA Group Ltd.	HKD	131.430	1.349.169	1,14
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	115.000	481.955	0,41	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	202.111	3.708.030	3,13
China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	41.200	103.589	0,09	China Resources Land Ltd.	HKD	15.484	54.110	0,05
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	122.101	429.514	0,36	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	40.500	275.515	0,23
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	62.000	118.767	0,10	CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	41.000	303.411	0,26
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	96.500	654.616	0,55	Futu Holdings Ltd. ADR	USD	1.635	268.483	0,23
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	281.500	142.133	0,12	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	196.528	451.963	0,38
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	71.600	323.803	0,27	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	19.050	997.595	0,84
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	43.000	237.222	0,20	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	88.000	84.003	0,07
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	77.600	302.286	0,26	Link REIT	HKD	61.700	275.385	0,23
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	50.189	176.679	0,15	Power Assets Holdings Ltd.	HKD	20.500	145.253	0,12
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	160.088	395.721	0,33	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	40.000	143.175	0,12
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.600	505.118	0,43	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	27.000	328.503	0,28
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	147.300	320.348	0,27	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.000	46.200	0,04
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	34.500	306.726	0,26	WH Group Ltd.	HKD	324.500	361.459	0,31
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	14.000	124.456	0,10	Hongkong insgesamt			8.792.254	7,43
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	32.744	282.700	0,24	Indien (31. Dezember 2024: 18,31%)				
GF Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	14.400	45.428	0,04	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	3.360	262.899	0,22
Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19.900	157.890	0,13	Ashok Leyland Ltd.	INR	148.842	296.427	0,25
H World Group Ltd.	HKD	78.400	371.679	0,31	Axis Bank Ltd.	INR	44.749	631.658	0,53
Haidilao International Holding Ltd.	HKD	136.034	249.050	0,21	Bajaj Auto Ltd.	INR	2.660	276.508	0,23
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	HKD	102.400	319.429	0,27	Bajaj Finance Ltd.	INR	44.039	483.511	0,41
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	17.000	48.400	0,04	Bharat Electronics Ltd.	INR	109.725	487.650	0,41
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	33.020	143.813	0,12	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	47.894	204.622	0,17
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	656.000	530.127	0,45	Bharti Airtel Ltd.	INR	29.646	694.911	0,59
Innovent Biologics, Inc.	HKD	5.000	48.982	0,04	Biocon Ltd.	INR	10.207	44.676	0,04
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	26.600	117.148	0,10	Blue Star Ltd.	INR	4.251	81.828	0,07
JD Health International, Inc.	HKD	6.050	43.139	0,04	Britannia Industries Ltd.	INR	3.238	217.129	0,18
JD.com, Inc. 'A'	HKD	17.650	253.066	0,21	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	26.160	188.416	0,16
					Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	13.743	260.244	0,22

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Cipla Ltd.	INR	5.585	93.712	0,08	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	11.900	77.915	0,06
Coforge Ltd.	INR	2.501	46.275	0,04	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	102.600	363.009	0,31
Coromandel International Ltd.	INR	2.038	51.449	0,04	Trip.com Group Ltd.	HKD	6.000	427.057	0,36
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	24.234	67.960	0,06	United Overseas Bank Ltd.	SGD	5.600	152.672	0,13
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	24.406	345.401	0,29	Singapur insgesamt			4.921.921	4,16
Embassy Office Parks REIT	INR	10.074	48.930	0,04	Südkorea (31. Dezember 2024: 9,05%)				
Eternal Ltd.	INR	68.321	211.357	0,18	Alteogen, Inc.	KRW	165	51.486	0,04
GAIL India Ltd.	INR	57.606	110.194	0,09	APR Corp.	KRW	332	53.238	0,05
Havells India Ltd.	INR	13.587	214.872	0,18	Coway Co. Ltd.	KRW	1.459	88.013	0,07
HCL Technologies Ltd.	INR	6.471	116.642	0,10	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	2.813	256.002	0,22
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	3.112	92.620	0,08	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.821	72.939	0,06
HDFC Bank Ltd.	INR	153.684	1.694.844	1,43	Doosan Co. Ltd.	KRW	175	94.877	0,08
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	13.014	108.668	0,09	Hana Financial Group, Inc.	KRW	7.824	511.081	0,43
Hindalco Industries Ltd.	INR	51.326	505.954	0,43	Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	1.713	135.085	0,11
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	13.891	77.129	0,07	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	1.069	139.882	0,12
Hindustan Unilever Ltd.	INR	6.698	172.593	0,15	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	775	416.403	0,35
ICICI Bank Ltd.	INR	77.001	1.150.482	0,97	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1.548	437.358	0,37
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	37.484	307.781	0,26	Hugel, Inc.	KRW	410	65.603	0,06
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	27.053	50.103	0,04	Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	195	241.085	0,20
Infosys Ltd.	INR	53.413	959.990	0,81	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.959	245.597	0,21
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	1.305	73.468	0,06	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.571	406.777	0,34
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	23.108	565.903	0,48	Hyundai Motor Co.	KRW	2.054	422.763	0,36
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	6.698	2.847	-	Hyundai Motor Co., Preference	KRW	391	55.913	0,05
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	14.518	599.138	0,51	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	8.554	152.310	0,13
MakeMyTrip Ltd.	USD	385	31.616	0,03	KB Financial Group, Inc.	KRW	2.895	250.603	0,21
Marico Ltd.	INR	14.684	122.645	0,10	Kia Corp.	KRW	6.300	532.672	0,45
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	2.325	431.685	0,37	KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	599	120.378	0,10
Max Financial Services Ltd.	INR	7.729	144.141	0,12	KT Corp. ADR	USD	3.118	59.149	0,05
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	67.446	180.443	0,15	LG Chem Ltd.	KRW	323	74.665	0,06
Petronet LNG Ltd.	INR	75.560	238.754	0,20	LS Electric Co. Ltd.	KRW	179	57.159	0,05
Polycab India Ltd.	INR	2.186	184.746	0,16	POSCO Holdings, Inc.	KRW	2.194	464.524	0,39
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	47.503	139.635	0,12	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	402	473.007	0,40
Reliance Industries Ltd.	INR	84.273	1.472.443	1,24	Samsung C&T Corp.	KRW	2.547	423.454	0,36
Reliance Industries Ltd. GDR	USD	370	25.900	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	66.595	5.542.842	4,68
SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	10.782	244.000	0,21	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	599	206.659	0,18
Shriram Finance Ltd.	INR	7.898	87.592	0,07	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	8.461	141.550	0,12
State Bank of India	INR	6.930	75.793	0,06	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	7.042	375.919	0,32
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	15.525	553.812	0,47	SK hynix, Inc.	KRW	6.762	3.055.820	2,58
Tata Motors Ltd.	INR	30.228	139.794	0,12	SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	772	72.347	0,06
Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	34.342	144.946	0,12	S-Oil Corp.	KRW	3.496	201.429	0,17
Tata Steel Ltd.	INR	178.560	357.758	0,30	Südkorea insgesamt			15.898.589	13,43
Triveni Turbine Ltd.	INR	817	4.890	0,01	Taiwan (31. Dezember 2024: 18,20%)				
Tube Investments of India Ltd.	INR	5.470	159.092	0,14	Accton Technology Corp.	TWD	12.328	464.941	0,39
UltraTech Cement Ltd.	INR	2.113	277.221	0,23	Advantech Co. Ltd.	TWD	18.130	166.179	0,14
United Spirits Ltd.	INR	10.945	175.940	0,15	Airtac International Group	TWD	4.000	118.394	0,10
Vedanta Ltd.	INR	36.200	243.429	0,21	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	52.937	422.040	0,36
Indien insgesamt			17.235.012	14,56	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	11.056	531.327	0,45
Indonesien (31. Dezember 2024: 1,59%)					ASPEED Technology, Inc.	TWD	1.104	255.089	0,22
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.217.800	589.729	0,50	Asustek Computer, Inc.	TWD	6.021	105.011	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.185.000	260.096	0,22	Bizlink Holding, Inc.	TWD	5.650	273.325	0,23
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.490.000	310.957	0,26	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	182.068	439.228	0,37
Indonesien insgesamt			1.160.782	0,98	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	61.000	204.818	0,17
Irland (31. Dezember 2024: 1,01%)					China Airlines Ltd.	TWD	131.446	84.506	0,07
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	6.938	786.700	0,66	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	430.183	687.296	0,58
Irland insgesamt			786.700	0,66	Delta Electronics, Inc.	TWD	34.597	1.060.356	0,90
Macau (31. Dezember 2024: 0,14%)					Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	8.317	101.777	0,09
MGM China Holdings Ltd.	HKD	54.000	90.954	0,08	Elite Material Co. Ltd.	TWD	6.218	325.539	0,28
Macau insgesamt			90.954	0,08	eMemory Technology, Inc.	TWD	2.946	162.206	0,14
Malaysia (31. Dezember 2024: 1,05%)					Eva Airways Corp.	TWD	102.811	119.595	0,10
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	91.900	186.835	0,16	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	133.000	135.876	0,11
Malayan Banking Bhd.	MYR	28.700	74.119	0,06	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	7.322	178.270	0,15
Public Bank Bhd.	MYR	122.400	136.938	0,11	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	10.000	218.647	0,18
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	99.000	196.390	0,17	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	179.789	1.318.928	1,11
Malaysia insgesamt			594.282	0,50	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	2.483	216.923	0,18
Philippinen (31. Dezember 2024: 0,70%)					Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2.709	215.113	0,18
Bank of the Philippine Islands	PHP	44.800	88.408	0,07	MediaTek, Inc.	TWD	14.820	674.483	0,57
BDO Unibank, Inc.	PHP	61.496	140.694	0,12	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	30.366	58.180	0,05
Philippinen insgesamt			229.102	0,19	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	12.274	141.020	0,12
Singapur (31. Dezember 2024: 4,23%)					Quanta Computer, Inc.	TWD	57.699	499.487	0,42
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	95.600	177.670	0,15	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	23.702	368.876	0,31
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	31.300	1.371.748	1,16	Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	39.530	136.503	0,12
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	43.356	216.346	0,18	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	242.257	11.950.744	10,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	50.700	779.030	0,66	Tripod Technology Corp.	TWD	11.000	111.154	0,09
Sea Ltd. ADR	USD	6.091	777.029	0,66	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	113.297	278.010	0,23
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	38.700	181.162	0,15	Wistron Corp.	TWD	98.618	472.367	0,40
Singapore Exchange Ltd.	SGD	30.200	398.283	0,34	Wiwynn Corp.	TWD	2.887	412.094	0,35
					Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	270.136	337.880	0,29
					Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	23.170	104.713	0,09
					Taiwan insgesamt			23.350.895	19,72

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Thailand (31. Dezember 2024: 1,19%)				
Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	574.200	351.756	0,30
Bumrungrad Hospital PCL NVDR	THB	46.300	231.463	0,20
Delta Electronics Thailand PCL NVDR	THB	9.100	49.970	0,04
Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	207.200	185.793	0,16
PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	56.400	202.292	0,17
PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	THB	316.100	133.443	0,11
SCB X PCL NVDR	THB	49.700	219.276	0,18
Thailand insgesamt			1.373.993	1,16
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,04%)				
BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	3.900	89.840	0,07
Coupang, Inc. 'A'	USD	3.826	90.255	0,08
ExlService Holdings, Inc.	USD	1.030	43.713	0,04
Genpact Ltd.	USD	2.365	110.635	0,09
Parade Technologies Ltd.	TWD	5.219	97.004	0,08
Vereinigte Staaten insgesamt			431.447	0,36
Gesamtanlage in Aktien			117.842.747	99,52

* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	118.010.485	99,66
Barmittel	88.727	0,07
Barmitteläquivalente		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,00%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	462.319
Summe Barmitteläquivalente	462.319	0,39
Sonstige Aktiva und Passiva	(149.580)	(0,12)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	118.411.951	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	99,27
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,02
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,39
Sonstige Aktiva	0,32
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 90,07%)					ARC Resources Ltd.	CAD	1.911	35.899	0,01
Australien (31. Dezember 2024: 1,31%)					Bank of Montreal	CAD	2.154	280.103	0,11
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	7.797	188.947	0,07	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3.599	265.787	0,10
APA Group	AUD	3.406	20.374	0,01	Barrick Mining Corp.	CAD	5.014	218.703	0,08
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1.246	48.342	0,02	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2.759	250.449	0,10
ASX Ltd.	AUD	405	13.893	0,01	Canadian National Railway Co.	CAD	1.644	162.811	0,06
Atlassian Corp. 'A'	USD	449	72.801	0,03	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	6.743	228.694	0,09
BHP Group Ltd.	AUD	14.151	429.271	0,16	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2.818	207.740	0,08
Brambles Ltd.	AUD	6.112	93.580	0,04	CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	511	32.321	0,01
CAR Group Ltd.	AUD	873	17.907	0,01	Cenovus Energy, Inc.	CAD	4.303	72.891	0,03
Cochlear Ltd.	AUD	121	21.032	0,01	CGI, Inc. 'A'	CAD	710	65.668	0,03
Coles Group Ltd.	AUD	3.778	54.015	0,02	Constellation Software, Inc.	CAD	64	154.142	0,06
Commonwealth Bank of Australia	AUD	4.005	428.840	0,16	Dollarama, Inc.	CAD	954	142.771	0,05
Computershare Ltd.	AUD	1.492	33.967	0,01	Emera, Inc.	CAD	934	46.089	0,02
CSL Ltd.	AUD	1.270	146.217	0,06	Enbridge, Inc.	CAD	6.364	304.933	0,12
Evolution Mining Ltd.	AUD	5.208	44.037	0,02	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	64	122.135	0,05
Fortescue Ltd.	AUD	3.684	54.071	0,02	FirstService Corp.	CAD	134	20.866	0,01
Goodman Group, REIT	AUD	3.792	78.339	0,03	Fortis, Inc.	CAD	1.646	85.689	0,03
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	12.383	65.896	0,03	Franco-Nevada Corp.	CAD	644	133.667	0,05
Macquarie Group Ltd.	AUD	769	104.203	0,04	Hydro One Ltd.	CAD	1.112	44.326	0,02
Medibank Pvt Ltd.	AUD	18.326	58.537	0,02	Imperial Oil Ltd.	CAD	665	57.527	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	8.926	251.842	0,10	Intact Financial Corp.	CAD	599	124.860	0,05
Northern Star Resources Ltd.	AUD	3.544	63.171	0,02	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	2.023	23.038	0,01
Origin Energy Ltd.	AUD	4.777	36.602	0,01	Keyera Corp.	CAD	688	22.084	0,01
Pro Medicus Ltd.	AUD	152	22.388	0,01	Kinross Gold Corp.	CAD	4.147	116.960	0,04
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	5.945	78.852	0,03	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	2.134	96.600	0,04
REA Group Ltd.	AUD	152	18.589	0,01	Magna International, Inc.	CAD	865	46.173	0,02
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.274	124.733	0,05	Manulife Financial Corp.	CAD	6.097	221.685	0,09
Santos Ltd.	AUD	12.402	51.028	0,02	Metro, Inc.	CAD	777	55.998	0,02
Scentre Group, REIT	AUD	19.513	54.651	0,02	National Bank of Canada	CAD	1.021	128.568	0,05
SGH Ltd.	AUD	1.131	35.033	0,01	Nutrien Ltd.	CAD	1.466	90.607	0,03
Sigma Healthcare Ltd.	AUD	9.490	18.606	0,01	Open Text Corp.	CAD	909	29.642	0,01
Stockland, REIT	AUD	2.384	9.109	-	Pan American Silver Corp.	CAD	1.088	56.482	0,02
Suncorp Group Ltd.	AUD	668	7.862	-	Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.734	66.147	0,03
Telstra Group Ltd.	AUD	22.709	73.749	0,03	Power Corp. of Canada	CAD	1.958	104.203	0,04
Transurban Group	AUD	8.424	79.825	0,03	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	1.200	45.356	0,02
Vicinity Ltd., REIT	AUD	16.244	27.731	0,01	Royal Bank of Canada	CAD	4.125	704.146	0,27
Wesfarmers Ltd.	AUD	2.744	148.381	0,06	Saputo, Inc.	CAD	865	26.068	0,01
Westpac Banking Corp.	AUD	7.622	196.193	0,08	Shopify, Inc. 'A'	CAD	3.511	566.063	0,22
WiseTech Global Ltd.	AUD	139	6.346	-	Stantec, Inc.	CAD	376	35.528	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	4.024	63.302	0,02	Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.975	123.449	0,05
Woolworths Group Ltd.	AUD	3.698	72.451	0,03	Suncor Energy, Inc.	CAD	4.170	185.327	0,07
Australien insgesamt			3.414.713	1,32	TC Energy Corp.	CAD	3.258	179.639	0,07
Belgien (31. Dezember 2024: 0,10%)					Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	1.958	93.861	0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	1.938	124.957	0,05	TFI International, Inc.	CAD	243	25.150	0,01
KBC Group NV	EUR	1.586	207.223	0,08	Thomson Reuters Corp.	CAD	511	67.523	0,03
UCB SA	EUR	615	172.338	0,06	TMX Group Ltd.	CAD	889	33.874	0,01
Belgien insgesamt			504.518	0,19	Toromont Industries Ltd.	CAD	267	32.344	0,01
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,00%)					Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.370	506.776	0,19
Arch Capital Group Ltd.	USD	2.491	238.937	0,09	Tourmaline Oil Corp.	CAD	1.021	45.860	0,02
Bermuda insgesamt			238.937	0,09	Waste Connections, Inc.	USD	315	55.238	0,02
Brasilien (31. Dezember 2024: 0,00%)					Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.313	154.562	0,06
Axia Energia	BRL	7.531	69.555	0,03	WSP Global, Inc.	CAD	420	76.147	0,03
Axia Energia, Preference	BRL	1.979	17.744	0,01	Kanada insgesamt			7.485.692	2,88
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	29.160	73.914	0,03	Chile (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Banco BTG Pactual SA	BRL	10.055	96.481	0,04	Banco Santander Chile ADR	USD	1.947	60.571	0,02
Banco do Brasil SA	BRL	9.836	39.346	0,01	Chile insgesamt			60.571	0,02
Banco Santander Brasil SA	BRL	4.812	29.910	0,01	China (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	3.033	73.830	0,03	3SBio, Inc.	HKD	8.330	25.878	0,01
Compania Energetica de Minas Gerais, Preference	BRL	11.804	24.126	0,01	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'*	CNH	328	12.816	-
Gerdau SA, Preference	BRL	16.122	59.990	0,02	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.853	30.368	0,01
Itau Unibanco Holding SA, Preference	BRL	19.516	139.717	0,05	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.110	32.185	0,01
Itausa SA, Preference	BRL	29.861	63.648	0,02	Baidu, Inc. 'A'	HKD	2.777	46.917	0,02
Localiza Rent a Car SA	BRL	3.053	24.275	0,01	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	161.053	92.284	0,04
Localiza Rent a Car SA, Preference	BRL	117	886	-	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.516	41.310	0,02
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	13.755	37.803	0,01	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	7.831	95.932	0,04
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	8.307	139.059	0,05	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	800	14.140	0,01
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference	BRL	36.808	207.021	0,08	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	343.210	339.087	0,13
Porto Seguro SA	BRL	6.533	57.655	0,02	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	23.325	30.057	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	3.344	14.310	0,01	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	28.323	118.699	0,05
Telefonica Brasil SA, Preference	BRL	10.993	66.402	0,03	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	9.600	24.137	0,01
TIM SA ADR	USD	1.473	28.650	0,01	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	29.381	103.353	0,04
Vale SA	BRL	13.306	174.734	0,07	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	17.771	34.042	0,01
Brasilien insgesamt			1.439.056	0,55	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	22.770	154.462	0,06
Kanada (31. Dezember 2024: 2,73%)					China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	68.864	34.770	0,01
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.425	241.972	0,09	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.661	75.347	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	2.623	143.440	0,05	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	10.885	60.050	0,02
AltaGas Ltd.	CAD	888	27.111	0,01	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	18.800	73.234	0,03
					CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	12.344	43.454	0,02
					CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	37.310	92.226	0,04

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.200	115.756	0,04	<i>Finnland (31. Dezember 2024: 0,25%)</i>				
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	34.700	75.466	0,03	Kone OYJ 'B'	EUR	2.671	189.974	0,07
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	8.330	74.059	0,03	Nokia OYJ	EUR	13.908	91.014	0,04
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	29.336	0,01	Nordea Bank Abp	SEK	17.751	334.945	0,13
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	8.182	70.641	0,03				615.933	0,24
GF Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	5.400	17.036	0,01	<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 2,54%)</i>				
Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.000	39.671	0,02	Air Liquide SA	EUR	2.853	536.984	0,21
H World Group Ltd.	HKD	19.437	92.147	0,04	AXA SA	EUR	4.783	230.089	0,09
Haidilao International Holding Ltd.	HKD	32.211	58.972	0,02	BNP Paribas SA	EUR	2.709	257.040	0,10
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	HKD	25.102	78.304	0,03	Capgemini SE	EUR	1.423	237.734	0,09
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	3.332	9.486	-	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	434	44.325	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	154.389	124.765	0,05	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	7.021	233.439	0,09
Innovent Biologics, Inc.	HKD	766	7.504	-	Danone SA	EUR	1.004	90.535	0,04
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	6.900	30.388	0,01	Engie SA	EUR	17.146	451.273	0,17
JD Health International, Inc.	HKD	1.555	11.088	-	EssilorLuxottica SA	EUR	892	282.750	0,11
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4.165	59.718	0,02	Hermes International SCA	EUR	50	124.609	0,05
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	7.300	62.301	0,02	Legrand SA	EUR	2.646	395.441	0,15
Kanzhun Ltd. ADR	USD	2.194	44.714	0,02	L'Oreal SA	EUR	697	300.096	0,12
Kuaishou Technology 'B'	HKD	9.219	75.744	0,03	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	783	593.138	0,23
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	300	59.192	0,02	Orange SA	EUR	13.172	219.672	0,08
Lenovo Group Ltd.	HKD	11.205	13.331	0,01	Pernod Ricard SA	EUR	1.902	163.291	0,06
Loncin Motor Co. Ltd. 'A'	CNH	14.400	33.236	0,01	Publicis Groupe SA	EUR	335	34.867	0,01
Meitu, Inc.	HKD	16.711	15.029	0,01	Sanofi SA	EUR	5.012	486.918	0,19
Meituan 'B'	HKD	9.330	123.825	0,05	Schneider Electric SE	EUR	2.292	632.313	0,24
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.900	66.059	0,03	Societe Generale SA	EUR	6.098	492.159	0,19
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	8.664	40.518	0,02	TotalEnergies SE	EUR	4.868	317.820	0,12
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.712	62.647	0,02	Vinci SA	EUR	2.841	400.560	0,15
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	300	19.731	0,01				6.525.053	2,51
NetEase, Inc.	HKD	7.220	199.064	0,08	<i>Frankreich insgesamt</i>				
Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	10.663	64.168	0,02	<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 2,11%)</i>				
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNH	1.300	23.449	0,01	adidas AG	EUR	601	119.323	0,05
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	33.321	28.897	0,01	Allianz SE	EUR	1.781	816.807	0,31
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	131.064	141.108	0,05	BASF SE	EUR	1.363	71.122	0,03
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	3.700	15.070	0,01	Bayer AG	EUR	4.786	208.030	0,08
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	26.220	55.111	0,02	Deutsche Bank AG	EUR	2.373	92.276	0,04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	27.768	232.426	0,09	Deutsche Boerse AG	EUR	406	106.666	0,04
Pop Mart International Group Ltd.	HKD	444	10.707	-	Deutsche Post AG	EUR	5.344	293.290	0,11
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	15.200	46.014	0,02	Deutsche Telekom AG	EUR	14.356	466.359	0,18
Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.400	52.487	0,02	E.ON SE	EUR	17.653	334.313	0,13
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	9.996	78.596	0,03	Heidelberg Materials AG	EUR	381	99.785	0,04
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	1.400	31.007	0,01	Infineon Technologies AG	EUR	9.012	399.340	0,15
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	1.000	24.504	0,01	Mercedes-Benz Group AG	EUR	2.152	151.822	0,06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	18.722	1.440.801	0,55	MTU Aero Engines AG	EUR	737	307.537	0,12
Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	1.435	25.156	0,01	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	834	550.670	0,21
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.800	38.944	0,01	RWE AG	EUR	4.313	229.260	0,09
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	19.993	30.284	0,01	SAP SE	EUR	2.748	672.426	0,26
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	12.218	29.589	0,01	Siemens AG	EUR	3.282	921.814	0,35
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	51.296	0,02	Siemens Energy AG	EUR	2.008	283.939	0,11
WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	6.442	81.689	0,03	Vonovia SE	EUR	2.463	70.986	0,03
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	11.662	47.106	0,02	Zalando SE	EUR	1.618	48.153	0,02
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	25.900	42.969	0,02				6.243.918	2,41
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	700	10.525	-	<i>Deutschland insgesamt</i>				
Xiaomi Corp. 'B'	HKD	54.647	275.920	0,11	<i>Griechenland (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	24.436	9.324	-	Eurobank SA	EUR	12.305	49.497	0,02
Xtep International Holdings Ltd.	HKD	41.208	28.113	0,01	Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	3.213	63.621	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	6.300	17.048	0,01	National Bank of Greece SA	EUR	7.207	110.035	0,04
Yum China Holdings, Inc.	HKD	2.610	123.601	0,05	Piraeus Bank SA	EUR	8.467	67.560	0,03
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	400	34.957	0,01				290.713	0,11
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	9.552	46.168	0,02	<i>Hongkong (31. Dezember 2024: 0,38%)</i>				
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	34.653	158.762	0,06	AIA Group Ltd.	HKD	29.400	301.800	0,12
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	1.777	37.054	0,01	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	49.538	908.849	0,35
<i>China insgesamt</i>			6.617.326	2,55	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	9.000	45.581	0,02
<i>Kolumbien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					China Resources Land Ltd.	HKD	4.093	14.303	0,01
Grupo Cibest SA ADR	USD	966	61.447	0,02	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2.500	12.629	0,01
<i>Kolumbien insgesamt</i>			61.447	0,02	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	2.500	17.007	0,01
<i>Dänemark (31. Dezember 2024: 0,63%)</i>					CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	4.500	33.301	0,01
Carlsberg A/S 'B'	DKK	1.813	238.099	0,09	CLP Holdings Ltd.	HKD	2.500	22.355	0,01
Danske Bank A/S	DKK	7.418	371.623	0,14	Futu Holdings Ltd. ADR	USD	152	24.960	0,01
DSV A/S	DKK	213	54.091	0,02	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	5.000	24.616	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	9.576	489.747	0,19	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	46.650	107.283	0,04
Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	4.264	273.423	0,11	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	3.600	188.522	0,07
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.866	50.878	0,02	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	5.200	36.140	0,01
<i>Dänemark insgesamt</i>			1.477.861	0,57	Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	500	34.195	0,01
					Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	37.764	36.049	0,01
					Link REIT	HKD	5.200	23.209	0,01
					MTR Corp. Ltd.	HKD	2.500	9.572	-
					Power Assets Holdings Ltd.	HKD	2.500	17.714	0,01
					Prudential plc	GBP	5.766	88.762	0,03
					Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	6.000	73.001	0,03

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	2.500	28.875	0,01	Ryanair Holdings plc	EUR	3.336	115.776	0,04
WH Group Ltd.	HKD	39.500	43.999	0,02	Smurfit WestRock plc	USD	1.230	47.564	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	5.000	15.790	0,01	TE Connectivity plc	USD	206	46.867	0,02
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	333	6.246	-	Trane Technologies plc	USD	2.610	1.015.812	0,39
<i>Hongkong insgesamt</i>			2.114.758	0,82	<i>Irland insgesamt</i>			3.658.749	1,41
<i>Ungarn (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					<i>Italien (31. Dezember 2024: 0,40%)</i>				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	3.880	34.894	0,01	Enel SpA	EUR	9.425	98.261	0,04
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.315	141.190	0,06	ENI SpA	EUR	1.681	31.864	0,01
<i>Ungarn insgesamt</i>			176.084	0,07	Ferrari NV	EUR	540	202.121	0,08
<i>Indien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	6.248	162.903	0,07
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	811	63.456	0,02	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	19.553	135.970	0,05
Ashok Leyland Ltd.	INR	35.635	70.969	0,03	Prysmian SpA	EUR	3.339	338.738	0,13
Axis Bank Ltd.	INR	11.162	157.558	0,06	UniCredit SpA	EUR	6.895	574.298	0,22
Bajaj Auto Ltd.	INR	640	66.528	0,03	<i>Italien insgesamt</i>			1.544.155	0,60
Bajaj Finance Ltd.	INR	10.735	117.861	0,05	<i>Japan (31. Dezember 2024: 4,78%)</i>				
Bharat Electronics Ltd.	INR	29.293	130.187	0,05	Advantest Corp.	JPY	2.000	250.534	0,10
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	11.501	49.137	0,02	Aeon Co. Ltd.	JPY	3.500	55.310	0,02
Bharti Airtel Ltd.	INR	7.217	169.169	0,07	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	4.900	103.693	0,04
Biocon Ltd.	INR	2.552	11.170	-	ANA Holdings, Inc.	JPY	500	9.503	-
Blue Star Ltd.	INR	983	18.922	0,01	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	8.600	89.953	0,03
Britannia Industries Ltd.	INR	894	59.948	0,02	Asahi Kasei Corp.	JPY	6.500	57.600	0,02
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	6.741	48.552	0,02	Asics Corp.	JPY	3.000	71.868	0,03
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	3.201	60.616	0,02	Astellas Pharma, Inc.	JPY	3.000	40.059	0,02
Cipla Ltd.	INR	1.285	21.561	0,01	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1.400	37.263	0,01
Coforge Ltd.	INR	635	11.749	-	Bridgestone Corp.	JPY	3.600	80.707	0,03
Coromandel International Ltd.	INR	478	12.067	-	Canon, Inc.	JPY	1.600	47.292	0,02
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	5.923	16.610	0,01	Capcom Co. Ltd.	JPY	2.200	51.244	0,02
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	5.908	83.612	0,03	Central Japan Railway Co.	JPY	3.500	96.842	0,04
Embassy Office Parks REIT	INR	2.431	11.807	-	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	2.100	23.419	0,01
Eternal Ltd.	INR	16.650	51.508	0,02	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	1.400	21.543	0,01
GAIL India Ltd.	INR	13.723	26.251	0,01	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.400	73.624	0,03
Havells India Ltd.	INR	3.261	51.571	0,02	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	700	12.031	-
HCL Technologies Ltd.	INR	1.631	29.399	0,01	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	3.400	28.275	0,01
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	751	22.351	0,01	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	5.600	119.613	0,05
HDFC Bank Ltd.	INR	37.018	408.239	0,16	Daikin Industries Ltd.	JPY	1.000	128.106	0,05
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	3.070	25.635	0,01	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	700	23.214	0,01
Hindalco Industries Ltd.	INR	12.217	120.431	0,05	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	4.900	42.843	0,02
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	5.371	29.822	0,01	Denso Corp.	JPY	8.300	114.271	0,04
Hindustan Unilever Ltd.	INR	1.524	39.270	0,02	Disco Corp.	JPY	300	92.194	0,04
ICICI Bank Ltd.	INR	19.004	283.941	0,11	East Japan Railway Co.	JPY	4.000	105.445	0,04
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	8.962	73.587	0,03	FANUC Corp.	JPY	1.800	69.866	0,03
Infosys Ltd. ADR	USD	12.154	216.584	0,08	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	600	217.959	0,08
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	311	17.509	0,01	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	900	68.040	0,03
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	5.624	137.729	0,05	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3.600	76.802	0,03
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	3.748	154.675	0,06	Fujikura Ltd.	JPY	700	77.884	0,03
MakeMyTrip Ltd.	USD	140	11.497	-	Fujitsu Ltd.	JPY	5.800	160.185	0,06
Marico Ltd.	INR	3.478	29.049	0,01	Hitachi Ltd.	JPY	12.700	397.176	0,15
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	559	103.790	0,04	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	7.900	77.415	0,03
Max Financial Services Ltd.	INR	1.837	34.259	0,01	Hoya Corp.	JPY	1.200	181.326	0,07
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	15.894	42.522	0,02	IHI Corp.	JPY	4.400	77.322	0,03
Petronet LNG Ltd.	INR	18.396	58.127	0,02	Inpex Corp.	JPY	4.800	95.758	0,04
Polycab India Ltd.	INR	516	43.609	0,02	ITOCHU Corp.	JPY	20.500	258.302	0,10
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	11.717	34.442	0,01	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	3.300	35.285	0,01
Reliance Industries Ltd.	INR	21.100	368.666	0,14	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	6.700	94.423	0,04
SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	2.590	58.613	0,02	Kajima Corp.	JPY	800	29.781	0,01
Shriram Finance Ltd.	INR	1.923	21.327	0,01	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	600	9.397	-
State Bank of India	INR	1.865	20.397	0,01	KAO Corp.	JPY	2.700	107.848	0,04
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	3.704	132.130	0,05	KDDI Corp.	JPY	8.800	152.061	0,06
Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	11.320	47.778	0,02	Keyence Corp.	JPY	600	216.964	0,08
Tata Steel Ltd.	INR	43.869	87.895	0,03	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	32.955	0,01
Tube Investments of India Ltd.	INR	1.354	39.380	0,02	Komatsu Ltd.	JPY	800	25.519	0,01
UltraTech Cement Ltd.	INR	514	67.436	0,03	Kubota Corp.	JPY	5.100	72.118	0,03
United Spirits Ltd.	INR	2.694	43.306	0,02	Kyocera Corp.	JPY	1.000	14.013	0,01
Vedanta Ltd.	INR	8.720	58.638	0,02	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	700	11.285	-
<i>Indien insgesamt</i>			4.172.842	1,61	LY Corp.	JPY	9.300	24.753	0,01
<i>Indonesien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Makita Corp.	JPY	1.100	33.243	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	305.800	148.086	0,06	Marubeni Corp.	JPY	1.500	41.657	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	319.800	70.193	0,02	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	1.300	22.493	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	363.000	75.757	0,03	Mitsubishi Corp.	JPY	6.700	153.282	0,06
<i>Indonesien insgesamt</i>			294.036	0,11	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	5.800	169.658	0,06
<i>Irland (31. Dezember 2024: 1,23%)</i>					Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	8.200	200.887	0,08
Accenture plc 'A'	USD	1.744	467.915	0,18	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	34.100	542.354	0,21
AIB Group plc	EUR	17.268	186.580	0,07	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	9.100	269.554	0,10
Allegion plc	USD	587	93.462	0,04	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12.400	140.854	0,05
Aptiv plc	USD	1.217	92.602	0,04	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	2.000	60.098	0,02
CRH plc	USD	563	70.262	0,03	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	4.900	178.188	0,07
Experian plc	GBP	2.238	101.234	0,04	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	3.700	86.938	0,03
Kingspan Group plc	EUR	2.471	215.188	0,08	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.600	74.552	0,03
Medtronic plc	USD	10.375	996.623	0,38	NEC Corp.	JPY	3.100	105.018	0,04
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	1.842	208.864	0,08	Nintendo Co. Ltd.	JPY	3.000	202.782	0,08
					Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	22	20.057	0,01
					Nippon Sanko Holdings Corp.	JPY	900	26.803	0,01
					Nippon Steel Corp.	JPY	10.800	44.221	0,02
					Nippon Yusen KK	JPY	600	19.438	0,01

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	3.000	7.466	-	Niederlande (31. Dezember 2024: 1,58%)				
Nitto Denko Corp.	JPY	1.200	28.441	0,01	Adyen NV	EUR	111	179.250	0,07
Nomura Holdings, Inc.	JPY	6.600	54.781	0,02	Argenx SE	EUR	239	201.201	0,08
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.600	61.460	0,02	ASML Holding NV	EUR	1.351	1.461.969	0,56
NTT, Inc.	JPY	136.400	137.231	0,05	Ferrovial SE	EUR	2.952	191.862	0,07
Obayashi Corp.	JPY	5.200	108.449	0,04	Heineken NV	EUR	3.465	283.805	0,11
Obic Co. Ltd.	JPY	1.100	34.541	0,01	ING Groep NV	EUR	6.374	179.738	0,07
Olympus Corp.	JPY	600	7.596	-	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.868	117.453	0,05
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	900	16.643	0,01	Koninklijke KPN NV	EUR	46.033	214.956	0,08
ORIX Corp.	JPY	4.000	116.214	0,04	Koninklijke Philips NV	EUR	2.528	69.000	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	1.300	45.035	0,02	Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	1.506	23.852	0,01
Otsuka Corp.	JPY	1.000	20.620	0,01	NN Group NV	EUR	2.539	196.032	0,08
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	900	50.947	0,02	NXP Semiconductors NV	USD	3.011	653.568	0,25
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	9.100	54.126	0,02	Prosus NV	EUR	4.812	298.679	0,11
Panasonic Holdings Corp.	JPY	7.800	100.694	0,04	Universal Music Group NV	EUR	4.291	112.030	0,04
Rakuten Group, Inc.	JPY	5.800	37.151	0,01	Wolters Kluwer NV	EUR	258	26.768	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	4.100	231.412	0,09	Niederlande insgesamt			4.210.163	1,62
Renesas Electronics Corp.	JPY	5.100	69.629	0,03	Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,03%)				
Resona Holdings, Inc.	JPY	7.400	70.485	0,03	Auckland International Airport Ltd.	NZD	2.926	14.016	0,01
Sanrio Co. Ltd.	JPY	600	18.822	0,01	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	1.543	33.496	0,01
SBI Holdings, Inc.	JPY	1.200	25.838	0,01	Xero Ltd.	AUD	360	27.372	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	1.200	42.666	0,02	Neuseeland insgesamt			74.884	0,03
Sekisui House Ltd.	JPY	1.000	22.317	0,01	Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	2.400	34.459	0,01	Equinor ASA	NOK	3.734	87.734	0,03
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	20.120	0,01	Norwegen insgesamt			87.734	0,03
Shimadzu Corp.	JPY	600	15.955	0,01	Peru (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Shimano, Inc.	JPY	100	10.549	-	Credicorp Ltd.	USD	453	130.011	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5.800	180.315	0,07	Peru insgesamt			130.011	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.700	67.062	0,03	Philippinen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
SMC Corp.	JPY	100	34.744	0,01	Bank of the Philippine Islands	PHP	9.940	19.616	0,01
SoftBank Corp.	JPY	48.700	66.737	0,03	BDO Unibank, Inc.	PHP	15.520	35.507	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	8.800	247.025	0,09	Philippinen insgesamt			55.123	0,02
Sompo Holdings, Inc.	JPY	1.200	40.851	0,02	Polen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Sony Financial Group, Inc.	JPY	19.100	20.228	0,01	KGHM Polska Miedz SA	PLN	834	65.139	0,03
Sony Group Corp.	JPY	18.500	474.937	0,18	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	4.495	83.443	0,03
Sumitomo Corp.	JPY	1.200	41.433	0,02	Polen insgesamt			148.582	0,06
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	4.000	161.409	0,06	Katar (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	11.300	363.414	0,14	Qatar National Bank QPSC	QAR	26.527	135.950	0,05
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	4.000	100.341	0,04	Katar insgesamt			135.950	0,05
Suzuki Motor Corp.	JPY	5.200	77.447	0,03	Saudi-Arabien (31. Dezember 2024: 0,00%)				
T&D Holdings, Inc.	JPY	3.500	80.720	0,03	Ades Holding Co.	SAR	7.742	35.998	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.600	172.739	0,07	Al Rajhi Bank	SAR	7.849	204.030	0,08
TDK Corp.	JPY	600	8.463	-	Alinma Bank	SAR	1.705	11.082	0,01
Terumo Corp.	JPY	5.600	81.100	0,03	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	409	24.546	0,01
Toho Co. Ltd.	JPY	300	15.273	0,01	Etihad Etisalat Co.	SAR	4.380	77.072	0,03
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.500	204.112	0,08	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	519	9.222	-
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.500	328.432	0,13	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	940	27.743	0,01
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.200	47.504	0,02	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	9.902	62.910	0,03
Tokyu Corp.	JPY	2.900	33.858	0,01	Saudi National Bank (The)	SAR	15.251	154.023	0,06
Toray Industries, Inc.	JPY	1.800	11.713	-	Saudi Telecom Co.	SAR	5.088	58.303	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	25.900	554.534	0,21	United Electronics Co.	SAR	1.043	23.497	0,01
Toyota Tsusho Corp.	JPY	2.200	74.023	0,03	Saudi-Arabien insgesamt			688.426	0,27
Trend Micro, Inc.	JPY	100	4.148	-	Singapur (31. Dezember 2024: 0,30%)				
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	57.259	0,02	CapitalLand Ascendas REIT	SGD	3.500	7.702	-
Japan insgesamt			11.746.428	4,52	CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	20.675	38.424	0,01
Kuwait (31. Dezember 2024: 0,00%)					CapitalLand Investment Ltd.	SGD	15.100	31.821	0,01
Kuwait Finance House KSCP	KWD	15.922	41.993	0,02	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5.200	227.894	0,09
Mobile Telecommunications Co. KSCP	KWD	20.970	35.393	0,01	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	8.500	42.415	0,02
Kuwait insgesamt			77.386	0,03	Keppel Ltd.	SGD	2.000	16.097	0,01
Macau (31. Dezember 2024: 0,01%)					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	9.300	142.899	0,05
Sands China Ltd.	HKD	7.200	18.131	0,01	Sea Ltd. ADR	USD	1.201	153.212	0,06
Macau insgesamt			18.131	0,01	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	3.600	16.852	0,01
Malaysia (31. Dezember 2024: 0,00%)					Singapore Exchange Ltd.	SGD	4.200	55.390	0,02
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	21.800	44.320	0,02	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	3.500	22.916	0,01
Malayan Banking Bhd.	MYR	6.300	16.270	-	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	15.300	54.133	0,02
Public Bank Bhd.	MYR	28.900	32.332	0,01	Trip.com Group Ltd.	HKD	1.499	106.693	0,04
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	24.300	48.205	0,02	United Overseas Bank Ltd.	SGD	2.500	68.157	0,03
Malaysia insgesamt			141.127	0,05	Singapur insgesamt			984.605	0,38
Mexiko (31. Dezember 2024: 0,00%)					Südafrika (31. Dezember 2024: 0,00%)				
America Movil SAB de CV	MXN	70.423	72.814	0,03	Absa Group Ltd.	ZAR	6.258	90.399	0,04
Arca Continental SAB de CV	MXN	5.763	62.343	0,02	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	4.122	59.079	0,02
Cemex SAB de CV, Preference	MXN	84.205	96.852	0,04	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	241	60.443	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.843	59.548	0,02					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	14.910	138.357	0,05					
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	8.826	83.550	0,03					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	20.994	65.401	0,03					
Mexiko insgesamt			578.865	0,22					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Clicks Group Ltd.	ZAR	2.528	51.349	0,02	SGS SA	CHF	1.029	118.012	0,05
FirstRand Ltd.	ZAR	18.300	100.225	0,04	Sika AG	CHF	236	48.436	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	3.370	147.595	0,06	Straumann Holding AG	CHF	188	22.178	0,01
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	3.136	63.795	0,02	Swiss Re AG	CHF	155	25.992	0,01
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	3.399	53.744	0,02	UBS Group AG	CHF	8.310	387.678	0,15
MTN Group Ltd.	ZAR	10.519	107.602	0,04	VAT Group AG	CHF	90	43.838	0,02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.336	89.054	0,03	Zurich Insurance Group AG	CHF	392	297.767	0,11
Sanlam Ltd.	ZAR	13.453	79.963	0,03					
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	4.692	76.519	0,03					
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	829	70.520	0,03					
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	4.180	14.127	0,01					
					<i>Schweiz insgesamt</i>			5.737.853	2,21
<i>Südafrika insgesamt</i>			1.064.414	0,41	<i>Taiwan (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
					Accton Technology Corp.	TWD	2.169	81.802	0,03
<i>Südkorea (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Advantech Co. Ltd.	TWD	4.248	38.937	0,01
Alteogen, Inc.	KRW	31	9.673	-	Airtac International Group	TWD	937	27.734	0,01
APR Corp.	KRW	86	13.791	0,01	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	12.951	103.252	0,04
Coway Co. Ltd.	KRW	369	22.260	0,01	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	1.654	79.488	0,03
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	692	62.977	0,02	Asustek Computer, Inc.	TWD	1.514	26.405	0,01
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	424	16.983	0,01	Bizlink Holding, Inc.	TWD	1.373	66.420	0,03
Doosan Co. Ltd.	KRW	41	22.228	0,01	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	44.134	106.470	0,04
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.942	126.856	0,05	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	15.550	52.212	0,02
Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	462	36.433	0,01	China Airlines Ltd.	TWD	32.493	20.889	0,01
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	247	32.321	0,01	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	99.964	159.711	0,06
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	152	81.669	0,03	Delta Electronics, Inc.	TWD	6.580	201.669	0,08
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	371	104.819	0,04	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	2.221	27.179	0,01
Hugel, Inc.	KRW	91	14.561	0,01	Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.612	84.395	0,03
Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	48	59.344	0,02	eMemory Technology, Inc.	TWD	735	40.469	0,02
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	460	57.670	0,02	Eva Airways Corp.	TWD	25.564	29.737	0,01
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	360	93.214	0,04	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	32.211	32.908	0,01
Hyundai Motor Co.	KRW	556	114.438	0,04	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	1.760	42.851	0,02
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.883	33.528	0,01	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	2.028	44.342	0,02
KB Financial Group, Inc.	KRW	726	62.846	0,02	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	31.100	228.149	0,09
Kia Corp.	KRW	1.494	126.319	0,05	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	668	53.044	0,02
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	139	27.934	0,01	MediaTek, Inc.	TWD	2.858	130.072	0,05
KT Corp. ADR	USD	753	14.284	0,01	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	7.967	15.264	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	83	19.186	0,01	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.846	32.699	0,01
LS Electric Co. Ltd.	KRW	46	14.689	0,01	Quanta Computer, Inc.	TWD	14.001	121.203	0,05
POSCO Holdings, Inc.	KRW	514	108.827	0,04	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	4.514	70.252	0,03
Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	103	121.193	0,05	Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	8.886	30.685	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	590	98.091	0,04	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	70.238	3.464.900	1,33
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	15.945	1.327.136	0,51	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	27.768	68.137	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	147	50.716	0,02	Wistron Corp.	TWD	15.016	71.925	0,03
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	1.889	31.602	0,01	Wiwynn Corp.	TWD	573	81.791	0,03
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.685	89.949	0,03	Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	TWD	62.200	77.798	0,03
SK hynix, Inc.	KRW	1.654	747.460	0,29	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	8.125	36.720	0,01
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	247	23.147	0,01					
S-Oil Corp.	KRW	867	49.954	0,02	<i>Taiwan insgesamt</i>			5.749.509	2,22
					<i>Thailand (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
<i>Südkorea insgesamt</i>			3.816.098	1,47	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	133.100	81.537	0,03
					Bumrungrad Hospital PCL NVDR	THB	10.600	52.991	0,02
<i>Spanien (31. Dezember 2024: 0,50%)</i>					Delta Electronics Thailand PCL NVDR	THB	2.200	12.081	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	9.680	227.942	0,09	Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	48.300	43.310	0,02
Banco Santander SA	EUR	60.378	714.073	0,27	PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	14.300	51.290	0,02
CaixaBank SA	EUR	6.997	85.833	0,03	PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	THB	75.200	31.746	0,01
Cellnex Telecom SA	EUR	3.050	98.256	0,04	SCB X PCL NVDR	THB	12.138	53.553	0,02
Iberdrola SA	EUR	13.248	287.299	0,11					
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3.344	221.268	0,09	<i>Thailand insgesamt</i>			326.508	0,13
					<i>Türkei (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
<i>Spanien insgesamt</i>			1.634.671	0,63	BIM Birlesik Magazalar AS	TRY	4.004	49.999	0,02
					Türkiye Petrol Rafinerileri AS	TRY	7.763	33.318	0,01
<i>Schweden (31. Dezember 2024: 0,48%)</i>					<i>Türkei insgesamt</i>			83.317	0,03
Assa Abloy AB 'B'	SEK	4.884	190.141	0,07	<i>Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	26.378	475.123	0,18	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	12.277	69.392	0,03
Investor AB 'B'	SEK	4.670	167.372	0,07	Aldar Properties PJSC	AED	13.302	31.508	0,01
Sandvik AB	SEK	10.449	340.713	0,13	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	38.112	96.191	0,04
Spotify Technology SA	USD	455	264.223	0,10	Emaar Properties PJSC	AED	32.927	125.956	0,05
Volvo AB 'B'	SEK	13.393	429.881	0,17	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	13.261	66.217	0,02
					<i>Vereinigte Arabische Emirate insgesamt</i>			389.264	0,15
<i>Schweden insgesamt</i>			1.867.453	0,72	<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 3,44%)</i>				
					3i Group plc	GBP	7.849	344.485	0,13
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 2,20%)</i>					Anglo American plc	GBP	1.567	65.022	0,03
ABB Ltd.	CHF	5.388	402.748	0,16	Anglogold Ashanti plc	ZAR	913	78.966	0,03
Alcon AG	CHF	1.147	91.615	0,04	Aon plc 'A'	USD	1.351	476.741	0,18
Amcor plc	USD	6.415	53.501	0,02	Ashtead Group plc	GBP	896	61.295	0,02
Chubb Ltd.	USD	1.698	529.980	0,20	AstraZeneca plc	GBP	5.845	1.084.145	0,42
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.310	501.654	0,19	Aviva plc	GBP	10.909	100.423	0,04
Givaudan SA	CHF	16	63.536	0,02	Barclays plc	GBP	86.140	551.448	0,21
Glencore plc	GBP	15.577	85.180	0,03	Barratt Redrow plc	GBP	10.682	54.756	0,02
Holcim AG	CHF	860	84.410	0,03	BP plc	GBP	44.221	257.427	0,10
Julius Baer Group Ltd.	CHF	331	26.071	0,01	CNH Industrial NV	USD	2.468	22.755	0,01
Lonza Group AG	CHF	536	363.851	0,14	Compass Group plc	GBP	7.941	252.500	0,10
Nestle SA	CHF	8.411	835.951	0,32	Diageo plc	GBP	6.636	143.124	0,06
Novartis AG	CHF	5.227	723.104	0,28					
Partners Group Holding AG	CHF	29	35.960	0,01					
Roche Holding AG	CHF	1.924	797.042	0,31					
Sandoz Group AG	CHF	889	64.903	0,03					
Schindler Holding AG	CHF	356	134.446	0,05					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
GSK plc	GBP	9.256	227.146	0,09	Comfort Systems USA, Inc.	USD	105	97.995	0,04
Haleon plc	GBP	38.014	191.638	0,07	ConocoPhillips	USD	5.950	556.980	0,21
HSBC Holdings plc	GBP	51.690	816.092	0,31	Copart, Inc.	USD	1.094	42.830	0,02
Informa plc	GBP	3.183	37.847	0,01	Corpay, Inc.	USD	1.138	342.458	0,13
InterContinental Hotels Group plc	GBP	1.211	170.378	0,07	Corteva, Inc.	USD	1.924	128.966	0,05
Intertek Group plc	GBP	2.077	129.235	0,05	Costco Wholesale Corp.	USD	693	597.602	0,23
Lloyds Banking Group plc	GBP	98.348	129.955	0,05	Coupang, Inc. 'A'	USD	892	21.042	0,01
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.043	245.995	0,09	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	724	339.382	0,13
National Grid plc	GBP	24.235	372.098	0,14	CSX Corp.	USD	2.455	88.994	0,03
NatWest Group plc	GBP	51.790	454.045	0,17	Cummins, Inc.	USD	449	229.192	0,09
Next plc	GBP	794	146.098	0,06	CVS Health Corp.	USD	3.540	280.934	0,11
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.739	301.849	0,12	Danaher Corp.	USD	3.326	761.388	0,29
RELX plc	GBP	10.518	427.247	0,16	Deckers Outdoor Corp.	USD	160	16.587	0,01
Rio Tinto plc	GBP	6.246	503.567	0,19	Deere & Co.	USD	2.152	1.001.907	0,39
Sage Group plc (The)	GBP	9.951	144.955	0,06	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	517	65.080	0,03
Shell plc	GBP	24.140	889.664	0,34	Delta Air Lines, Inc.	USD	1.204	83.558	0,03
SSE plc	GBP	11.180	327.671	0,13	Dexcom, Inc.	USD	552	36.636	0,01
Standard Chartered plc	GBP	4.877	119.520	0,05	Diamondback Energy, Inc.	USD	2.114	317.798	0,12
Tesco plc	GBP	55.721	331.118	0,13	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	159	31.477	0,01
Unilever plc	GBP	6.701	437.995	0,17	Dominion Energy, Inc.	USD	818	47.927	0,02
Großbritannien insgesamt			9.897.200	3,81	DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.865	422.385	0,16
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 64,97%)					DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.172	47.114	0,02
3M Co.	USD	6.127	980.933	0,38	Ecolab, Inc.	USD	2.072	543.941	0,21
Abbott Laboratories	USD	1.735	217.378	0,08	Edwards Lifesciences Corp.	USD	5.407	460.947	0,18
AbbVie, Inc.	USD	8.236	1.881.844	0,72	Elevance Health, Inc.	USD	633	221.898	0,09
Adobe, Inc.	USD	564	197.394	0,08	Eli Lilly & Co.	USD	1.964	2.110.672	0,81
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3.606	772.261	0,30	EMCOR Group, Inc.	USD	267	163.348	0,06
AECOM	USD	1.420	135.369	0,05	Emerson Electric Co.	USD	3.590	476.465	0,18
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	765	56.939	0,02	Entergy Corp.	USD	2.940	271.744	0,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	16.410	5.136.330	1,98	EOG Resources, Inc.	USD	6.130	643.711	0,25
Alphabet, Inc. 'C'	USD	12.500	3.922.500	1,51	EQT Corp.	USD	1.734	92.942	0,04
Amazon.com, Inc.	USD	28.927	6.676.930	2,57	Equinix, Inc., REIT	USD	576	441.308	0,17
Ameren Corp.	USD	3.310	330.537	0,13	Equitable Holdings, Inc.	USD	774	36.881	0,01
American Express Co.	USD	1.572	581.561	0,22	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	3.323	201.407	0,08
American Tower Corp., REIT	USD	2.940	516.176	0,20	Expedia Group, Inc.	USD	1.703	482.477	0,19
Ameriprise Financial, Inc.	USD	836	409.924	0,16	Exxon Mobil Corp.	USD	16.022	1.928.088	0,74
AMETEK, Inc.	USD	892	183.137	0,07	FedEx Corp.	USD	1.510	436.179	0,17
Amphenol Corp. 'A'	USD	3.817	515.829	0,20	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	632	140.702	0,05
Analog Devices, Inc.	USD	3.482	944.318	0,36	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	7.334	487.418	0,19
Apollo Global Management, Inc.	USD	3.164	458.021	0,18	Fifth Third Bancorp	USD	11.182	523.429	0,20
Apple, Inc.	USD	42.217	11.477.114	4,42	Flutter Entertainment plc	USD	323	69.458	0,03
AppLovin Corp. 'A'	USD	642	432.592	0,17	Fortinet, Inc.	USD	2.344	186.137	0,07
Arista Networks, Inc.	USD	3.709	485.990	0,19	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	1.149	94.241	0,04
Arthur J Gallagher & Co.	USD	2.784	720.471	0,28	GE Vernova, Inc.	USD	768	501.942	0,19
AT&T, Inc.	USD	29.583	734.842	0,28	Gen Digital, Inc.	USD	1.443	39.235	0,02
Autodesk, Inc.	USD	860	254.569	0,10	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.747	214.427	0,08
AutoZone, Inc.	USD	99	335.759	0,13	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	586	72.711	0,03
Avery Dennison Corp.	USD	227	41.287	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	681	598.599	0,23
Baker Hughes Co. 'A'	USD	7.621	347.060	0,13	Halliburton Co.	USD	598	16.900	0,01
Ball Corp.	USD	1.119	59.273	0,02	HCA Healthcare, Inc.	USD	261	121.850	0,05
Bank of America Corp.	USD	34.173	1.879.515	0,72	HEICO Corp. 'A'	USD	1.333	336.489	0,13
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	351	40.748	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	3.704	88.970	0,03
Baxter International, Inc.	USD	3.518	67.229	0,03	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.101	890.762	0,34
Becton Dickinson & Co.	USD	586	113.725	0,04	Hologic, Inc.	USD	680	50.653	0,02
BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	889	20.479	0,01	Home Depot, Inc. (The)	USD	725	249.473	0,10
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.563	1.790.942	0,69	Howmet Aerospace, Inc.	USD	5.356	1.098.087	0,42
Booking Holdings, Inc.	USD	108	578.376	0,22	Hubbell, Inc. 'B'	USD	337	149.665	0,06
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	1.116	94.146	0,04	Humana, Inc.	USD	1.194	305.819	0,12
Boston Scientific Corp.	USD	4.995	476.273	0,18	Ingersoll Rand, Inc.	USD	3.346	265.070	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.210	820.427	0,32	Insulet Corp.	USD	271	77.029	0,03
Broadcom, Inc.	USD	12.482	4.320.020	1,66	Intel Corp.	USD	4.392	162.065	0,06
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	324	72.307	0,03	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	1.804	116.015	0,04
Bunge Global SA	USD	589	52.468	0,02	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.616	261.727	0,10
Burlington Stores, Inc.	USD	1.329	383.882	0,15	International Business Machines Corp.	USD	890	263.627	0,10
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.251	391.038	0,15	Intuit, Inc.	USD	1.395	924.076	0,36
Capital One Financial Corp.	USD	2.852	691.211	0,27	Intuitive Surgical, Inc.	USD	318	180.103	0,07
Carlisle Cos., Inc.	USD	120	38.383	0,01	Jabil, Inc.	USD	337	76.843	0,03
Carnival Corp.	USD	13.926	425.300	0,16	Jacobs Solutions, Inc.	USD	339	44.904	0,02
Carrier Global Corp.	USD	8.511	449.721	0,17	JM Smucker Co. (The)	USD	296	28.952	0,01
Carvana Co. 'A'	USD	263	110.991	0,04	Johnson & Johnson	USD	9.096	1.882.417	0,73
Caterpillar, Inc.	USD	660	378.094	0,15	Kenvue, Inc.	USD	5.334	92.012	0,04
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.012	162.720	0,06	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	19.552	547.652	0,21
Charles Schwab Corp. (The)	USD	11.281	1.127.085	0,43	Keysight Technologies, Inc.	USD	1.149	233.465	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	849	177.229	0,07	Kimberly-Clark Corp.	USD	450	45.401	0,02
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.128	219.272	0,08	Lam Research Corp.	USD	7.568	1.295.490	0,50
Chevron Corp.	USD	3.479	530.234	0,20	Lennar Corp. 'A'	USD	855	87.894	0,03
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	12.968	479.816	0,18	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	274	26.992	0,01
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.447	121.331	0,05	Linde plc	USD	1.757	749.167	0,29
Cigna Group (The)	USD	1.499	412.570	0,16	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	450	64.125	0,02
Cisco Systems, Inc.	USD	879	67.709	0,03	Lowe's Cos., Inc.	USD	4.668	1.125.735	0,43
Citigroup, Inc.	USD	7.635	890.928	0,34	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	238	85.006	0,03
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	869	171.323	0,07	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	466	86.452	0,03
CME Group, Inc. 'A'	USD	3.267	892.152	0,34	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	283	176.213	0,07
Coca-Cola Co. (The)	USD	15.006	1.049.069	0,40	Masco Corp.	USD	3.468	220.079	0,08
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	6.528	541.824	0,21	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.656	2.087.137	0,80
Comcast Corp. 'A'	USD	14.751	440.907	0,17					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
McDonald's Corp.	USD	3.768	1.151.614	0,44	Ventas, Inc., REIT	USD	8.214	635.599	0,24
McKesson Corp.	USD	360	295.304	0,11	Veralto Corp.	USD	697	69.547	0,03
Merck & Co., Inc.	USD	3.927	413.356	0,16	Verizon Communications, Inc.	USD	6.239	254.115	0,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6.799	4.487.952	1,73	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.279	579.847	0,22
MetLife, Inc.	USD	3.190	251.819	0,10	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	1.434	232.322	0,09
Microchip Technology, Inc.	USD	1.881	119.857	0,05	Visa, Inc. 'A'	USD	6.596	2.313.283	0,89
Micron Technology, Inc.	USD	4.849	1.383.953	0,53	Vistra Corp.	USD	943	152.134	0,06
Microsoft Corp.	USD	21.163	10.234.850	3,94	Vulcan Materials Co.	USD	657	187.390	0,07
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	14.479	779.405	0,30	Walmart, Inc.	USD	11.139	1.240.996	0,48
Morgan Stanley	USD	1.080	191.732	0,07	Walt Disney Co. (The)	USD	6.980	794.115	0,31
Motorola Solutions, Inc.	USD	650	249.158	0,10	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	5.047	145.455	0,06
Netflix, Inc.	USD	10.895	1.021.515	0,39	Waste Management, Inc.	USD	798	175.329	0,07
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	1.127	159.842	0,06	Wells Fargo & Co.	USD	18.165	1.692.978	0,65
Newmont Corp.	USD	2.403	239.940	0,09	Welltower, Inc., REIT	USD	2.840	527.132	0,20
NextEra Energy, Inc.	USD	12.618	1.012.973	0,39	Western Digital Corp.	USD	1.935	333.342	0,13
NIKE, Inc. 'B'	USD	4.765	303.578	0,12	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	411	87.728	0,03
NRG Energy, Inc.	USD	746	118.793	0,05	Xcel Energy, Inc.	USD	2.435	179.849	0,07
Nucor Corp.	USD	747	121.843	0,05	Xylem, Inc.	USD	333	45.348	0,02
Nutanix, Inc. 'A'	USD	994	51.380	0,02	Yum! Brands, Inc.	USD	3.963	599.523	0,23
NVIDIA Corp.	USD	71.196	13.278.054	5,11	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	138	33.509	0,01
Omnicon Group, Inc.	USD	2.621	211.646	0,08	Zscaler, Inc.	USD	290	65.227	0,03
ON Semiconductor Corp.	USD	1.056	57.182	0,02					
Oracle Corp.	USD	6.482	1.263.407	0,49	Vereinigte Staaten insgesamt			161.285.280	62,12
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	653	59.560	0,02					
Otis Worldwide Corp.	USD	6.551	572.230	0,22	Uruguay (31. Dezember 2024: 0,10%)				
PACCAR, Inc.	USD	1.993	218.253	0,08	MercadoLibre, Inc.	USD	139	279.982	0,11
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	4.719	838.802	0,32					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	892	164.306	0,06	Uruguay insgesamt			279.982	0,11
Parker-Hannifin Corp.	USD	352	309.394	0,12					
PepsiCo, Inc.	USD	9.518	1.366.023	0,53	Gesamtanlage in Aktien			258.145.326	99,43
PG&E Corp.	USD	14.176	227.808	0,09					
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1.676	43.392	0,02					
PPG Industries, Inc.	USD	2.176	222.953	0,09					
Principal Financial Group, Inc.	USD	2.060	181.713	0,07					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.099	444.118	0,17					
Progressive Corp. (The)	USD	2.587	589.112	0,23					
Prologis, Inc., REIT	USD	2.581	329.490	0,13					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	1.038	83.351	0,03					
PulteGroup, Inc.	USD	362	42.448	0,02					
Qnity Electronics, Inc.	USD	585	47.765	0,02					
QUALCOMM, Inc.	USD	787	134.616	0,05					
Quanta Services, Inc.	USD	748	315.701	0,12					
RB Global, Inc.	CAD	621	64.019	0,02					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	815	629.074	0,24					
Regions Financial Corp.	USD	5.802	157.234	0,06					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	607	128.642	0,05					
ResMed, Inc.	USD	245	59.013	0,02					
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	977	66.756	0,03					
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	680	76.908	0,03					
Rocket Lab Corp.	USD	1.199	83.642	0,03					
Rockwell Automation, Inc.	USD	249	96.878	0,04					
Roper Technologies, Inc.	USD	400	178.052	0,07					
Ross Stores, Inc.	USD	3.362	605.631	0,23					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	156	43.512	0,02					
Royalty Pharma plc 'A'	USD	1.420	54.869	0,02					
Salesforce, Inc.	USD	2.724	721.615	0,28					
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	1.544	298.656	0,12					
Seagate Technology Holdings plc	USD	2.353	647.993	0,25					
Sempra	USD	4.865	429.531	0,17					
ServiceNow, Inc.	USD	7.085	1.085.351	0,42					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	630	204.139	0,08					
Southern Co. (The)	USD	9.641	840.695	0,32					
Southern Copper Corp.	USD	69	9.899	-					
State Street Corp.	USD	2.984	384.966	0,15					
Steel Dynamics, Inc.	USD	747	126.579	0,05					
Strategy, Inc. 'A'	USD	268	40.723	0,02					
Stryker Corp.	USD	2.468	867.428	0,33					
Synopsys, Inc.	USD	176	82.671	0,03					
Tapestry, Inc.	USD	539	68.868	0,03					
Teledyne Technologies, Inc.	USD	136	69.459	0,03					
Tesla, Inc.	USD	7.422	3.337.822	1,29					
Texas Instruments, Inc.	USD	4.940	857.041	0,33					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	327	189.480	0,07					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.195	183.564	0,07					
Toast, Inc. 'A'	USD	5.098	181.030	0,07					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	634	183.898	0,07					
Truist Financial Corp.	USD	7.246	356.576	0,14					
Twilio, Inc. 'A'	USD	653	92.883	0,04					
Uber Technologies, Inc.	USD	1.928	157.537	0,06					
Union Pacific Corp.	USD	2.177	503.584	0,19					
United Airlines Holdings, Inc.	USD	570	63.737	0,02					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.060	204.331	0,08					
United Rentals, Inc.	USD	376	304.304	0,12					
United Therapeutics Corp.	USD	137	66.753	0,03					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.961	977.456	0,38					
US Bancorp	USD	12.803	683.168	0,26					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	384	85.720	0,03					

* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
AUD	18.202	CHF	9.583	07/01/2026	Citibank NA	40	-
AUD	19.131	CHF	10.074	07/01/2026	Goldman Sachs	39	-
CAD	28.222	CHF	16.204	07/01/2026	Citibank NA	133	-
CHF	2.245.178	USD	2.798.953	07/01/2026	Barclays	35.592	0,02
CHF	11.435	USD	14.237	07/01/2026	Barclays	199	-
CHF	10.198	USD	12.791	07/01/2026	Goldman Sachs	83	-
CHF	23.359	USD	28.982	07/01/2026	Morgan Stanley	509	-
CHF	15.758	USD	19.624	07/01/2026	Morgan Stanley	271	-
CHF	15.273	USD	19.033	07/01/2026	Morgan Stanley	249	-
CNH	29.353	USD	4.205	07/01/2026	HSBC	1	-
GBP	8.138	CHF	8.629	07/01/2026	Barclays	52	-
GBP	20.059	CHF	21.222	07/01/2026	Citibank NA	188	-
INR	1.674.412	USD	18.530	07/01/2026	HSBC	97	-
KRW	40.197.681	USD	27.773	07/01/2026	HSBC	119	-
USD	27.968	AUD	41.687	06/02/2026	Barclays	164	-
USD	70.944	CAD	97.062	06/02/2026	HSBC	30	-
USD	2.074.605	CHF	1.636.091	07/01/2026	Barclays	9.034	-
USD	7.708	DKK	48.785	06/02/2026	Barclays	22	-
USD	175.865	EUR	149.126	06/02/2026	Standard Chartered	452	-
USD	78.601	GBP	58.152	06/02/2026	Barclays	388	-
USD	91.289	HKD	709.549	07/01/2026	Morgan Stanley	121	-
USD	58.219	HKD	452.545	06/02/2026	BNP Paribas	8	-
USD	52.276	INR	4.677.810	07/01/2026	HSBC	240	-
USD	33.335	INR	3.003.398	06/02/2026	State Street	16	-
USD	136.388	JPY	21.244.780	07/01/2026	Barclays	826	-
USD	104.668	JPY	16.271.905	06/02/2026	Barclays	554	-
USD	15.367	SEK	140.715	06/02/2026	BNP Paribas	76	-
USD	5.344	SGD	6.840	06/02/2026	Citibank NA	14	-
USD	62.401	TWD	1.953.662	07/01/2026	Citibank NA	226	-
USD	48.877	TWD	1.533.563	06/02/2026	BNP Paribas	152	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
AUD	50.215	EUR	28.372	07/01/2026	Barclays	161	-
BRL	31.123	USD	5.616	07/01/2026	State Street	60	-
CAD	77.861	EUR	47.976	07/01/2026	Barclays	457	-
CHF	29.739	EUR	31.917	07/01/2026	Barclays	57	-
CNH	75.219	EUR	9.172	07/01/2026	Barclays	5	-
CNH	46.004	USD	6.590	07/01/2026	HSBC	1	-
EUR	7.242	AUD	12.756	07/01/2026	Morgan Stanley	-	-
EUR	19.229	AUD	33.897	06/02/2026	Morgan Stanley	10	-
EUR	31.574	CAD	50.804	06/02/2026	Morgan Stanley	21	-
EUR	28.718	CHF	26.649	06/02/2026	Morgan Stanley	23	-
EUR	20.991	CHF	19.485	06/02/2026	Morgan Stanley	9	-
EUR	39.767	GBP	34.763	06/02/2026	Morgan Stanley	21	-
EUR	8.040	JPY	1.454.750	07/01/2026	Barclays	161	-
EUR	6.759	JPY	1.231.650	07/01/2026	BNP Paribas	80	-
EUR	49.098	JPY	9.014.339	06/02/2026	Morgan Stanley	75	-
EUR	20.503	SEK	221.658	06/02/2026	Goldman Sachs	31	-
EUR	18.022	USD	20.830	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	338	-
EUR	5.949	USD	6.941	07/01/2026	Barclays	47	-
EUR	8.107	USD	9.503	07/01/2026	Barclays	20	-
EUR	40.378	USD	47.098	07/01/2026	Goldman Sachs	328	-
EUR	2.334.521	USD	2.712.134	07/01/2026	Morgan Stanley	29.903	0,02
EUR	17.254	USD	20.010	07/01/2026	Morgan Stanley	256	-
EUR	26.381	USD	30.508	07/01/2026	State Street	478	-
EUR	43.711	USD	51.391	06/02/2026	Barclays	25	-
GBP	55.338	EUR	62.832	07/01/2026	Barclays	632	-
INR	2.682.150	USD	29.752	07/01/2026	Standard Chartered	84	-
KRW	35.300.125	USD	24.076	07/01/2026	HSBC	417	-
KRW	22.494.015	USD	15.541	07/01/2026	HSBC	66	-
SEK	133.261	EUR	12.164	07/01/2026	Citibank NA	169	-
USD	23.570	AUD	35.131	06/02/2026	Barclays	138	-
USD	15.235	BRL	81.536	07/01/2026	BNP Paribas	363	-
USD	40.838	CAD	55.872	06/02/2026	HSBC	17	-
USD	23.526	CHF	18.493	06/02/2026	Barclays	100	-
USD	4.073	DKK	25.780	06/02/2026	Barclays	11	-
USD	1.250.733	EUR	1.062.079	07/01/2026	Standard Chartered	3.257	-
USD	46.206	GBP	34.185	06/02/2026	Barclays	228	-
USD	88.439	HKD	687.394	07/01/2026	Morgan Stanley	118	-
USD	42.034	HKD	326.737	06/02/2026	BNP Paribas	6	-
USD	39.111	INR	3.499.715	07/01/2026	HSBC	180	-
USD	17.619	INR	1.587.420	06/02/2026	State Street	8	-
USD	134.123	JPY	20.891.968	07/01/2026	Barclays	812	-
USD	63.421	JPY	9.859.621	06/02/2026	Barclays	336	-
USD	9.030	SEK	82.694	06/02/2026	BNP Paribas	45	-
USD	2.679	SGD	3.429	06/02/2026	Citibank NA	7	-
USD	56.926	TWD	1.782.246	07/01/2026	Citibank NA	206	-
USD	19.814	TWD	621.692	06/02/2026	BNP Paribas	62	-
USD	9.557	TWD	299.959	06/02/2026	Morgan Stanley	27	-
USD	27.809	TWD	872.228	06/02/2026	State Street	97	-
ZAR	129.450	EUR	6.484	07/01/2026	Barclays	195	-
ZAR	78.146	USD	4.695	07/01/2026	Barclays	20	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,11%)						90.063	0,04

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
AUD	41.687	USD	27.965	07/01/2026	Barclays	(165)	-
CAD	97.062	USD	70.851	07/01/2026	HSBC	(35)	-
CHF	1.636.091	USD	2.081.294	06/02/2026	Barclays	(8.810)	(0,01)
CHF	15.205	USD	19.379	06/02/2026	HSBC	(118)	-
DKK	48.785	USD	7.694	07/01/2026	Barclays	(22)	-
EUR	48.499	CHF	45.191	07/01/2026	Citibank NA	(89)	-
EUR	10.005	CHF	9.373	07/01/2026	HSBC	(82)	-
EUR	149.126	USD	175.614	07/01/2026	Standard Chartered	(457)	-
GBP	58.152	USD	78.604	07/01/2026	Barclays	(387)	-
HKD	155.469	CHF	16.022	07/01/2026	Citibank NA	(252)	-
HKD	101.534	CHF	10.479	07/01/2026	HSBC	(185)	-
HKD	452.545	USD	58.160	07/01/2026	BNP Paribas	(14)	-
INR	3.003.398	USD	33.426	07/01/2026	State Street	(16)	-
JPY	4.972.875	CHF	25.650	07/01/2026	Citibank NA	(652)	-
JPY	16.271.905	USD	104.391	07/01/2026	Barclays	(561)	-
SEK	140.715	USD	15.342	07/01/2026	BNP Paribas	(76)	-
SGD	6.840	USD	5.334	07/01/2026	Citibank NA	(14)	-
TWD	1.533.563	USD	49.013	07/01/2026	BNP Paribas	(207)	-
TWD	420.099	USD	13.401	07/01/2026	Standard Chartered	(32)	-
USD	51.575	AUD	79.020	07/01/2026	Barclays	(1.120)	-
USD	89.404	CAD	125.284	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.003)	-
USD	23.002	CHF	18.275	07/01/2026	Barclays	(71)	-
USD	13.418	CHF	10.752	07/01/2026	Citibank NA	(157)	-
USD	465.107	CHF	372.703	07/01/2026	Citibank NA	(5.431)	-
USD	23.108	CHF	18.535	07/01/2026	HSBC	(292)	-
USD	96.393	CHF	77.540	07/01/2026	HSBC	(1.502)	-
USD	18.628	CHF	14.876	07/01/2026	Morgan Stanley	(153)	-
USD	4.155	CNH	29.353	07/01/2026	Morgan Stanley	(50)	-
USD	4.212	CNH	29.353	06/02/2026	HSBC	(1)	-
USD	7.581	DKK	48.785	07/01/2026	Citibank NA	(91)	-
USD	241.214	EUR	207.629	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.660)	-
USD	114.223	GBP	86.349	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.921)	-
USD	27.532	KRW	40.197.681	07/01/2026	Morgan Stanley	(360)	-
USD	27.800	KRW	40.197.681	06/02/2026	HSBC	(91)	-
USD	14.842	SEK	140.715	07/01/2026	Barclays	(423)	-
USD	5.284	SGD	6.840	07/01/2026	Morgan Stanley	(36)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
AUD	35.131	USD	23.567	07/01/2026	Barclays	(139)	-
BRL	50.414	USD	9.372	07/01/2026	Standard Chartered	(177)	-
CAD	55.872	USD	40.784	07/01/2026	HSBC	(20)	-
CHF	18.493	USD	23.450	07/01/2026	Barclays	(102)	-
DKK	71.645	EUR	9.596	07/01/2026	Citibank NA	(4)	-
DKK	25.780	USD	4.066	07/01/2026	Barclays	(12)	-
EUR	6.985	CAD	11.270	07/01/2026	Morgan Stanley	(18)	-
EUR	43.453	CAD	70.160	06/02/2026	Morgan Stanley	(147)	-
EUR	8.041	CHF	7.491	07/01/2026	Goldman Sachs	(12)	-
EUR	7.620	CNH	62.607	07/01/2026	Goldman Sachs	(21)	-
EUR	5.632	GBP	4.952	07/01/2026	Goldman Sachs	(46)	-
EUR	54.807	GBP	47.958	06/02/2026	Morgan Stanley	(35)	-
EUR	7.453	HKD	68.243	07/01/2026	BNP Paribas	(15)	-
EUR	30.870	HKD	282.606	06/02/2026	Morgan Stanley	(40)	-
EUR	43.193	HKD	396.057	06/02/2026	Morgan Stanley	(138)	-
EUR	67.067	JPY	12.330.475	06/02/2026	Morgan Stanley	(6)	-
EUR	6.321	SEK	69.157	07/01/2026	Goldman Sachs	(78)	-
EUR	93.315	USD	109.852	07/01/2026	BNP Paribas	(247)	-
EUR	967.064	USD	1.140.957	06/02/2026	Citibank NA	(3.420)	-
EUR	10.694	USD	12.627	06/02/2026	HSBC	(49)	-
EUR	23.633	USD	27.836	06/02/2026	Morgan Stanley	(37)	-
EUR	19.887	USD	23.462	06/02/2026	Morgan Stanley	(70)	-
EUR	23.865	USD	28.156	06/02/2026	Morgan Stanley	(84)	-
EUR	31.516	USD	37.183	06/02/2026	Morgan Stanley	(111)	-
EUR	702.457	USD	827.377	06/02/2026	Morgan Stanley	(1.092)	-
EUR	1.062.079	USD	1.252.522	06/02/2026	Standard Chartered	(3.222)	-
EUR	10.390	ZAR	207.597	07/01/2026	HSBC	(323)	-
GBP	34.185	USD	46.207	07/01/2026	Barclays	(227)	-
HKD	428.900	EUR	47.436	07/01/2026	Citibank NA	(609)	-
HKD	326.737	USD	41.991	07/01/2026	BNP Paribas	(10)	-
INR	1.587.420	USD	17.667	07/01/2026	State Street	(9)	-
JPY	13.718.747	EUR	75.943	07/01/2026	Barclays	(1.661)	-
JPY	9.859.621	USD	63.254	07/01/2026	Barclays	(340)	-
SEK	82.694	USD	9.016	07/01/2026	BNP Paribas	(45)	-
SGD	10.151	EUR	6.745	07/01/2026	Barclays	(28)	-
SGD	3.429	USD	2.674	07/01/2026	Citibank NA	(7)	-
TWD	621.692	USD	19.869	07/01/2026	BNP Paribas	(84)	-
TWD	1.160.554	USD	37.022	07/01/2026	Standard Chartered	(88)	-
TWD	299.959	USD	9.578	08/01/2026	Morgan Stanley	(32)	-
USD	47.379	AUD	72.590	07/01/2026	Barclays	(1.029)	-
USD	5.572	BRL	31.123	06/02/2026	State Street	(60)	-
USD	87.391	CAD	122.463	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.957)	-
USD	50.791	CHF	40.742	07/01/2026	Barclays	(646)	-
USD	8.298	CNH	58.616	07/01/2026	Morgan Stanley	(101)	-
USD	6.602	CNH	46.004	06/02/2026	HSBC	(2)	-
USD	15.139	DKK	97.424	07/01/2026	Citibank NA	(182)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
USD	24.072	EUR	20.702	07/01/2026	Barclays	(243)	-
USD	29.747	EUR	25.582	07/01/2026	Barclays	(301)	-
USD	24.414	EUR	21.133	07/01/2026	Barclays	(408)	-
USD	8.113	EUR	6.915	07/01/2026	Citibank NA	(9)	-
USD	9.371	EUR	8.059	07/01/2026	Citibank NA	(95)	-
USD	37.016	EUR	31.833	07/01/2026	Citibank NA	(374)	-
USD	1.283.108	EUR	1.103.467	07/01/2026	Citibank NA	(12.981)	(0,01)
USD	111.870	GBP	84.571	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.881)	-
USD	8.520	INR	769.855	07/01/2026	HSBC	(44)	-
USD	24.363	INR	2.197.305	06/02/2026	Standard Chartered	(14)	-
USD	28.073	INR	2.534.779	06/02/2026	State Street	(47)	-
USD	11.003	KRW	16.111.782	07/01/2026	Morgan Stanley	(176)	-
USD	28.548	KRW	41.682.358	07/01/2026	Morgan Stanley	(373)	-
USD	26.909	KRW	38.789.416	06/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(4)	-
USD	15.556	KRW	22.494.015	06/02/2026	HSBC	(51)	-
USD	23.394	KRW	34.600.882	06/02/2026	Morgan Stanley	(614)	-
USD	15.484	SEK	146.797	07/01/2026	Barclays	(441)	-
USD	10.490	SGD	13.580	07/01/2026	Morgan Stanley	(72)	-
USD	9.484	TWD	299.959	08/01/2026	State Street	(62)	-
USD	37.074	TWD	1.172.392	06/02/2026	Standard Chartered	(175)	-
USD	4.686	ZAR	78.146	06/02/2026	Barclays	(20)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,27)%)						(63.703)	(0,02)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
			258.235.389	99,47
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				
			(63.703)	(0,02)
Barmittel				
			886.689	0,34
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Termineinlagen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Credit Agricole SA, 3,55%, 02/01/2026	USD	500.000	500.000	0,19
Summe Barmitteläquivalente			500.000	0,19
Sonstige Aktiva und Passiva			60.905	0,02
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			259.619.280	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,39
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,49
Termineinlagen	0,19
OTC-Finanzderivate	0,03
Sonstige Aktiva	0,90
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Bundesschatzanweisungen 1,90% 16/09/2027				
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 99,29%)					EUR 211.000 210.366 1,13				
Österreich (31. Dezember 2024: 3,55%)					Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027				
Austria Government Bond 0,50% 20/04/2027					EUR 17.000 16.968 0,09				
Austria Government Bond 6,25% 15/07/2027					Deutschland insgesamt				
Austria Government Bond 0,75% 20/02/2028					4.278.874 22,94				
Austria Government Bond 0,00% 20/10/2028					Irland (31. Dezember 2024: 1,19%)				
Österreich insgesamt					Ireland Government Bond 0,20% 15/05/2027				
Belgien (31. Dezember 2024: 3,48%)					EUR 57.000 55.652 0,30				
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2027					Ireland Government Bond 0,90% 15/05/2028				
Belgium Government Bond 0,00% 22/10/2027					EUR 120.000 116.583 0,62				
Belgium Government Bond 5,50% 28/03/2028					Irland insgesamt				
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2028					172.235 0,92				
Belgien insgesamt					Italien (31. Dezember 2024: 22,88%)				
Finnland (31. Dezember 2024: 1,33%)					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/11/2026				
Finland Government Bond 1,38% 15/04/2027					EUR 15.000 15.651 0,08				
Finland Government Bond 0,50% 15/09/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 15/02/2027				
Finland Government Bond 0,50% 15/09/2028					EUR 16.000 16.144 0,09				
Finnland insgesamt					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,10% 01/04/2027				
Frankreich (31. Dezember 2024: 26,14%)					EUR 354.000 349.747 1,88				
France Government Bond OAT 0,00% 25/02/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20% 01/06/2027				
France Government Bond OAT 1,00% 25/05/2027					EUR 203.000 203.381 1,09				
France Government Bond OAT 2,50% 24/09/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 15/07/2027				
France Government Bond OAT 2,75% 25/10/2027					EUR 118.000 120.257 0,64				
France Government Bond OAT 0,75% 25/02/2028					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,05% 01/08/2027				
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028					EUR 236.000 235.932 1,27				
France Government Bond OAT 2,40% 24/09/2028					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/09/2027				
France Government Bond OAT 0,75% 25/11/2028					EUR 360.000 353.004 1,89				
Frankreich insgesamt					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70% 15/10/2027				
Deutschland (31. Dezember 2024: 20,09%)					EUR 344.000 346.852 1,86				
Bundesobligation 0,00% 16/04/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50% 01/11/2027				
Bundesobligation 1,30% 15/10/2027 (Series 186)					EUR 328.000 353.283 1,89				
Bundesobligation 1,30% 15/10/2027 (Series G)					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65% 01/12/2027				
Bundesobligation 2,20% 13/04/2028					EUR 49.000 49.386 0,27				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00% 01/02/2028				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,50% 04/07/2027					EUR 42.000 41.802 0,22				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/08/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25% 15/03/2028				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027					EUR 439.000 420.203 2,25				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,63% 04/01/2028					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,40% 01/04/2028				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/08/2028					EUR 35.000 35.837 0,19				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2028					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65% 15/06/2028				
Bundesschatzanweisungen 2,00% 10/12/2026					EUR 368.000 370.516 1,99				
Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,50% 15/07/2028				
Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027					EUR 384.000 366.824 1,97				
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,80% 01/08/2028				
					EUR 382.000 395.664 2,12				
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2028				
					EUR 192.000 203.675 1,09				
					Italien insgesamt				
					3.878.158 20,79				
					Niederlande (31. Dezember 2024: 3,81%)				
					Netherlands Government Bond 0,75% 15/07/2027				
					EUR 254.000 249.118 1,33				
					Netherlands Government Bond 5,50% 15/01/2028				
					EUR 120.000 127.965 0,69				
					Netherlands Government Bond 0,75% 15/07/2028				
					EUR 211.000 203.514 1,09				
					Niederlande insgesamt				
					580.597 3,11				
					Portugal (31. Dezember 2024: 1,73%)				
					Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,13% 14/04/2027				
					EUR 72.000 73.898 0,39				
					Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,70% 15/10/2027				
					EUR 114.000 111.382 0,60				
					Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,13% 17/10/2028				
					EUR 177.000 176.979 0,95				
					Portugal insgesamt				
					362.259 1,94				
					Spanien (31. Dezember 2024: 15,09%)				
					Spain Government Bond 5,90% 30/07/2026				
					EUR 49.000 50.090 0,27				
					Spain Government Bond 0,00% 31/01/2027				
					EUR 54.000 52.803 0,28				
					Spain Government Bond 1,50% 30/04/2027				
					EUR 527.000 523.001 2,80				
					Spain Government Bond 2,50% 31/05/2027				
					EUR 250.000 251.209 1,35				
					Spain Government Bond 0,80% 30/07/2027				
					EUR 331.000 324.437 1,74				
					Spain Government Bond 1,45% 31/10/2027				
					EUR 37.000 36.568 0,20				
					Spain Government Bond 0,00% 31/01/2028				
					EUR 444.000 424.744 2,28				
					Spain Government Bond 1,40% 30/04/2028				
					EUR 286.000 280.954 1,51				

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Spain Government Bond 2,40% 31/05/2028	EUR	222.000	222.722	1,19
Spain Government Bond 1,40% 30/07/2028	EUR	534.000	522.659	2,80
Spain Government Bond 5,15% 31/10/2028	EUR	163.000	175.537	0,94
Spanien insgesamt			2.864.724	15,36
Gesamtanlage in Staatsanleihen			18.521.725	99,29
Anleihen insgesamt			18.521.725	99,29

	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	18.521.725	99,29
Barmittel	11.413	0,06
Sonstige Aktiva und Passiva	120.171	0,65
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	18.653.309	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,30
Sonstige Aktiva	2,70
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Anleihen					Belgium Government Bond 2,85% 22/10/2034				
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 98,89%)					Belgium Government Bond 5,00% 28/03/2035	EUR	49.000	47.537	0,22
Österreich (31. Dezember 2024: 3,70%)					Belgium Government Bond 3,10% 22/06/2035	EUR	59.000	66.915	0,31
Austria Government Bond 0,50% 20/04/2027	EUR	47.000	46.103	0,22	Belgium Government Bond 1,45% 22/06/2037	EUR	30.000	29.408	0,14
Austria Government Bond 6,25% 15/07/2027	EUR	30.000	31.873	0,15	Belgium Government Bond 1,90% 22/06/2038	EUR	5.000	4.025	0,02
Austria Government Bond 0,75% 20/02/2028	EUR	35.000	34.006	0,16	Belgium Government Bond 2,75% 22/04/2039	EUR	11.000	9.102	0,04
Austria Government Bond 0,00% 20/10/2028	EUR	66.000	62.023	0,29	Belgium Government Bond 0,40% 22/06/2040	EUR	10.000	9.029	0,04
Austria Government Bond 0,50% 20/02/2029	EUR	38.000	35.931	0,17	Belgium Government Bond 4,25% 28/03/2041	EUR	73.000	45.616	0,21
Austria Government Bond 2,90% 23/05/2029	EUR	5.000	5.092	0,02	Belgium Government Bond 3,45% 22/06/2042	EUR	84.000	88.067	0,41
Austria Government Bond 2,50% 20/10/2029	EUR	5.000	5.008	0,02	Belgium Government Bond 3,45% 22/06/2043	EUR	41.000	38.645	0,18
Austria Government Bond 0,00% 20/02/2030	EUR	41.000	37.042	0,17	Belgium Government Bond 3,75% 22/06/2045	EUR	14.000	13.113	0,06
Austria Government Bond 3,45% 20/10/2030	EUR	20.000	20.775	0,10	Belgium Government Bond 1,60% 22/06/2047	EUR	10.000	9.657	0,04
Austria Government Bond 0,00% 20/02/2031	EUR	75.000	65.597	0,31	Belgium Government Bond 1,70% 22/06/2050	EUR	29.000	18.772	0,09
Austria Government Bond 0,90% 20/02/2032	EUR	25.000	22.401	0,10	Belgium Government Bond 1,40% 22/06/2053	EUR	13.000	8.116	0,04
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2033	EUR	68.000	68.125	0,32	Belgium Government Bond 3,30% 22/06/2054	EUR	23.000	12.442	0,06
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2034	EUR	59.000	58.626	0,27	Belgium Government Bond 2,25% 22/06/2057	EUR	26.000	21.841	0,10
Austria Government Bond 2,40% 23/05/2034	EUR	20.000	19.127	0,09	Belgium Government Bond 2,15% 22/06/2066	EUR	76.000	48.963	0,23
Austria Government Bond 2,95% 20/02/2035	EUR	29.000	28.670	0,13	Belgium Government Bond 0,65% 22/06/2071	EUR	10.000	5.836	0,03
Austria Government Bond 0,25% 20/10/2036	EUR	19.000	13.896	0,07		EUR	33.000	9.647	0,04
Austria Government Bond 4,15% 15/03/2037	EUR	38.000	41.210	0,19	Belgien insgesamt			1.109.480	5,16
Austria Government Bond 3,20% 15/07/2039	EUR	49.000	47.852	0,22	Finland (31. Dezember 2024: 1,65%)				
Austria Government Bond 0,00% 20/10/2040	EUR	10.000	5.997	0,03	Finland Government Bond 1,38% 15/04/2027	EUR	16.000	15.870	0,07
Austria Government Bond 3,15% 20/06/2044	EUR	19.000	17.800	0,08	Finland Government Bond 0,50% 15/09/2027	EUR	8.000	7.787	0,04
Austria Government Bond 1,50% 20/02/2047	EUR	28.000	19.012	0,09	Finland Government Bond 2,75% 04/07/2028	EUR	14.000	14.196	0,07
Austria Government Bond 1,85% 23/05/2049	EUR	18.000	12.778	0,06	Finland Government Bond 0,50% 15/09/2028	EUR	10.000	9.542	0,04
Austria Government Bond 0,75% 20/03/2051	EUR	50.000	25.701	0,12	Finland Government Bond 2,88% 15/04/2029	EUR	17.000	17.268	0,08
Austria Government Bond 3,15% 20/10/2053	EUR	41.000	36.308	0,17	Finland Government Bond 0,50% 15/09/2029	EUR	17.000	17.268	0,08
Austria Government Bond 0,70% 20/04/2071	EUR	7.000	2.416	0,01	Finland Government Bond 2,50% 15/04/2030	EUR	40.000	37.295	0,17
Austria Government Bond 1,50% 02/11/2086	EUR	15.000	6.985	0,03	Finland Government Bond 0,00% 15/09/2030	EUR	20.000	19.988	0,09
Austria Government Bond 2,10% 20/09/2117	EUR	20.000	11.539	0,05	Finland Government Bond 0,13% 15/09/2031	EUR	31.000	27.481	0,13
Austria Government Bond 0,85% 30/06/2120	EUR	16.000	4.735	0,02	Finland Government Bond 2,63% 15/04/2032	EUR	12.000	10.377	0,05
Österreich insgesamt			786.628	3,66	Finland Government Bond 1,50% 15/09/2032	EUR	14.000	13.856	0,07
Belgien (31. Dezember 2024: 5,27%)					Finland Government Bond 3,00% 15/09/2033	EUR	26.000	23.889	0,11
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2027	EUR	53.000	52.058	0,24	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2034	EUR	36.000	36.068	0,17
Belgium Government Bond 0,00% 22/10/2027	EUR	42.000	40.437	0,19	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2035	EUR	24.000	23.885	0,11
Belgium Government Bond 5,50% 28/03/2028	EUR	44.000	47.088	0,22	Finland Government Bond 0,13% 15/04/2036	EUR	16.000	15.795	0,07
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2028	EUR	48.000	46.332	0,21	Finland Government Bond 2,75% 15/04/2038	EUR	33.000	24.098	0,11
Belgium Government Bond 0,90% 22/06/2029	EUR	49.000	46.500	0,22	Finland Government Bond 2,63% 04/07/2042	EUR	24.000	22.482	0,11
Belgium Government Bond 2,70% 22/10/2029	EUR	34.000	34.221	0,16	Finland Government Bond 3,20% 15/04/2045	EUR	10.000	8.814	0,04
Belgium Government Bond 0,10% 22/06/2030	EUR	77.000	68.904	0,32	Finland Government Bond 3,20% 15/04/2045	EUR	6.000	5.604	0,03
Belgium Government Bond 2,60% 22/10/2030	EUR	19.000	18.910	0,09	Finland Government Bond 1,38% 15/04/2047	EUR	42.000	27.540	0,13
Belgium Government Bond 0,00% 22/10/2031	EUR	7.000	5.956	0,03	Finland Government Bond 0,13% 15/04/2052	EUR	29.000	11.481	0,05
Belgium Government Bond 4,00% 28/03/2032	EUR	90.000	95.783	0,45	Finland Government Bond 2,95% 15/04/2055	EUR	5.000	4.195	0,02
Belgium Government Bond 0,35% 22/06/2032	EUR	102.000	86.693	0,40	Finland insgesamt			377.511	1,76
Belgium Government Bond 1,25% 22/04/2033	EUR	12.000	10.638	0,05	Frankreich (31. Dezember 2024: 24,70%)				
Belgium Government Bond 3,00% 22/06/2033	EUR	19.000	18.914	0,09	France Government Bond OAT 0,25% 25/11/2026	EUR	91.000	89.517	0,42
Belgium Government Bond 3,00% 22/06/2034	EUR	51.000	50.315	0,23	France Government Bond OAT 0,00% 25/02/2027	EUR	73.000	71.254	0,33
					France Government Bond OAT 1,00% 25/05/2027	EUR	79.000	77.735	0,36
					France Government Bond OAT 2,50% 24/09/2027	EUR	170.000	170.807	0,79

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
France Government Bond OAT 2,75% 25/10/2027	EUR	151.000	152.368	0,71	France Government Bond OAT 1,75% 25/05/2066	EUR	44.000	21.578	0,10
France Government Bond OAT 0,75% 25/02/2028	EUR	120.000	116.143	0,54	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2072	EUR	41.000	10.126	0,05
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	314.000	302.462	1,41	<i>Frankreich insgesamt</i>			5.321.824	24,77
France Government Bond OAT 2,40% 24/09/2028	EUR	40.000	39.982	0,19	<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 18,43%)</i>				
France Government Bond OAT 0,75% 25/11/2028	EUR	152.000	144.920	0,67	Bundesobligation 0,00% 16/04/2027	EUR	68.000	66.271	0,31
France Government Bond OAT 2,75% 25/02/2029	EUR	25.000	25.192	0,12	Bundesobligation 1,30% 15/10/2027 (Series 186)	EUR	84.000	82.899	0,39
France Government Bond OAT 5,50% 25/04/2029	EUR	212.000	231.804	1,08	Bundesobligation 1,30% 15/10/2027 (Series G)	EUR	58.000	57.257	0,27
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2029	EUR	226.000	211.180	0,98	Bundesobligation 2,20% 13/04/2028	EUR	39.000	39.062	0,18
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2029	EUR	411.000	371.575	1,73	Bundesobligation 2,40% 19/10/2028	EUR	185.000	185.994	0,87
France Government Bond OAT 2,75% 25/02/2030	EUR	6.000	6.016	0,03	Bundesobligation 2,10% 12/04/2029 (Series 189)	EUR	61.000	60.672	0,28
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2030	EUR	89.000	88.238	0,41	Bundesobligation 2,10% 12/04/2029 (Series G)	EUR	8.000	7.960	0,04
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2030	EUR	320.000	279.504	1,30	Bundesobligation 2,50% 11/10/2029	EUR	27.000	27.163	0,13
France Government Bond OAT 2,70% 25/02/2031	EUR	47.000	46.662	0,22	Bundesobligation 2,20% 10/10/2030	EUR	6.000	5.932	0,03
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2031	EUR	20.000	18.627	0,09	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2027	EUR	15.000	14.713	0,07
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2031	EUR	319.000	268.417	1,25	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,50% 04/07/2027	EUR	17.000	18.113	0,08
France Government Bond OAT 0,00% 25/05/2032	EUR	138.000	113.874	0,53	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/08/2027	EUR	96.000	93.646	0,44
France Government Bond OAT 5,75% 25/10/2032	EUR	101.000	117.307	0,55	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027	EUR	94.000	90.492	0,42
France Government Bond OAT 2,00% 25/11/2032	EUR	125.000	116.285	0,54	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,63% 04/01/2028	EUR	33.000	35.256	0,16
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2033	EUR	108.000	106.449	0,49	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/02/2028	EUR	33.000	31.929	0,15
France Government Bond OAT 3,50% 25/11/2033	EUR	156.000	158.185	0,74	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2028	EUR	56.000	59.533	0,28
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2034	EUR	232.000	196.388	0,91	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/08/2028	EUR	113.000	107.613	0,50
France Government Bond OAT 3,00% 25/11/2034	EUR	172.000	166.420	0,77	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2028	EUR	37.000	34.790	0,16
France Government Bond OAT 4,75% 25/04/2035	EUR	68.000	74.845	0,35	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2029	EUR	61.000	57.418	0,27
France Government Bond OAT 3,20% 25/05/2035	EUR	123.000	120.122	0,56	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2029	EUR	180.000	165.879	0,77
France Government Bond OAT 3,50% 25/11/2035	EUR	121.000	120.417	0,56	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,10% 15/11/2029	EUR	33.000	32.714	0,15
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2036	EUR	167.000	133.100	0,62	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,25% 04/01/2030	EUR	7.000	8.037	0,04
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2038	EUR	100.000	74.898	0,35	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2030	EUR	99.000	89.985	0,42
France Government Bond OAT 4,00% 25/10/2038	EUR	118.000	120.331	0,56	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2030 (Series G)	EUR	8.000	7.180	0,03
France Government Bond OAT 1,75% 25/06/2039	EUR	38.000	29.681	0,14	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2030 (Series TWIN)	EUR	71.000	63.667	0,30
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2040	EUR	41.000	25.629	0,12	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,40% 15/11/2030	EUR	146.000	145.629	0,68
France Government Bond OAT 4,50% 25/04/2041	EUR	120.000	127.172	0,59	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,50% 04/01/2031	EUR	158.000	180.342	0,84
France Government Bond OAT 3,60% 25/05/2042	EUR	71.000	67.080	0,31	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2031	EUR	5.000	4.419	0,02
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2043	EUR	23.000	18.471	0,09	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031 (Series G)	EUR	87.000	75.813	0,35
France Government Bond OAT 0,50% 25/06/2044	EUR	49.000	26.305	0,12	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031 (Series TWIN)	EUR	39.000	33.977	0,16
France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2045	EUR	97.000	85.439	0,40	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2032	EUR	244.000	209.189	0,97
France Government Bond OAT 2,00% 25/05/2048	EUR	80.000	54.027	0,25	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,70% 15/08/2032	EUR	106.000	100.323	0,47
France Government Bond OAT 3,00% 25/06/2049	EUR	196.000	159.109	0,74	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/11/2032	EUR	201.000	199.281	0,93
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2050	EUR	40.000	23.094	0,11	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30% 15/02/2033 (Series G)	EUR	12.000	11.735	0,05
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2052	EUR	91.000	39.846	0,18	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30% 15/02/2033 (Series TWIN)	EUR	10.000	9.773	0,05
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2053	EUR	155.000	65.709	0,31	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2033	EUR	82.000	81.433	0,38
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2054	EUR	5.000	3.854	0,02	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,20% 15/02/2034	EUR	19.000	18.250	0,08
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2055	EUR	88.000	81.866	0,38	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2034	EUR	27.000	31.081	0,14
France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2055	EUR	50.000	40.277	0,19	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2034	EUR	106.000	104.510	0,49
France Government Bond OAT 3,75% 25/05/2056	EUR	79.000	69.585	0,32	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2035	EUR	82.000	62.985	0,29
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2060	EUR	46.000	41.952	0,19	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2035	EUR	7.000	6.856	0,03
					Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2036	EUR	135.000	99.971	0,47

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/05/2038	EUR	274.000	215.916	1,00	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70% 15/10/2027	EUR	54.000	54.448	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,25% 04/07/2039	EUR	56.000	62.981	0,29	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50% 01/11/2027	EUR	70.000	75.396	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/05/2041	EUR	124.000	114.565	0,53	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00% 01/02/2028	EUR	30.000	29.858	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25% 04/07/2042	EUR	78.000	77.868	0,36	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25% 15/03/2028	EUR	117.000	111.990	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 04/07/2044	EUR	155.000	137.504	0,64	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,40% 01/04/2028	EUR	86.000	88.056	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2046	EUR	10.000	8.714	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65% 15/06/2028	EUR	45.000	45.308	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,25% 15/08/2048	EUR	39.000	25.799	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,50% 15/07/2028	EUR	127.000	121.320	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050 (Series G)	EUR	44.000	19.134	0,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2028	EUR	79.000	83.804	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050 (Series TWIN)	EUR	202.000	87.248	0,41	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 15/01/2029	EUR	92.000	91.647	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2052	EUR	60.000	24.211	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 01/02/2029	EUR	32.000	33.552	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053 (Series G)	EUR	20.000	14.162	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45% 15/02/2029	EUR	74.000	69.577	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053 (Series TWIN)	EUR	130.000	91.850	0,43	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 15/06/2029	EUR	19.000	19.172	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2054	EUR	89.000	73.533	0,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35% 01/07/2029	EUR	94.000	96.445	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,90% 15/08/2056	EUR	38.000	33.930	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00% 01/10/2029	EUR	205.000	207.847	0,97
Bundesschatzanweisungen 2,70% 17/09/2026	EUR	23.000	23.110	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 15/12/2029	EUR	63.000	65.881	0,31
Bundesschatzanweisungen 2,00% 10/12/2026	EUR	84.000	83.989	0,39	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 01/03/2030	EUR	129.000	133.337	0,62
Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027	EUR	35.000	35.064	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 01/04/2030	EUR	76.000	72.071	0,34
Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027	EUR	14.000	13.929	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/08/2030	EUR	32.000	29.579	0,14
Bundesschatzanweisungen 1,90% 16/09/2027	EUR	57.000	56.829	0,26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/12/2030	EUR	178.000	168.889	0,79
Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027	EUR	12.000	11.977	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/02/2031	EUR	5.000	5.160	0,02
Deutschland insgesamt			4.032.055	18,77	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,90% 01/04/2031	EUR	20.000	18.132	0,08
Irland (31. Dezember 2024: 1,58%)					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 01/05/2031	EUR	170.000	196.641	0,92
Ireland Government Bond 0,20% 15/05/2027	EUR	15.000	14.645	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 15/07/2031	EUR	5.000	5.143	0,02
Ireland Government Bond 0,90% 15/05/2028	EUR	31.000	30.117	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,60% 01/08/2031	EUR	127.000	112.128	0,52
Ireland Government Bond 1,10% 15/05/2029	EUR	32.000	30.737	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,15% 15/11/2031	EUR	161.000	162.728	0,76
Ireland Government Bond 0,20% 18/10/2030	EUR	40.000	35.848	0,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/12/2031	EUR	200.000	178.560	0,83
Ireland Government Bond 0,00% 18/10/2031	EUR	70.000	60.193	0,28	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/03/2032	EUR	6.000	5.555	0,03
Ireland Government Bond 0,35% 18/10/2032	EUR	18.000	15.346	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/06/2032	EUR	40.000	35.215	0,16
Ireland Government Bond 1,30% 15/05/2033	EUR	8.000	7.199	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 15/11/2032	EUR	124.000	124.982	0,58
Ireland Government Bond 2,60% 18/10/2034	EUR	6.000	5.816	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50% 01/12/2032	EUR	107.000	103.102	0,48
Ireland Government Bond 0,40% 15/05/2035	EUR	17.000	13.330	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75% 01/02/2033	EUR	127.000	147.988	0,69
Ireland Government Bond 1,70% 15/05/2037	EUR	42.000	35.997	0,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2033	EUR	6.000	5.702	0,03
Ireland Government Bond 3,00% 18/10/2043	EUR	11.000	10.335	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,20% 01/03/2034	EUR	17.000	18.107	0,08
Ireland Government Bond 2,00% 18/02/2045	EUR	31.000	24.511	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/07/2034	EUR	57.000	59.193	0,28
Ireland Government Bond 1,50% 15/05/2050	EUR	35.000	23.003	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2034	EUR	89.000	100.140	0,47
Ireland Government Bond 3,15% 18/10/2055	EUR	7.000	6.256	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/02/2035	EUR	64.000	66.240	0,31
Irland insgesamt			313.333	1,46	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35% 01/03/2035	EUR	87.000	86.910	0,40
Italien (31. Dezember 2024: 22,28%)					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/04/2035	EUR	80.000	84.026	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/11/2026	EUR	16.000	16.694	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65% 01/08/2035	EUR	38.000	38.592	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 15/02/2027	EUR	44.000	44.397	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,60% 01/10/2035	EUR	90.000	90.909	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,10% 01/04/2027	EUR	26.000	25.688	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 01/03/2036	EUR	123.000	101.445	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20% 01/06/2027	EUR	53.000	53.099	0,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25% 01/09/2036	EUR	49.000	43.404	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 15/07/2027	EUR	129.000	131.468	0,61	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/03/2037	EUR	109.000	82.564	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,05% 01/08/2027	EUR	29.000	28.992	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,05% 30/10/2037	EUR	88.000	91.261	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/09/2027	EUR	40.000	39.223	0,18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/03/2038	EUR	38.000	36.344	0,17
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 01/09/2038	EUR	5.000	4.615	0,02

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2039	EUR	13.000	14.671	0,07	Portugal (31. Dezember 2024: 1,99%) Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,13% 14/04/2027	EUR	6.000	6.158	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,15% 01/10/2039	EUR	43.000	44.473	0,21	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,70% 15/10/2027	EUR	44.000	42.990	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10% 01/03/2040	EUR	8.000	7.364	0,03	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,13% 17/10/2028	EUR	41.000	40.995	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/10/2040	EUR	114.000	113.323	0,53	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,95% 15/06/2029	EUR	46.000	45.535	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,80% 01/03/2041	EUR	154.000	116.857	0,54	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,88% 15/02/2030	EUR	27.000	28.565	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,45% 01/09/2043	EUR	31.000	32.543	0,15	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,48% 18/10/2030	EUR	11.000	10.020	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2044	EUR	22.000	24.002	0,11	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,30% 17/10/2031	EUR	40.000	35.029	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 30/04/2046	EUR	74.000	73.835	0,34	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,65% 16/07/2032	EUR	26.000	24.280	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/09/2046	EUR	36.000	31.626	0,15	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,88% 14/10/2033	EUR	17.000	16.904	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70% 01/03/2047	EUR	34.000	27.174	0,13	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,25% 18/04/2034	EUR	10.000	9.459	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 01/03/2048	EUR	85.000	76.279	0,36	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,88% 20/10/2034	EUR	13.000	12.820	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/09/2049	EUR	102.000	96.951	0,45	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,00% 15/06/2035	EUR	5.000	4.943	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2050	EUR	9.000	6.565	0,03	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,90% 12/10/2035	EUR	26.000	21.105	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70% 01/09/2051	EUR	11.000	6.674	0,03	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10% 15/04/2037	EUR	17.000	18.312	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/09/2052	EUR	33.000	22.004	0,10	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,50% 18/06/2038	EUR	38.000	38.258	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 01/10/2053	EUR	94.000	96.484	0,45	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,38% 15/06/2040	EUR	27.000	26.371	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30% 01/10/2054	EUR	6.000	5.955	0,03	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,15% 11/04/2042	EUR	13.000	9.032	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,65% 01/10/2055	EUR	29.000	30.218	0,14	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10% 15/02/2045	EUR	14.000	14.691	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/03/2067	EUR	5.000	3.563	0,02	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,00% 12/04/2052	EUR	28.000	14.862	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/03/2072	EUR	41.000	24.312	0,11	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,63% 12/06/2054	EUR	11.000	10.318	0,05
Italien insgesamt			4.797.397	22,33	Portugal insgesamt			430.647	2,00
Niederlande (31. Dezember 2024: 4,47%) Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2027	EUR	9.000	8.821	0,04	Spanien (31. Dezember 2024: 14,82%) Spain Government Bond 0,00% 31/01/2027	EUR	120.000	117.339	0,55
Netherlands Government Bond 0,75% 15/07/2027	EUR	61.000	59.827	0,28	Spain Government Bond 1,50% 30/04/2027	EUR	58.000	57.560	0,27
Netherlands Government Bond 5,50% 15/01/2028	EUR	50.000	53.319	0,25	Spain Government Bond 2,50% 31/05/2027	EUR	13.000	13.063	0,06
Netherlands Government Bond 0,75% 15/07/2028	EUR	6.000	5.787	0,03	Spain Government Bond 0,80% 30/07/2027	EUR	92.000	90.176	0,42
Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2029	EUR	34.000	31.747	0,15	Spain Government Bond 1,45% 31/10/2027	EUR	28.000	27.673	0,13
Netherlands Government Bond 0,25% 15/07/2029	EUR	50.000	46.471	0,22	Spain Government Bond 0,00% 31/01/2028	EUR	158.000	151.148	0,70
Netherlands Government Bond 2,50% 15/01/2030	EUR	120.000	120.333	0,56	Spain Government Bond 1,40% 30/04/2028	EUR	46.000	45.188	0,21
Netherlands Government Bond 0,00% 15/07/2030	EUR	24.000	21.472	0,10	Spain Government Bond 2,40% 31/05/2028	EUR	19.000	19.062	0,09
Netherlands Government Bond 0,00% 15/07/2031	EUR	20.000	17.337	0,08	Spain Government Bond 1,40% 30/07/2028	EUR	195.000	190.859	0,89
Netherlands Government Bond 0,50% 15/07/2032	EUR	65.000	56.544	0,26	Spain Government Bond 5,15% 31/10/2028	EUR	13.000	14.000	0,06
Netherlands Government Bond 2,50% 15/01/2033	EUR	19.000	18.728	0,09	Spain Government Bond 6,00% 31/01/2029	EUR	58.000	64.302	0,30
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2033	EUR	62.000	60.778	0,28	Spain Government Bond 0,80% 30/07/2029	EUR	218.000	205.767	0,96
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2034	EUR	41.000	39.850	0,19	Spain Government Bond 0,60% 31/10/2029	EUR	156.000	145.473	0,68
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2035	EUR	21.000	20.206	0,09	Spain Government Bond 2,70% 31/01/2030	EUR	15.000	15.090	0,07
Netherlands Government Bond 4,00% 15/01/2037	EUR	6.000	6.511	0,03	Spain Government Bond 0,50% 30/04/2030	EUR	131.000	120.158	0,56
Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2038	EUR	121.000	82.702	0,38	Spain Government Bond 1,25% 31/10/2030	EUR	62.000	58.171	0,27
Netherlands Government Bond 0,50% 15/01/2040	EUR	48.000	33.071	0,15	Spain Government Bond 3,10% 30/07/2031	EUR	122.000	124.160	0,58
Netherlands Government Bond 3,75% 15/01/2042	EUR	34.000	35.645	0,17	Spain Government Bond 0,50% 31/10/2031	EUR	150.000	131.952	0,61
Netherlands Government Bond 3,25% 15/01/2044	EUR	39.000	38.144	0,18	Spain Government Bond 0,70% 30/04/2032	EUR	116.000	101.814	0,47
Netherlands Government Bond 2,75% 15/01/2047	EUR	63.000	56.230	0,26	Spain Government Bond 5,75% 30/07/2032	EUR	87.000	101.963	0,47
Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2052	EUR	59.000	23.798	0,11	Spain Government Bond 2,55% 31/10/2032	EUR	103.000	100.737	0,47
Netherlands Government Bond 2,00% 15/01/2054	EUR	53.000	38.381	0,18	Spain Government Bond 3,00% 31/01/2033	EUR	39.000	39.076	0,18
Netherlands Government Bond 3,50% 15/01/2056	EUR	16.000	15.741	0,07	Spain Government Bond 2,35% 30/07/2033	EUR	15.000	14.343	0,07
Niederlande insgesamt			891.443	4,15	Spain Government Bond 3,55% 31/10/2033	EUR	107.000	110.631	0,51

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Spain Government Bond 3,25% 30/04/2034	EUR	22.000	22.194	0,10
Spain Government Bond 3,45% 31/10/2034	EUR	79.000	80.624	0,38
Spain Government Bond 3,15% 30/04/2035	EUR	66.000	65.580	0,30
Spain Government Bond 1,85% 30/07/2035	EUR	94.000	83.389	0,39
Spain Government Bond 3,20% 31/10/2035	EUR	12.000	11.922	0,06
Spain Government Bond 4,20% 31/01/2037	EUR	152.000	163.129	0,76
Spain Government Bond 0,85% 30/07/2037	EUR	126.000	94.789	0,44
Spain Government Bond 3,90% 30/07/2039	EUR	31.000	31.947	0,15
Spain Government Bond 4,90% 30/07/2040	EUR	104.000	118.390	0,55
Spain Government Bond 1,20% 31/10/2040	EUR	9.000	6.476	0,03
Spain Government Bond 3,50% 31/01/2041	EUR	51.000	49.716	0,23
Spain Government Bond 4,70% 30/07/2041	EUR	22.000	24.551	0,11
Spain Government Bond 1,00% 30/07/2042	EUR	5.000	3.310	0,02
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2043	EUR	7.000	6.671	0,03
Spain Government Bond 5,15% 31/10/2044	EUR	11.000	12.949	0,06
Spain Government Bond 2,90% 31/10/2046	EUR	143.000	123.105	0,57
Spain Government Bond 2,70% 31/10/2048	EUR	126.000	102.907	0,48
Spain Government Bond 1,00% 31/10/2050	EUR	32.000	17.103	0,08
Spain Government Bond 1,90% 31/10/2052	EUR	22.000	14.381	0,07
Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	74.000	72.638	0,34
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2066	EUR	19.000	16.268	0,08
Spain Government Bond 1,45% 31/10/2071	EUR	46.000	20.892	0,10
<i>Spanien insgesamt</i>			3.202.636	14,91
Gesamtanlage in Staatsanleihen			21.262.954	98,97
Anleihen insgesamt			21.262.954	98,97

	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	21.262.954	98,97
Barmittel	18.529	0,09
Sonstige Aktiva und Passiva	203.304	0,94
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	21.484.787	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,38
Sonstige Aktiva	1,62
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,61%)					AutoZone, Inc.	USD	24	81.396	0,09
Australien (31. Dezember 2024: 0,08%)					AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	198	35.899	0,04
Atlassian Corp. 'A'	USD	242	39.238	0,05	Avery Dennison Corp.	USD	114	20.734	0,02
Australien insgesamt			39.238	0,05	Axon Enterprise, Inc.	USD	108	61.336	0,07
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,10%)					Baker Hughes Co. 'A'	USD	1.436	65.395	0,08
Arch Capital Group Ltd.	USD	540	51.797	0,06	Bank of America Corp.	USD	9.694	533.170	0,62
Bermuda insgesamt			51.797	0,06	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	978	113.536	0,13
Kanada (31. Dezember 2024: 0,08%)					Becton Dickinson & Co.	USD	417	80.927	0,09
Lululemon Athletica, Inc.	USD	154	32.003	0,04	Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	194	7.404	0,01
Kanada insgesamt			32.003	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.669	1.341.573	1,56
Irland (31. Dezember 2024: 0,78%)					Best Buy Co., Inc.	USD	284	19.008	0,02
Accenture plc 'A'	USD	903	242.275	0,28	Biogen, Inc.	USD	206	36.254	0,04
Allegion plc	USD	126	20.062	0,02	Blackrock, Inc.	USD	202	216.209	0,25
Aptiv plc	USD	302	22.979	0,03	Blackstone, Inc. 'A'	USD	1.071	165.084	0,19
CRH plc	USD	976	121.805	0,14	Block, Inc. 'A'	USD	802	52.202	0,06
Eaton Corp. plc	USD	568	180.914	0,21	Bloom Energy Corp. 'A'	USD	316	27.457	0,03
Medtronic plc	USD	1.861	178.767	0,21	Boeing Co. (The)	USD	1.128	244.911	0,29
Smurfit WestRock plc	USD	749	28.964	0,03	Booking Holdings, Inc.	USD	47	251.701	0,29
TE Connectivity plc	USD	430	97.829	0,12	Boston Scientific Corp.	USD	2.144	204.430	0,24
Trane Technologies plc	USD	323	125.711	0,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.952	159.231	0,19
Irland insgesamt			1.019.306	1,19	Broadcom, Inc.	USD	6.694	2.316.793	2,70
Niederlande (31. Dezember 2024: 0,10%)					Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	170	37.939	0,04
NXP Semiconductors NV	USD	351	76.188	0,09	Brown & Brown, Inc.	USD	402	32.039	0,04
Niederlande insgesamt			76.188	0,09	Burlington Stores, Inc.	USD	91	26.285	0,03
Schweiz (31. Dezember 2024: 0,26%)					Cadence Design Systems, Inc.	USD	395	123.469	0,14
Amcor plc	USD	3.310	27.605	0,03	Capital One Financial Corp.	USD	926	224.425	0,26
Chubb Ltd.	USD	533	166.360	0,19	Cardinal Health, Inc.	USD	346	71.103	0,08
Garmin Ltd.	USD	235	47.670	0,06	Carlyle Group, Inc. (The)	USD	313	18.501	0,02
Schweiz insgesamt			241.635	0,28	Carnival Corp.	USD	1.567	47.856	0,06
Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,14%)					Carrier Global Corp.	USD	1.143	60.396	0,07
Aon plc 'A'	USD	312	110.098	0,13	Carvana Co. 'A'	USD	200	84.404	0,10
Pentair plc	USD	240	24.994	0,03	Caterpillar, Inc.	USD	682	390.697	0,46
Willis Towers Watson plc	USD	133	43.704	0,05	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	431	69.301	0,08
Großbritannien insgesamt			178.796	0,21	CDW Corp.	USD	191	26.014	0,03
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 97,91%)					Cencora, Inc. 'A'	USD	266	89.842	0,10
3M Co.	USD	773	123.757	0,14	Centene Corp.	USD	679	27.941	0,03
Abbott Laboratories	USD	2.523	316.107	0,37	CenterPoint Energy, Inc.	USD	946	36.270	0,04
AbbVie, Inc.	USD	2.562	585.391	0,68	Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.470	246.778	0,29
ABIOMED, Inc. CVR*	USD	25	-	-	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	134	27.973	0,03
Adobe, Inc.	USD	607	212.444	0,25	Cheniere Energy, Inc.	USD	312	60.650	0,07
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2.350	503.276	0,59	Chevron Corp.	USD	2.706	412.421	0,48
Aflac, Inc.	USD	684	75.425	0,09	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.905	70.485	0,08
Agilent Technologies, Inc.	USD	413	56.197	0,07	Church & Dwight Co., Inc.	USD	352	29.515	0,03
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	322	79.540	0,09	Cigna Group (The)	USD	374	102.936	0,12
Airbnb, Inc. 'A'	USD	605	82.111	0,10	Cincinnati Financial Corp.	USD	225	36.747	0,04
Alliant Energy Corp.	USD	370	24.054	0,03	Cintas Corp.	USD	502	94.411	0,11
Allstate Corp. (The)	USD	384	79.930	0,09	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USD	65	5.155	0,01
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	184	73.168	0,09	Cisco Systems, Inc.	USD	5.745	442.537	0,52
Alphabet, Inc. 'A'	USD	8.440	2.641.720	3,08	Citigroup, Inc.	USD	2.593	302.577	0,35
Alphabet, Inc. 'C'	USD	7.343	2.304.233	2,69	Citizens Financial Group, Inc.	USD	637	37.207	0,04
Altria Group, Inc.	USD	2.437	140.517	0,16	Clorox Co. (The)	USD	180	18.149	0,02
Amazon.com, Inc.	USD	14.136	3.262.872	3,80	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	449	88.520	0,10
Ameren Corp.	USD	391	39.045	0,05	CME Group, Inc. 'A'	USD	522	142.548	0,17
American Electric Power Co., Inc.	USD	747	86.137	0,10	CMS Energy Corp.	USD	432	30.210	0,04
American Express Co.	USD	784	290.041	0,34	Coca-Cola Co. (The)	USD	5.669	396.320	0,46
American International Group, Inc.	USD	778	66.558	0,08	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	700	58.100	0,07
American Tower Corp., REIT	USD	676	118.685	0,14	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	327	73.948	0,09
American Water Works Co., Inc.	USD	284	37.062	0,04	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.176	92.928	0,11
Ameriprise Financial, Inc.	USD	135	66.196	0,08	Comcast Corp. 'A'	USD	5.273	157.610	0,18
AMETEK, Inc.	USD	334	68.574	0,08	Comfort Systems USA, Inc.	USD	51	47.598	0,06
Amgen, Inc.	USD	780	255.302	0,30	ConocoPhillips	USD	1.798	168.311	0,20
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.770	239.198	0,28	Consolidated Edison, Inc.	USD	523	51.944	0,06
Analog Devices, Inc.	USD	720	195.264	0,23	Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	221	30.489	0,04
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	989	22.114	0,03	Constellation Energy Corp.	USD	453	160.031	0,19
Apollo Global Management, Inc.	USD	600	86.856	0,10	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	287	23.523	0,03
Apple, Inc.	USD	21.534	5.854.233	6,82	Copart, Inc.	USD	1.219	47.724	0,06
Applied Materials, Inc.	USD	1.163	298.879	0,35	Corebridge Financial, Inc.	USD	365	11.012	0,01
AppLovin Corp. 'A'	USD	310	208.884	0,24	CoreWeave, Inc. 'A'	USD	364	26.066	0,03
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	658	37.828	0,04	Corning, Inc.	USD	1.093	95.703	0,11
Ares Management Corp. 'A'	USD	294	47.519	0,06	Corpay, Inc.	USD	100	30.093	0,03
Arista Networks, Inc.	USD	1.491	195.366	0,23	Corteva, Inc.	USD	994	66.628	0,08
Arthur J Gallagher & Co.	USD	369	95.494	0,11	CoStar Group, Inc.	USD	578	38.865	0,05
Astera Labs, Inc.	USD	190	31.608	0,04	Costco Wholesale Corp.	USD	644	555.347	0,65
AT&T, Inc.	USD	10.374	257.690	0,30	Coterra Energy, Inc.	USD	1.099	28.926	0,03
Atmos Energy Corp.	USD	231	38.723	0,05	Coupang, Inc. 'A'	USD	1.954	46.095	0,05
Autodesk, Inc.	USD	310	91.763	0,11	Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	215	30.936	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	587	150.994	0,18	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	349	163.597	0,19
					Crown Castle, Inc., REIT	USD	599	53.233	0,06
					CSX Corp.	USD	2.705	98.056	0,11
					Cummins, Inc.	USD	199	101.580	0,12
					CVS Health Corp.	USD	1.834	145.546	0,17
					Danaher Corp.	USD	935	214.040	0,25
					Darden Restaurants, Inc.	USD	170	31.283	0,04
					Datadog, Inc. 'A'	USD	445	60.516	0,07
					Deere & Co.	USD	362	168.536	0,20
					Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	446	56.142	0,07
					Delta Air Lines, Inc.	USD	945	65.583	0,08

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Devon Energy Corp.	USD	888	32.527	0,04	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	318	91.346	0,11
Dexcom, Inc.	USD	566	37.565	0,04	Hologic, Inc.	USD	325	24.209	0,03
Diamondback Energy, Inc.	USD	275	41.341	0,05	Home Depot, Inc. (The)	USD	1.442	496.192	0,58
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	462	71.476	0,08	Honeywell International, Inc.	USD	921	179.678	0,21
Docusign, Inc. 'A'	USD	295	20.178	0,02	Howmet Aerospace, Inc.	USD	563	115.426	0,13
Dollar General Corp.	USD	318	42.221	0,05	HP, Inc.	USD	1.365	30.412	0,04
Dollar Tree, Inc.	USD	287	35.304	0,04	Hubbell, Inc. 'B'	USD	78	34.641	0,04
Dominion Energy, Inc.	USD	1.236	72.417	0,08	HubSpot, Inc.	USD	73	29.295	0,03
Domino's Pizza, Inc.	USD	47	19.591	0,02	Humana, Inc.	USD	174	44.567	0,05
DoorDash, Inc. 'A'	USD	540	122.299	0,14	Huntington Bancshares, Inc.	USD	2.226	38.621	0,04
Dover Corp.	USD	199	38.853	0,05	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	111	75.095	0,09
Dow, Inc.	USD	1.017	23.777	0,03	Illinois Tool Works, Inc.	USD	420	103.446	0,12
DR Horton, Inc.	USD	388	55.884	0,07	Illumina, Inc.	USD	221	28.986	0,03
DTE Energy Co.	USD	299	38.565	0,04	Incyte Corp.	USD	234	23.112	0,03
Duke Energy Corp.	USD	1.128	132.213	0,15	Ingersoll Rand, Inc.	USD	582	46.106	0,05
DuPont de Nemours, Inc.	USD	606	24.361	0,03	Insmed, Inc.	USD	303	52.734	0,06
Dynatrace, Inc.	USD	431	18.680	0,02	Insulet Corp.	USD	102	28.992	0,03
East West Bancorp, Inc.	USD	203	22.815	0,03	Intel Corp.	USD	6.290	232.101	0,27
eBay, Inc.	USD	656	57.138	0,07	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	642	41.287	0,05
Ecolab, Inc.	USD	369	96.870	0,11	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	830	134.427	0,16
Edison International	USD	557	33.431	0,04	International Business Machines Corp.	USD	1.352	400.476	0,47
Edwards Lifesciences Corp.	USD	849	72.377	0,08	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	370	24.934	0,03
Electronic Arts, Inc.	USD	331	67.633	0,08	International Paper Co.	USD	755	29.739	0,03
Elevance Health, Inc.	USD	323	113.228	0,13	Intuit, Inc.	USD	395	261.656	0,30
Eli Lilly & Co.	USD	1.159	1.245.554	1,45	Intuitive Surgical, Inc.	USD	512	289.976	0,34
EMCOR Group, Inc.	USD	65	39.766	0,05	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	809	22.482	0,03
Emerson Electric Co.	USD	817	108.432	0,13	IQVIA Holdings, Inc.	USD	244	55.000	0,06
Entegris, Inc.	USD	217	18.282	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	428	35.503	0,04
Entergy Corp.	USD	646	59.710	0,07	Jacobs Solutions, Inc.	USD	179	23.710	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	790	82.958	0,10	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	113	21.960	0,03
EQT Corp.	USD	898	48.133	0,06	Johnson & Johnson	USD	3.493	722.876	0,84
Equifax, Inc.	USD	179	38.839	0,05	Johnson Controls International plc	USD	887	106.218	0,12
Equinix, Inc., REIT	USD	142	108.795	0,13	JPMorgan Chase & Co. (I)	USD	3.985	1.284.047	1,50
Equitable Holdings, Inc.	USD	418	19.918	0,02	Kenvue, Inc.	USD	2.514	43.367	0,05
Equity Residential, REIT	USD	497	31.331	0,04	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.762	49.354	0,06
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	89	23.290	0,03	KeyCorp	USD	1.366	28.194	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	352	36.861	0,04	Keysight Technologies, Inc.	USD	250	50.798	0,06
Evergy, Inc.	USD	333	24.139	0,03	Kimberly-Clark Corp.	USD	483	48.730	0,06
Eversource Energy	USD	509	34.271	0,04	Kimco Realty Corp., REIT	USD	986	19.986	0,02
Exelon Corp.	USD	1.465	63.859	0,07	Kinder Morgan, Inc.	USD	2.851	78.374	0,09
Expand Energy Corp.	USD	330	36.419	0,04	KKR & Co., Inc.	USD	965	123.018	0,14
Expedia Group, Inc.	USD	169	47.879	0,06	KLA Corp.	USD	192	233.295	0,27
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	193	28.759	0,03	Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.262	30.604	0,04
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	297	38.675	0,04	Kroger Co. (The)	USD	891	55.670	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	6.112	735.518	0,86	L3Harris Technologies, Inc.	USD	270	79.264	0,09
F&G Annuities & Life, Inc.	USD	22	679	-	Labcorp Holdings, Inc.	USD	124	31.109	0,04
F5, Inc.	USD	84	21.442	0,02	Lam Research Corp.	USD	1.826	312.575	0,36
Fair Isaac Corp.	USD	34	57.481	0,07	Las Vegas Sands Corp.	USD	453	29.486	0,03
Fastenal Co.	USD	1.657	66.495	0,08	Leidos Holdings, Inc.	USD	177	31.931	0,04
FedEx Corp.	USD	320	92.435	0,11	Lennar Corp. 'A'	USD	310	31.868	0,04
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	291	64.785	0,08	Lennar Corp. 'B'	USD	14	1.332	-
Fidelity National Financial, Inc.	USD	374	20.417	0,02	Lennox International, Inc.	USD	48	23.308	0,03
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	762	50.643	0,06	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'A'	USD	34	3.039	-
Fifth Third Bancorp	USD	965	45.172	0,05	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	309	30.440	0,04
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	15	32.193	0,04	Linde plc	USD	682	290.798	0,34
First Solar, Inc.	USD	148	38.662	0,04	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	208	29.640	0,03
FirstEnergy Corp.	USD	748	33.488	0,04	Lockheed Martin Corp.	USD	288	139.297	0,16
Fiserv, Inc.	USD	783	52.594	0,06	Loews Corp.	USD	254	26.749	0,03
Flex Ltd.	USD	512	30.935	0,04	Lowe's Cos., Inc.	USD	812	195.822	0,23
Flutter Entertainment plc	USD	241	51.825	0,06	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	116	41.432	0,05
Ford Motor Co.	USD	5.699	74.771	0,09	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	375	16.238	0,02
Fortinet, Inc.	USD	913	72.501	0,08	M&T Bank Corp.	USD	223	44.930	0,05
Fortive Corp.	USD	460	25.397	0,03	Marathon Petroleum Corp.	USD	419	68.142	0,08
Fox Corp. 'A'	USD	300	21.921	0,03	Markel Group, Inc.	USD	17	36.544	0,04
Fox Corp. 'B'	USD	193	12.532	0,01	Marriott International, Inc. 'A'	USD	320	99.277	0,12
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	2.083	105.796	0,12	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	715	132.647	0,15
Gartner, Inc.	USD	110	27.751	0,03	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	88	54.794	0,06
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	659	54.051	0,06	Marvell Technology, Inc.	USD	1.248	106.055	0,12
GE Vernova, Inc.	USD	396	258.814	0,30	Masco Corp.	USD	306	19.419	0,02
Gen Digital, Inc.	USD	824	22.405	0,03	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.195	682.202	0,79
General Dynamics Corp.	USD	352	118.504	0,14	McCormick & Co., Inc.	USD	364	24.792	0,03
General Electric Co.	USD	1.535	472.826	0,55	McDonald's Corp.	USD	1.040	317.855	0,37
General Mills, Inc.	USD	789	36.689	0,04	McKesson Corp.	USD	179	146.832	0,17
General Motors Co.	USD	1.352	109.945	0,13	Merck & Co., Inc.	USD	3.601	379.041	0,44
Genuine Parts Co.	USD	203	24.961	0,03	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.150	2.079.284	2,42
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.808	221.914	0,26	MetLife, Inc.	USD	802	63.310	0,07
Global Payments, Inc.	USD	354	27.400	0,03	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	30	41.826	0,05
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	195	24.196	0,03	Microchip Technology, Inc.	USD	785	50.020	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	435	382.365	0,45	Micron Technology, Inc.	USD	1.622	462.935	0,54
Halliburton Co.	USD	1.246	35.212	0,04	Microsoft Corp.	USD	10.787	5.216.809	6,08
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	410	56.498	0,07	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	169	23.476	0,03
HCA Healthcare, Inc.	USD	235	109.712	0,13	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.880	101.200	0,12
HEICO Corp.	USD	61	19.739	0,02	MongoDB, Inc. 'A'	USD	114	47.845	0,06
HEICO Corp. 'A'	USD	112	28.272	0,03	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	66	59.820	0,07
Hershey Co. (The)	USD	214	38.944	0,05	Monster Beverage Corp.	USD	993	76.133	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.906	45.782	0,05					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Moody's Corp.	USD	225	114.941	0,13	Southern Co. (The)	USD	1.596	139.171	0,16
Morgan Stanley	USD	1.790	317.779	0,37	Southern Copper Corp.	USD	132	18.938	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	242	92.763	0,11	Southwest Airlines Co.	USD	665	27.484	0,03
MSCI, Inc. 'A'	USD	105	60.242	0,07	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	312	27.275	0,03
Nasdaq, Inc.	USD	540	52.450	0,06	Starbucks Corp.	USD	1.648	138.778	0,16
NetApp, Inc.	USD	279	29.878	0,03	State Street Corp.	USD	404	52.120	0,06
Netflix, Inc.	USD	6.165	578.030	0,67	Steel Dynamics, Inc.	USD	198	33.551	0,04
Newmont Corp.	USD	1.592	158.961	0,19	STERIS plc	USD	138	34.986	0,04
News Corp. 'B'	USD	548	14.314	0,02	Strategy, Inc. 'A'	USD	388	58.957	0,07
News Corp. 'B'	USD	151	4.474	0,01	Stryker Corp.	USD	524	184.170	0,21
NextEra Energy, Inc.	USD	3.019	242.365	0,28	Sun Communities, Inc., REIT	USD	160	19.826	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.636	104.230	0,12	Super Micro Computer, Inc.	USD	762	22.304	0,03
NiSource, Inc.	USD	677	28.272	0,03	Synchrony Financial	USD	522	43.550	0,05
Norfolk Southern Corp.	USD	328	94.700	0,11	Synopsys, Inc.	USD	268	125.885	0,15
Northern Trust Corp.	USD	276	37.699	0,04	Sysco Corp.	USD	693	51.067	0,06
Northrop Grumman Corp.	USD	200	114.042	0,13	T Rowe Price Group, Inc.	USD	319	32.659	0,04
NRG Energy, Inc.	USD	280	44.587	0,05	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	246	62.983	0,07
Nucor Corp.	USD	331	53.989	0,06	Targa Resources Corp.	USD	314	57.933	0,07
NVIDIA Corp.	USD	34.109	6.361.329	7,41	Target Corp.	USD	659	64.417	0,08
NVR, Inc.	USD	4	29.171	0,03	Teledyne Technologies, Inc.	USD	68	34.730	0,04
Occidental Petroleum Corp.	USD	950	39.064	0,05	Teradyne, Inc.	USD	227	43.938	0,05
Okta, Inc. 'A'	USD	240	20.753	0,02	Tesla, Inc.	USD	4.058	1.824.964	2,13
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	265	41.552	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	1.318	228.660	0,27
Omnicom Group, Inc.	USD	468	37.791	0,04	Texas Pacific Land Corp.	USD	84	24.126	0,03
ON Semiconductor Corp.	USD	583	31.569	0,04	Textron, Inc.	USD	261	22.751	0,03
ONEOK, Inc.	USD	901	66.224	0,08	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	548	317.539	0,37
Oracle Corp.	USD	2.444	476.360	0,56	TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.617	248.387	0,29
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.221	111.367	0,13	T-Mobile US, Inc.	USD	696	141.316	0,16
Otis Worldwide Corp.	USD	573	50.052	0,06	Tractor Supply Co.	USD	738	36.907	0,04
PACCAR, Inc.	USD	746	81.694	0,10	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	647	24.560	0,03
Packaging Corp. of America	USD	130	26.810	0,03	TransDigm Group, Inc.	USD	78	103.728	0,12
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	3.165	562.579	0,66	TransUnion	USD	283	24.267	0,03
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.002	184.568	0,22	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	326	94.560	0,11
Parker-Hannifin Corp.	USD	176	154.697	0,18	Trimble, Inc.	USD	346	27.109	0,03
Paychex, Inc.	USD	470	52.725	0,06	Truist Financial Corp.	USD	1.869	91.973	0,11
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.356	79.163	0,09	Twilio, Inc. 'A'	USD	212	30.155	0,04
PepsiCo, Inc.	USD	1.986	285.031	0,33	Tyler Technologies, Inc.	USD	62	28.145	0,03
Pfizer, Inc.	USD	8.222	204.728	0,24	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	393	23.038	0,03
PG&E Corp.	USD	3.176	51.038	0,06	Uber Technologies, Inc.	USD	2.922	238.757	0,28
Philip Morris International, Inc.	USD	2.256	361.862	0,42	Ultra Beauty, Inc.	USD	65	39.326	0,05
Phillips 66	USD	585	75.488	0,09	Union Pacific Corp.	USD	860	198.935	0,23
Pinterest, Inc. 'A'	USD	863	22.343	0,03	United Airlines Holdings, Inc.	USD	474	53.003	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	570	118.976	0,14	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.072	106.332	0,12
PPG Industries, Inc.	USD	329	33.709	0,04	United Rentals, Inc.	USD	92	74.457	0,09
PPL Corp.	USD	1.023	35.825	0,04	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.315	434.095	0,51
Principal Financial Group, Inc.	USD	325	28.668	0,03	US Bancorp	USD	2.255	120.327	0,14
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.402	487.541	0,57	Valero Energy Corp.	USD	441	71.790	0,08
Progressive Corp. (The)	USD	848	193.107	0,22	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	217	48.441	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	1.341	171.192	0,20	Ventas, Inc., REIT	USD	649	50.220	0,06
Prudential Financial, Inc.	USD	510	57.569	0,07	Veralto Corp.	USD	343	34.225	0,04
PTC, Inc.	USD	173	30.138	0,04	VeriSign, Inc.	USD	116	28.182	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	722	57.977	0,07	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	205	45.856	0,05
Public Storage, REIT	USD	230	59.685	0,07	Verizon Communications, Inc.	USD	6.117	249.145	0,29
PulteGroup, Inc.	USD	282	33.067	0,04	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	368	166.836	0,19
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	445	29.819	0,03	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	544	88.133	0,10
QUALCOMM, Inc.	USD	1.575	269.404	0,31	VICI Properties, Inc. 'A', REIT	USD	1.529	42.995	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	214	90.321	0,11	Visa, Inc. 'A'	USD	2.465	864.500	1,01
Quest Diagnostics, Inc.	USD	161	27.938	0,03	Vistra Corp.	USD	490	79.052	0,09
Raymond James Financial, Inc.	USD	248	39.826	0,05	Vulcan Materials Co.	USD	193	55.047	0,06
Realty Income Corp., REIT	USD	1.292	72.830	0,08	W R Berkley Corp.	USD	416	29.170	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	146	112.693	0,13	Walmart, Inc.	USD	6.241	695.310	0,81
Regions Financial Corp.	USD	1.244	33.712	0,04	Walt Disney Co. (The)	USD	2.609	296.826	0,35
Republic Services, Inc. 'A'	USD	295	62.519	0,07	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	3.288	94.760	0,11
ResMed, Inc.	USD	213	51.305	0,06	Waste Management, Inc.	USD	533	117.105	0,14
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	1.087	122.940	0,14	Waters Corp.	USD	86	32.665	0,04
ROBLOX Corp. 'A'	USD	910	73.737	0,09	Watsco, Inc.	USD	51	17.184	0,02
Rocket Lab Corp.	USD	607	42.344	0,05	WEC Energy Group, Inc.	USD	455	47.984	0,06
Rockwell Automation, Inc.	USD	164	63.807	0,07	Wells Fargo & Co.	USD	4.554	424.433	0,49
Rollins, Inc.	USD	427	25.629	0,03	Welltower, Inc., REIT	USD	996	184.868	0,22
Roper Technologies, Inc.	USD	155	68.995	0,08	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	105	28.890	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	462	83.225	0,10	Western Digital Corp.	USD	500	86.135	0,10
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	367	102.364	0,12	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	248	52.936	0,06
Royalty Pharma plc 'A'	USD	509	19.668	0,02	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1.000	23.690	0,03
RTX Corp.	USD	1.942	356.163	0,42	Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.762	105.914	0,12
S&P Global, Inc.	USD	439	229.417	0,27	Workday, Inc. 'A'	USD	313	67.226	0,08
Salesforce, Inc.	USD	1.343	355.774	0,41	WP Carey, Inc., REIT	USD	314	20.209	0,02
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	156	30.175	0,04	WW Grainger, Inc.	USD	65	65.588	0,08
Seagate Technology Holdings plc	USD	296	81.515	0,09	Xcel Energy, Inc.	USD	858	63.372	0,07
Sempra	USD	946	83.522	0,10	Xylem, Inc.	USD	349	47.527	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	1.505	230.551	0,27	Yum! Brands, Inc.	USD	407	61.571	0,07
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	334	108.226	0,13	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	75	18.212	0,02
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	471	87.187	0,10	Zillow Group, Inc. 'A'	USD	74	5.049	0,01
SLB Ltd.	USD	2.152	82.594	0,10	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	244	16.646	0,02
Snap-on, Inc.	USD	75	25.845	0,03	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	288	25.897	0,03
Snowflake, Inc. 'A'	USD	479	105.073	0,12	Zoetis, Inc. 'A'	USD	647	81.406	0,09
SoFi Technologies, Inc.	USD	1.799	47.098	0,05					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	348	30.029	0,03
Zscaler, Inc.	USD	143	32.164	0,04
Vereinigte Staaten insgesamt			83.682.118	97,52
Uruguay (31. Dezember 2024: 0,16%)				
MercadoLibre, Inc.	USD	68	136.970	0,16
Uruguay insgesamt			136.970	0,16
Gesamtanlage in Aktien			85.458.051	99,60

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: (0,01)%) S&P 500 Micro E-Mini Index, 20/03/2026	10	USD	344.625	Citibank NA	(148)	-
Vereinigte Staaten insgesamt					(148)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,01)%)					(148)	-

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	85.458.051	99,60
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(148)	-
Barmittel, Bareinschüsse und Verbindlichkeiten bei Banken	46.052	0,05
Barmitteläquivalente		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,30%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	267.403	0,31
Summe Barmitteläquivalente	267.403	0,31
Sonstige Aktiva und Passiva	33.931	0,04
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	85.805.289	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	99,59
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,31
Sonstige Aktiva	0,10
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 98,88%)					<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,51%)</i>				
Bahamas (31. Dezember 2024: 0,04%)					Capri Holdings Ltd.	USD	5.030	122.732	0,05
OneSpaWorld Holdings Ltd.	USD	3.969	82.317	0,03	Clarivate plc	USD	14.380	48.029	0,02
					CNH Industrial NV	USD	37.586	346.543	0,13
<i>Bahamas insgesamt</i>			82.317	0,03	Indivior plc	USD	3.868	138.784	0,05
					Janus Henderson Group plc	USD	5.073	241.323	0,09
<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,55%)</i>					Liberty Global Ltd. 'A'	USD	7.072	78.782	0,03
Assured Guaranty Ltd.	USD	2.039	183.245	0,07	Liberty Global Ltd. 'C'	USD	5.498	60.698	0,02
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	3.231	346.008	0,13	LivaNova plc	USD	2.300	141.519	0,06
Essent Group Ltd.	USD	4.197	272.847	0,10	nVent Electric plc	USD	6.856	699.106	0,26
Everest Group Ltd.	USD	1.818	616.938	0,23	TechnipFMC plc	USD	16.288	725.793	0,27
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	1.857	522.114	0,20					
Seadrill Ltd.	USD	2.492	86.223	0,03	<i>Großbritannien insgesamt</i>			2.603.309	0,98
SiriusPoint Ltd.	USD	4.104	89.837	0,03					
					<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 96,47%)</i>				
<i>Bermuda insgesamt</i>			2.117.212	0,79	10X Genomics, Inc. 'A'	USD	4.411	71.943	0,03
					1st Source Corp.	USD	792	49.492	0,02
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 0,06%)</i>					A O Smith Corp.	USD	4.863	325.237	0,12
Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.070	80.867	0,03	A10 Networks, Inc.	USD	3.058	54.096	0,02
IMAX Corp.	USD	1.868	69.041	0,03	AAON, Inc.	USD	2.878	219.447	0,08
Lionsgate Studios Corp.	USD	9.503	86.762	0,03	AAR Corp.	USD	1.576	130.477	0,05
Uranium Energy Corp.	USD	20.300	237.104	0,09	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	1.979	249.097	0,09
					ABM Industries, Inc.	USD	2.461	104.100	0,04
<i>Kanada insgesamt</i>			473.774	0,18	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	2.798	139.788	0,05
					Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	3.898	55.313	0,02
<i>Costa Rica (31. Dezember 2024: 0,02%)</i>					ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.263	140.575	0,05
Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	1.027	74.848	0,03	Acadia Realty Trust, REIT	USD	5.547	113.935	0,04
					Acadian Asset Management, Inc.	USD	1.174	55.178	0,02
<i>Costa Rica insgesamt</i>			74.848	0,03	ACI Worldwide, Inc.	USD	4.493	214.810	0,08
					ACM Research, Inc. 'A'	USD	2.099	82.806	0,03
<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Acuity, Inc.	USD	1.279	460.491	0,17
Constellium SE 'A'	USD	5.454	102.808	0,04	Acushnet Holdings Corp.	USD	1.194	95.305	0,04
					ACV Auctions, Inc. 'A'	USD	6.589	52.844	0,02
<i>Frankreich insgesamt</i>			102.808	0,04	AdaptHealth Corp. 'A'	USD	3.895	38.794	0,01
					Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	4.301	69.848	0,03
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,34%)</i>					Addus HomeCare Corp.	USD	769	82.583	0,03
Alkermes plc	USD	6.722	188.082	0,07	Adeia, Inc.	USD	4.596	79.281	0,03
Avadel Pharmaceuticals plc	USD	3.743	80.662	0,03	Adient plc	USD	3.577	68.571	0,03
Cimpress plc	USD	645	42.950	0,02	ADMA Biologics, Inc.	USD	9.951	181.506	0,07
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	2.540	431.800	0,16	ADT, Inc.	USD	14.721	118.798	0,04
Perrigo Co. plc	USD	5.497	76.518	0,03	Adtalem Global Education, Inc.	USD	1.572	162.655	0,06
					Advance Auto Parts, Inc.	USD	2.419	95.067	0,04
<i>Irland insgesamt</i>			820.012	0,31	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	2.944	426.380	0,16
					Advanced Energy Industries, Inc.	USD	1.611	337.295	0,13
<i>Israel (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					AECOM	USD	5.462	520.692	0,20
Mobileye Global, Inc. 'A'	USD	6.613	69.040	0,03	AeroVironment, Inc.	USD	1.592	385.089	0,14
					AES Corp. (The)	USD	30.284	434.273	0,16
<i>Israel insgesamt</i>			69.040	0,03	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1.222	352.278	0,13
					Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	11.417	849.767	0,32
<i>Jersey (31. Dezember 2024: 0,05%)</i>					AGCO Corp.	USD	2.542	265.181	0,10
Novocure Ltd.	USD	4.308	55.702	0,02	Agilysys, Inc.	USD	1.077	127.991	0,05
					Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.447	66.607	0,03
<i>Jersey insgesamt</i>			55.702	0,02	AGNC Investment Corp., REIT	USD	44.258	474.446	0,18
					Agree Realty Corp., REIT	USD	4.618	332.635	0,13
<i>Kasachstan (31. Dezember 2024: 0,04%)</i>					Air Lease Corp. 'A'	USD	4.034	259.104	0,10
Freedom Holding Corp.	USD	777	94.545	0,03	Akamai Technologies, Inc.	USD	5.956	519.661	0,20
					Akero Therapeutics, Inc. CVR*	USD	2.792	1.815	-
<i>Kasachstan insgesamt</i>			94.545	0,03	Alamo Group, Inc.	USD	433	72.688	0,03
					Alarm.com Holdings, Inc.	USD	2.109	107.601	0,04
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Alaska Air Group, Inc.	USD	4.681	235.454	0,09
uniQure NV	USD	2.247	53.771	0,02	Albany International Corp. 'A'	USD	1.282	64.997	0,02
					Albemarle Corp.	USD	5.001	707.341	0,27
<i>Niederlande insgesamt</i>			53.771	0,02	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	16.107	276.557	0,10
					Alcoa Corp.	USD	11.134	591.661	0,22
<i>Puerto Rico (31. Dezember 2024: 0,25%)</i>					Alexander & Baldwin, Inc., REIT	USD	3.094	63.860	0,02
EVERTEC, Inc.	USD	2.541	73.918	0,03	Alexander's, Inc., REIT	USD	91	19.833	0,01
First BanCorp	USD	6.233	129.210	0,05	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	6.344	310.475	0,12
OFG Bancorp	USD	1.782	73.026	0,02	Alight, Inc. 'A'	USD	17.715	34.544	0,01
Popular, Inc.	USD	2.745	341.808	0,13	Align Technology, Inc.	USD	3.029	472.978	0,18
					Alignment Healthcare, Inc.	USD	4.654	91.916	0,03
<i>Puerto Rico insgesamt</i>			617.962	0,23	Alkami Technology, Inc.	USD	2.731	63.004	0,02
					Allegro MicroSystems, Inc.	USD	5.259	138.732	0,05
<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Alliance Laundry Holdings, Inc.	USD	1.992	40.537	0,02
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	2.024	92.213	0,03	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	3.635	355.866	0,13
WaVe Life Sciences Ltd.	USD	5.543	94.231	0,04	Ally Financial, Inc.	USD	11.764	532.792	0,20
					Alpha Metallurgical Resources, Inc.	USD	468	93.544	0,04
<i>Singapur insgesamt</i>			186.444	0,07	Alphatec Holdings, Inc.	USD	4.605	96.889	0,04
					Ambarella, Inc.	USD	1.731	122.624	0,05
<i>Schweden (31. Dezember 2024: 0,12%)</i>					AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A'	USD	21.859	34.100	0,01
Autoliv, Inc.	USD	2.895	343.637	0,13	Amentum Holdings, Inc.	USD	5.625	163.125	0,06
					American Airlines Group, Inc.	USD	27.599	423.093	0,16
<i>Schweden insgesamt</i>			343.637	0,13	American Assets Trust, Inc., REIT	USD	2.030	38.428	0,01
					American Eagle Outfitters, Inc.	USD	6.762	178.314	0,07
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 0,14%)</i>					American Financial Group, Inc.	USD	3.055	417.557	0,16
CRISPR Therapeutics AG	USD	4.008	210.179	0,08	American Healthcare REIT, Inc.	USD	6.931	326.173	0,12
Garrett Motion, Inc.	USD	4.949	86.261	0,03	American Homes 4 Rent 'A', REIT	USD	13.112	420.895	0,16
Transocean Ltd.	USD	37.060	153.058	0,06	American States Water Co.	USD	1.644	119.157	0,04
					American Superconductor Corp.	USD	1.865	53.675	0,02
<i>Schweiz insgesamt</i>			449.498	0,17					
<i>Thailand (31. Dezember 2024: 0,15%)</i>									
Fabrinet	USD	1.550	705.684	0,26					
<i>Thailand insgesamt</i>			705.684	0,26					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	10.653	136.998	0,05	BankUnited, Inc.	USD	2.994	133.443	0,05
Ameris Bancorp	USD	2.660	197.558	0,07	Banner Corp.	USD	1.341	84.027	0,03
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	10.874	154.846	0,06	Bath & Body Works, Inc.	USD	8.745	175.600	0,07
Amkor Technology, Inc.	USD	4.848	191.399	0,07	Baxter International, Inc.	USD	21.880	418.127	0,16
Amneal Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.259	66.263	0,02	Beacon Financial Corp.	USD	3.468	91.451	0,03
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.431	38.322	0,01	Beam Therapeutics, Inc.	USD	3.894	107.942	0,04
Amplitude, Inc. 'A'	USD	3.475	40.240	0,02	Belden, Inc.	USD	1.638	190.909	0,07
Amprius Technologies, Inc.	USD	4.154	32.775	0,01	BellRing Brands, Inc.	USD	5.445	145.545	0,05
Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.366	40.661	0,02	Benchmark Electronics, Inc.	USD	1.362	58.239	0,02
Andersons, Inc. (The)	USD	1.399	74.385	0,03	BGC Group, Inc. 'A'	USD	15.084	134.700	0,05
ANI Pharmaceuticals, Inc.	USD	768	60.626	0,02	BigBear.ai Holdings, Inc.	USD	18.291	98.771	0,04
Antero Midstream Corp.	USD	13.478	239.774	0,09	BILL Holdings, Inc.	USD	3.565	194.435	0,07
Antero Resources Corp.	USD	11.281	388.743	0,15	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.210	64.038	0,02
APA Corp.	USD	15.350	375.461	0,14	Biohaven Ltd.	USD	4.998	56.427	0,02
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.396	85.308	0,03	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	8.131	483.225	0,18
API Group Corp.	USD	13.211	505.453	0,19	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	833	252.391	0,09
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	1.435	108.314	0,04	Bio-Techne Corp.	USD	6.746	396.732	0,15
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT	USD	5.251	50.830	0,02	BitMine Immersion Technologies, Inc.	USD	12.085	328.108	0,12
Appfolio, Inc. 'A'	USD	979	227.764	0,09	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	4.953	445.919	0,17
Appian Corp. 'A'	USD	1.311	46.436	0,02	BKV Corp.	USD	1.062	28.833	0,01
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	9.546	113.120	0,04	Black Hills Corp.	USD	3.075	213.466	0,08
Applied Digital Corp.	USD	10.569	259.152	0,10	Blackbaud, Inc.	USD	1.612	102.072	0,04
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	1.650	423.670	0,16	BlackLine, Inc.	USD	2.139	118.265	0,04
Applied Optoelectronics, Inc.	USD	2.674	93.216	0,04	Blackstone Mortgage Trust, Inc. 'A', REIT	USD	7.011	134.120	0,05
AptarGroup, Inc.	USD	2.800	341.488	0,13	Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USD	26.286	392.713	0,15
Aramark	USD	11.173	411.837	0,15	Boise Cascade Co.	USD	1.617	119.011	0,04
Arbor Realty Trust, Inc., REIT	USD	8.107	62.910	0,02	BOK Financial Corp.	USD	868	102.823	0,04
ArcBest Corp.	USD	915	67.884	0,03	Boot Barn Holdings, Inc.	USD	1.220	215.293	0,08
Arcellx, Inc.	USD	1.623	105.820	0,04	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	5.207	439.263	0,17
Archer Aviation, Inc. 'A'	USD	21.387	160.830	0,06	BorgWarner, Inc.	USD	8.893	400.719	0,15
Archrock, Inc.	USD	7.285	189.556	0,07	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	USD	338	65.954	0,02
Arcosa, Inc.	USD	1.959	208.281	0,08	Box, Inc. 'A'	USD	6.109	182.720	0,07
Arcus Biosciences, Inc.	USD	3.588	85.502	0,03	Boyd Gaming Corp.	USD	2.392	203.894	0,08
Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USD	4.610	133.874	0,05	Brady Corp. 'A'	USD	1.818	142.477	0,05
Ardelyx, Inc.	USD	9.465	55.181	0,02	Braze, Inc. 'A'	USD	3.486	119.535	0,05
Ardent Health, Inc.	USD	993	8.768	-	Bread Financial Holdings, Inc.	USD	1.944	143.914	0,05
Argan, Inc.	USD	553	173.266	0,07	Bridgebio Pharma, Inc.	USD	5.977	457.181	0,17
ARMOUR Residential REIT, Inc.	USD	4.783	84.611	0,03	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	2.356	238.898	0,09
Armstrong World Industries, Inc.	USD	1.851	353.726	0,13	BrightHouse Financial, Inc.	USD	2.493	161.521	0,06
Array Digital Infrastructure, Inc.	USD	511	27.400	0,01	BrightSpring Health Services, Inc.	USD	2.900	108.605	0,04
Arrow Electronics, Inc.	USD	2.020	222.564	0,08	BrightView Holdings, Inc.	USD	2.426	30.737	0,01
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.110	339.253	0,13	Brinker International, Inc.	USD	1.880	269.818	0,10
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	2.973	121.120	0,05	Brink's Co. (The)	USD	1.763	205.795	0,08
Asana, Inc. 'A'	USD	3.864	52.975	0,02	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	13.042	341.961	0,13
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	774	179.978	0,07	Broadstone Net Lease, Inc. 'A', REIT	USD	7.364	127.913	0,05
ASGN, Inc.	USD	1.804	86.899	0,03	Brookdale Senior Living, Inc.	USD	9.286	100.196	0,04
Ashland, Inc.	USD	1.886	110.652	0,04	Brown-Forman Corp. 'A'	USD	1.879	49.436	0,02
Associated Banc-Corp.	USD	6.999	180.294	0,07	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	12.476	325.125	0,12
Assurant, Inc.	USD	2.167	521.922	0,20	Brucker Corp.	USD	4.412	207.849	0,08
AST SpaceMobile, Inc. 'A'	USD	10.243	743.949	0,28	Brunswick Corp.	USD	2.671	198.295	0,07
Astrana Health, Inc.	USD	1.694	42.028	0,02	Buckle, Inc. (The)	USD	1.361	72.705	0,03
AtaiBeckley, Inc.	USD	12.435	50.859	0,02	Builders FirstSource, Inc.	USD	4.837	497.679	0,19
ATI, Inc.	USD	5.732	657.804	0,25	Bunge Global SA	USD	5.756	512.744	0,19
Atkore, Inc.	USD	1.381	87.348	0,03	Burford Capital Ltd.	USD	8.497	75.793	0,03
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'A'	USD	424	18.016	0,01	BWX Technologies, Inc.	USD	3.904	674.767	0,25
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'C'	USD	1.983	78.229	0,03	BXP, Inc., REIT	USD	6.158	415.542	0,16
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	5.607	197.927	0,07	C3.ai, Inc. 'A'	USD	5.071	68.357	0,03
Atlas Energy Solutions, Inc. 'A'	USD	3.155	29.720	0,01	Cabot Corp.	USD	2.165	143.496	0,05
Atmus Filtration Technologies, Inc.	USD	679	35.247	0,01	CACI International, Inc. 'A'	USD	937	499.243	0,19
AtriCure, Inc.	USD	2.099	83.036	0,03	Cactus, Inc. 'A'	USD	2.904	132.655	0,05
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	50.176	192.676	0,07	Cadence Bank	USD	7.691	329.482	0,12
AutoNation, Inc.	USD	1.111	229.399	0,09	Cadre Holdings, Inc.	USD	1.042	42.555	0,02
Avantor, Inc.	USD	28.853	330.655	0,12	Caesars Entertainment, Inc.	USD	8.696	203.399	0,08
Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	USD	2.400	19.608	0,01	California Resources Corp.	USD	2.729	122.014	0,05
AvePoint, Inc.	USD	5.809	80.687	0,03	California Water Service Group	USD	2.536	109.885	0,04
Avidity Biosciences, Inc.	USD	4.993	360.145	0,14	Calix, Inc.	USD	2.499	132.272	0,05
Avient Corp.	USD	3.721	116.244	0,04	Cal-Maine Foods, Inc.	USD	1.826	145.295	0,05
Avis Budget Group, Inc.	USD	744	95.470	0,04	Calumet, Inc.	USD	2.806	55.755	0,02
Avista Corp.	USD	3.418	131.730	0,05	Camden Property Trust, REIT	USD	4.632	509.891	0,19
Avnet, Inc.	USD	3.309	159.097	0,06	CareTrust REIT, Inc.	USD	9.054	327.393	0,12
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	8.805	284.490	0,11	Cargurus, Inc. 'A'	USD	3.317	127.207	0,05
Axcelis Technologies, Inc.	USD	1.326	106.531	0,04	Carlisle Cos., Inc.	USD	1.847	590.781	0,22
Axos Financial, Inc.	USD	2.104	181.281	0,07	CarMax, Inc.	USD	6.493	250.890	0,09
Axsome Therapeutics, Inc.	USD	1.674	305.739	0,11	Carpenter Technology Corp.	USD	2.027	638.181	0,24
Azenta, Inc.	USD	1.701	56.575	0,02	Carter's, Inc.	USD	1.427	46.278	0,02
AZZ, Inc.	USD	1.203	128.938	0,05	Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	2.660	260.520	0,10
Badger Meter, Inc.	USD	1.251	218.187	0,08	Casey's General Stores, Inc.	USD	1.553	858.359	0,32
Balchem Corp.	USD	1.390	213.170	0,08	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.869	113.642	0,04
Baldwin Insurance Group, Inc. (The) 'A'	USD	2.990	71.850	0,03	Cathay General Bancorp	USD	2.724	131.814	0,05
Ball Corp.	USD	11.418	604.811	0,23	Cava Group, Inc.	USD	4.178	245.207	0,09
Banc of California, Inc.	USD	5.236	101.002	0,04	Cavco Industries, Inc.	USD	312	184.311	0,07
BancFirst Corp.	USD	881	93.404	0,04	CBIZ, Inc.	USD	2.197	110.839	0,04
Bancorp, Inc. (The)	USD	1.768	119.375	0,04	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	21.717	172.650	0,06
Bank of Hawaii Corp.	USD	1.668	114.041	0,04	Celanese Corp. 'A'	USD	4.395	185.821	0,07
Bank OZK	USD	4.319	198.760	0,07	Celcuity, Inc.	USD	772	76.999	0,03
					Celldex Therapeutics, Inc.	USD	2.229	60.540	0,02
					Celsius Holdings, Inc.	USD	6.977	319.128	0,12

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Centerspace, REIT	USD	676	45.103	0,02	Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	2.568	325.186	0,12
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	2.105	61.445	0,02	Curblin Properties Corp., REIT	USD	4.415	102.472	0,04
Centrus Energy Corp. 'A'	USD	688	167.019	0,06	Curtiss-Wright Corp.	USD	1.607	885.891	0,33
Centuri Holdings, Inc.	USD	1.032	26.058	0,01	Cushman & Wakefield Ltd.	USD	9.323	150.939	0,06
Century Aluminum Co.	USD	2.103	82.396	0,03	Customers Bancorp, Inc.	USD	1.352	98.858	0,04
Century Communities, Inc.	USD	1.070	63.504	0,02	CVB Financial Corp.	USD	5.194	96.608	0,04
Certara, Inc.	USD	5.109	45.010	0,02	CVR Energy, Inc.	USD	1.296	32.970	0,01
CF Industries Holdings, Inc.	USD	6.686	517.095	0,19	Cytokinetics, Inc.	USD	5.011	318.399	0,12
CG oncology, Inc.	USD	2.327	96.617	0,04	Dana, Inc.	USD	4.490	106.682	0,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	5.028	808.301	0,30	Darling Ingredients, Inc.	USD	6.260	225.360	0,08
Champion Homes, Inc.	USD	2.276	192.322	0,07	Dave, Inc.	USD	418	92.549	0,03
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	1.934	385.794	0,15	DaVita, Inc.	USD	1.498	170.188	0,06
Chart Industries, Inc.	USD	1.917	395.343	0,15	Dayforce, Inc.	USD	6.648	459.776	0,17
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	1.978	99.849	0,04	Deckers Outdoor Corp.	USD	6.461	669.812	0,25
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	1.556	96.985	0,04	Delek US Holdings, Inc.	USD	2.613	77.502	0,03
Chemed Corp.	USD	622	266.129	0,10	Denali Therapeutics, Inc.	USD	6.095	100.628	0,04
Chemours Co. (The)	USD	6.332	74.654	0,03	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	8.220	93.955	0,04
Chesapeake Utilities Corp.	USD	961	119.894	0,05	DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	8.387	75.148	0,03
Chewy, Inc. 'A'	USD	9.375	309.844	0,12	Dianthus Therapeutics, Inc.	USD	1.211	49.905	0,02
Chimera Investment Corp., REIT	USD	3.369	41.877	0,02	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	2.782	550.753	0,21
Choice Hotels International, Inc.	USD	1.156	110.121	0,04	Digi International, Inc.	USD	1.475	63.853	0,02
Chord Energy Corp.	USD	2.557	237.034	0,09	DigitalBridge Group, Inc.	USD	6.460	99.096	0,04
Churchill Downs, Inc.	USD	2.952	335.879	0,13	DigitalOcean Holdings, Inc.	USD	2.652	127.614	0,05
Cidara Therapeutics, Inc.	USD	792	174.945	0,07	Dillard's, Inc. 'A'	USD	169	102.471	0,04
Ciena Corp.	USD	6.033	1.410.938	0,53	Dime Community Bancshares, Inc.	USD	1.732	52.116	0,02
Cinemark Holdings, Inc.	USD	4.265	99.119	0,04	Diodes, Inc.	USD	1.881	92.809	0,03
Cipher Mining, Inc.	USD	13.682	201.946	0,08	Discount Medicine, Inc. 'A'	USD	1.107	87.907	0,03
Cirrus Logic, Inc.	USD	2.267	268.639	0,10	DNOW, Inc.	USD	7.442	98.607	0,04
City Holding Co.	USD	603	71.878	0,03	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	2.603	167.165	0,06
Civitas Resources, Inc.	USD	3.194	86.525	0,03	Donaldson Co., Inc.	USD	5.144	456.067	0,17
Clean Harbors, Inc.	USD	2.176	510.228	0,19	Donnelley Financial Solutions, Inc.	USD	1.070	49.958	0,02
Cleanspark, Inc.	USD	11.607	117.463	0,04	Dorian LPG Ltd.	USD	1.563	38.043	0,01
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	3.546	124.394	0,05	Dorman Products, Inc.	USD	1.114	137.234	0,05
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	11.422	275.499	0,10	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	5.779	66.112	0,02
Clearway Energy, Inc. 'A'	USD	1.428	44.868	0,02	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	6.543	71.908	0,03
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	3.515	116.909	0,04	Doximity, Inc. 'A'	USD	5.547	245.621	0,09
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	23.388	310.593	0,12	DraftKings, Inc. 'A'	USD	20.793	716.527	0,27
Clover Health Investments Corp. 'A'	USD	16.050	37.717	0,01	Driven Brands Holdings, Inc.	USD	2.632	39.006	0,01
CNO Financial Group, Inc.	USD	4.206	178.629	0,07	Dropbox, Inc. 'A'	USD	7.132	198.270	0,07
CNX Resources Corp.	USD	5.297	194.771	0,07	DT Midstream, Inc.	USD	4.182	500.502	0,19
Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	2.230	341.859	0,13	Duolingo, Inc. 'A'	USD	1.660	291.330	0,11
Coeur Mining, Inc.	USD	26.814	478.094	0,18	Dutch Bros, Inc. 'A'	USD	4.880	298.754	0,11
Cogent Biosciences, Inc.	USD	4.984	177.032	0,07	D-Wave Quantum, Inc.	USD	14.148	369.970	0,14
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	1.896	40.878	0,02	DXC Technology Co.	USD	6.958	101.935	0,04
Cognex Corp.	USD	6.870	247.183	0,09	Dycom Industries, Inc.	USD	1.183	399.736	0,15
Cohen & Steers, Inc.	USD	1.176	73.829	0,03	Dynavax Technologies Corp.	USD	4.443	68.333	0,03
Coherent Corp.	USD	6.544	1.207.826	0,45	Dyne Therapeutics, Inc.	USD	5.697	111.433	0,04
Columbia Banking System, Inc.	USD	12.109	338.447	0,13	Eagle Materials, Inc.	USD	1.419	293.279	0,11
Columbia Financial, Inc.	USD	1.160	18.026	0,01	Easterly Government Properties, Inc. 'A', REIT	USD	1.789	37.909	0,01
Columbia Sportswear Co.	USD	1.119	61.646	0,02	Eastern Bankshares, Inc.	USD	9.065	167.068	0,06
Comerica, Inc.	USD	5.406	469.944	0,18	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	2.236	398.321	0,15
Commerce Bancshares, Inc.	USD	5.849	306.137	0,12	Eastman Chemical Co.	USD	4.920	314.044	0,12
Commercial Metals Co.	USD	4.521	312.944	0,12	EchoStar Corp. 'A'	USD	5.706	620.242	0,23
CommScope Holding Co., Inc.	USD	8.738	158.420	0,06	Edgewise Therapeutics, Inc.	USD	3.340	82.882	0,03
Community Financial System, Inc.	USD	2.172	124.760	0,05	Elanco Animal Health, Inc.	USD	20.264	458.574	0,17
Commvault Systems, Inc.	USD	1.866	233.922	0,09	Elastic NV	USD	3.745	282.523	0,11
Compass, Inc. 'A'	USD	19.855	209.867	0,08	Element Solutions, Inc.	USD	9.333	233.232	0,09
CompoSecure, Inc. 'A'	USD	3.004	57.917	0,02	elf Beauty, Inc.	USD	2.146	163.182	0,06
Comstock Resources, Inc.	USD	2.994	69.401	0,03	Empire State Realty Trust, Inc. 'A', REIT	USD	5.774	37.646	0,01
Conagra Brands, Inc.	USD	20.368	352.570	0,13	Enact Holdings, Inc.	USD	1.345	53.316	0,02
Concentra Group Holdings Parent, Inc.	USD	5.057	99.522	0,04	Encompass Health Corp.	USD	4.109	436.129	0,16
Concentrix Corp.	USD	1.729	71.892	0,03	Energizer Holdings, Inc.	USD	2.687	53.444	0,02
Confluent, Inc. 'A'	USD	12.045	364.241	0,14	Enerpac Tool Group Corp. 'A'	USD	2.316	88.564	0,03
CONMED Corp.	USD	1.313	53.308	0,02	EnerSys	USD	1.618	237.441	0,09
Construction Partners, Inc. 'A'	USD	1.995	216.557	0,08	Enova International, Inc.	USD	1.021	160.501	0,06
COPT Defense Properties, REIT	USD	4.801	133.468	0,05	Enovis Corp.	USD	2.341	62.364	0,02
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	4.130	143.724	0,05	Enovix Corp.	USD	6.241	45.622	0,02
Core & Main, Inc. 'A'	USD	7.169	372.573	0,14	Enphase Energy, Inc.	USD	5.602	179.544	0,07
Core Natural Resources, Inc.	USD	2.162	191.359	0,07	Enpro, Inc.	USD	846	181.154	0,07
Core Scientific, Inc.	USD	12.405	180.617	0,07	Ensign Group, Inc. (The)	USD	2.458	428.184	0,16
CoreCivic, Inc.	USD	4.621	88.307	0,03	Enterprise Financial Services Corp.	USD	1.547	83.538	0,03
CorVel Corp.	USD	1.258	85.129	0,03	Envista Holdings Corp.	USD	7.229	156.942	0,06
Coty, Inc. 'A'	USD	14.674	45.196	0,02	Eos Energy Enterprises, Inc.	USD	10.741	123.092	0,05
Coursera, Inc.	USD	4.879	35.909	0,01	EPAM Systems, Inc.	USD	2.359	483.312	0,18
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	6.684	172.314	0,06	ePlus, Inc.	USD	1.074	94.190	0,04
Crane Co.	USD	2.104	388.041	0,15	EPR Properties, REIT	USD	3.210	160.179	0,06
Crane NXT Co.	USD	2.299	108.214	0,04	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	8.162	494.699	0,19
Credit Acceptance Corp.	USD	247	109.535	0,04	Erie Indemnity Co. 'A'	USD	1.075	308.149	0,12
Crescent Energy Co. 'A'	USD	10.242	85.930	0,03	Esab Corp.	USD	2.417	270.027	0,10
Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.930	182.941	0,07	ESCO Technologies, Inc.	USD	1.028	200.861	0,08
Crocs, Inc.	USD	2.137	182.756	0,07	Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	8.434	250.152	0,09
Crown Holdings, Inc.	USD	4.984	513.202	0,19	Essential Utilities, Inc.	USD	10.684	409.838	0,15
CSG Systems International, Inc.	USD	1.098	84.206	0,03	Etsy, Inc.	USD	4.160	230.630	0,09
CSW Industrials, Inc.	USD	702	206.058	0,08	Euronet Worldwide, Inc.	USD	1.717	130.681	0,05
CTS Corp.	USD	1.223	52.430	0,02	Evercore, Inc. 'A'	USD	1.594	542.358	0,20
CubeSmart, REIT	USD	9.736	350.983	0,13					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Everus Construction Group, Inc.	USD	2.165	185.237	0,07	Granite Construction, Inc.	USD	1.760	203.016	0,08
Exact Sciences Corp.	USD	7.845	796.738	0,30	Graphic Packaging Holding Co.	USD	11.725	176.579	0,07
Exelixis, Inc.	USD	10.756	471.435	0,18	Green Brick Partners, Inc.	USD	1.321	82.774	0,03
ExlService Holdings, Inc.	USD	6.915	293.473	0,11	Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	1.181	55.200	0,02
eXp World Holdings, Inc.	USD	3.520	31.856	0,01	Greif, Inc. 'A'	USD	1.022	69.189	0,03
Exponent, Inc.	USD	2.157	149.825	0,06	Griffon Corp.	USD	1.703	125.426	0,05
Extreme Networks, Inc.	USD	5.663	94.289	0,04	Grindr, Inc.	USD	1.434	19.416	0,01
F&G Annuities & Life, Inc.	USD	884	27.271	0,01	Grocery Outlet Holding Corp.	USD	3.821	38.592	0,01
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1.622	470.688	0,18	Group 1 Automotive, Inc.	USD	540	212.382	0,08
Fastly, Inc. 'A'	USD	5.678	57.802	0,02	Guardant Health, Inc.	USD	4.943	504.878	0,19
FB Financial Corp.	USD	1.667	93.019	0,04	Guidewire Software, Inc.	USD	3.554	714.390	0,27
Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	USD	365	64.083	0,02	Gulfport Energy Corp.	USD	660	137.273	0,05
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3.663	369.230	0,14	GXO Logistics, Inc.	USD	4.984	262.358	0,10
Federal Signal Corp.	USD	2.599	282.225	0,11	H&R Block, Inc.	USD	5.704	248.580	0,09
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	3.444	179.329	0,07	H2O America	USD	1.333	65.304	0,02
Figure Technology Solutions, Inc. 'A'	USD	1.343	54.848	0,02	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	5.076	159.539	0,06
Firefly Aerospace, Inc.	USD	1.142	25.547	0,01	Haemonetics Corp.	USD	1.920	153.888	0,06
First Advantage Corp.	USD	3.348	48.646	0,02	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	5.270	354.671	0,13
First American Financial Corp.	USD	4.216	259.031	0,10	Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	1.628	218.657	0,08
First Bancorp/Southern Pines NC	USD	1.653	83.956	0,03	Hancock Whitney Corp.	USD	3.465	220.651	0,08
First Bussey Corp.	USD	3.659	87.048	0,03	Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	1.471	268.855	0,10
First Commonwealth Financial Corp.	USD	4.051	68.300	0,03	Harley-Davidson, Inc.	USD	4.828	98.926	0,04
First Financial Bancorp	USD	3.945	98.704	0,04	Harmonic, Inc.	USD	4.789	47.363	0,02
First Financial Bankshares, Inc.	USD	5.137	153.442	0,06	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	1.806	67.581	0,03
First Hawaiian, Inc.	USD	5.131	129.814	0,05	Harrow, Inc.	USD	1.142	55.958	0,02
First Horizon Corp.	USD	20.966	501.087	0,19	Hasbro, Inc.	USD	5.599	459.118	0,17
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	5.157	295.341	0,11	Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	7.357	90.491	0,03
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	3.746	129.612	0,05	Hawkins, Inc.	USD	814	115.637	0,04
First Merchants Corp.	USD	2.286	85.679	0,03	Hayward Holdings, Inc.	USD	8.594	132.777	0,05
First Watch Restaurant Group, Inc.	USD	1.682	25.365	0,01	HB Fuller Co.	USD	2.221	132.061	0,05
FirstCash Holdings, Inc.	USD	1.703	271.424	0,10	HCI Group, Inc.	USD	429	82.235	0,03
Five Below, Inc.	USD	2.304	433.981	0,16	Healthcare Realty Trust, Inc. 'A', REIT	USD	14.572	246.995	0,09
Five9, Inc.	USD	2.940	58.947	0,02	Healthcare Services Group, Inc.	USD	2.880	55.066	0,02
Flagstar Bank NA	USD	12.731	160.283	0,06	HealthEquity, Inc.	USD	3.634	332.911	0,13
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	4.478	272.665	0,10	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	29.774	478.766	0,18
Flowers Foods, Inc.	USD	8.537	92.883	0,03	HeartFlow, Inc.	USD	818	23.845	0,01
Flowserve Corp.	USD	5.597	388.320	0,15	Hecla Mining Co.	USD	25.986	498.671	0,19
Fluor Corp.	USD	6.737	266.987	0,10	Helios Technologies, Inc.	USD	1.339	71.623	0,03
Flywire Corp.	USD	4.514	63.918	0,02	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USD	5.514	34.573	0,01
FMC Corp.	USD	4.896	67.908	0,03	Helmerich & Payne, Inc.	USD	4.003	114.806	0,04
FNB Corp.	USD	13.790	235.809	0,09	Henry Schein, Inc.	USD	4.494	339.657	0,13
Forestar Group, Inc.	USD	702	17.290	0,01	Herc Holdings, Inc.	USD	1.319	195.713	0,07
FormFactor, Inc.	USD	3.317	185.022	0,07	Hertz Global Holdings, Inc.	USD	4.666	23.983	0,01
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	4.969	248.549	0,09	Hexcel Corp.	USD	3.430	253.477	0,10
Four Corners Property Trust, Inc., REIT	USD	4.525	104.347	0,04	HF Sinclair Corp.	USD	6.516	300.257	0,11
Franklin Electric Co., Inc.	USD	1.692	161.637	0,06	Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	4.382	113.143	0,04
Franklin Resources, Inc.	USD	12.209	291.673	0,11	Hillenbrand, Inc.	USD	2.869	91.005	0,03
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	1.537	54.763	0,02	Hillman Solutions Corp.	USD	7.902	68.431	0,03
Freshpet, Inc.	USD	1.949	118.753	0,04	Hilltop Holdings, Inc.	USD	1.729	58.682	0,02
Freshworks, Inc. 'A'	USD	8.378	102.631	0,04	Hilton Grand Vacations, Inc.	USD	2.287	102.343	0,04
Frontdoor, Inc.	USD	3.063	176.704	0,07	Hims & Hers Health, Inc.	USD	8.669	281.482	0,11
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	9.329	355.155	0,13	HNI Corp.	USD	2.819	118.511	0,04
FTI Consulting, Inc.	USD	1.378	235.404	0,09	Home BancShares, Inc.	USD	7.862	218.406	0,08
Fulton Financial Corp.	USD	7.743	149.672	0,06	Hope Bancorp, Inc.	USD	5.211	57.113	0,02
Galaxy Digital, Inc. 'A'	USD	7.973	178.276	0,07	Horace Mann Educators Corp.	USD	1.632	75.366	0,03
GameStop Corp. 'A'	USD	17.369	348.770	0,13	Hormel Foods Corp.	USD	12.367	293.098	0,11
Gaming & Leisure Properties, Inc., REIT	USD	11.254	502.941	0,19	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	29.851	529.258	0,20
Gap, Inc. (The)	USD	10.083	258.125	0,10	Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	2.307	401.856	0,15
Gates Industrial Corp. plc	USD	10.432	223.975	0,08	Howard Hughes Holdings, Inc.	USD	1.330	106.094	0,04
GATX Corp.	USD	1.500	254.400	0,10	Hub Corp, Inc. 'A'	USD	2.395	102.051	0,04
GeneDx Holdings Corp. 'A'	USD	849	110.421	0,04	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.672	568.597	0,21
Generac Holdings, Inc.	USD	2.543	346.789	0,13	Huntsman Corp.	USD	6.668	66.680	0,03
Genpact Ltd.	USD	6.369	297.942	0,11	Huron Consulting Group, Inc.	USD	726	125.533	0,05
Gentex Corp.	USD	8.995	209.314	0,08	Hut 8 Corp.	USD	3.987	183.163	0,07
Gentherm, Inc.	USD	1.262	45.899	0,02	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	1.721	275.911	0,10
Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	17.438	157.465	0,06	IAC, Inc.	USD	2.881	112.647	0,04
GEO Group, Inc. (The)	USD	5.636	90.852	0,03	ICF International, Inc.	USD	744	63.463	0,02
German American Bancorp, Inc.	USD	1.560	61.121	0,02	ICU Medical, Inc.	USD	988	140.958	0,05
Getty Realty Corp., REIT	USD	2.230	61.035	0,02	IDACORP, Inc.	USD	2.194	277.673	0,10
Gibraltar Industries, Inc.	USD	1.247	61.652	0,02	Ideaya Biosciences, Inc.	USD	3.585	123.933	0,05
G-III Apparel Group Ltd.	USD	1.480	42.861	0,02	IDEX Corp.	USD	3.065	545.386	0,21
Gitlab, Inc. 'A'	USD	5.600	210.168	0,08	IES Holdings, Inc.	USD	358	139.269	0,05
Glacier Bancorp, Inc.	USD	5.217	229.809	0,09	ImmunityBio, Inc.	USD	14.131	27.979	0,01
Glaukos Corp.	USD	2.262	255.402	0,10	Immunovant, Inc.	USD	3.344	85.004	0,03
Global Business Travel Group I	USD	6.333	48.447	0,02	Impinj, Inc.	USD	1.135	197.501	0,07
Global Net Lease, Inc., REIT	USD	8.478	72.911	0,03	Independence Realty Trust, Inc., REIT	USD	9.474	165.606	0,06
Globalstar, Inc.	USD	2.103	128.367	0,05	Independent Bank Corp.	USD	2.023	147.841	0,06
Globe Life, Inc.	USD	3.333	466.153	0,18	Ingevity Corp.	USD	1.397	82.674	0,03
Globus Medical, Inc. 'A'	USD	4.910	428.692	0,16	Ingles Markets, Inc. 'A'	USD	617	42.295	0,02
Gogo, Inc.	USD	2.748	12.806	-	Ingredion, Inc.	USD	2.633	290.315	0,11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USD	10.981	96.194	0,04	Inhibrx, Inc. CVR*	USD	985	143	-
Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	1.029	75.786	0,03	Innodata, Inc.	USD	1.296	66.031	0,02
Gorman-Rupp Co. (The)	USD	881	42.068	0,02	Innospec, Inc.	USD	1.012	77.458	0,03
Graco, Inc.	USD	7.193	589.610	0,22	Innoviva, Inc.	USD	2.346	46.897	0,02
Graham Holdings Co. 'B'	USD	142	156.001	0,06	Insight Enterprises, Inc.	USD	1.187	96.705	0,04
GRAIL, Inc.	USD	1.067	91.325	0,03	Inspertity, Inc.	USD	1.473	57.035	0,02
Grand Canyon Education, Inc.	USD	1.192	198.242	0,07					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	1.258	116.025	0,04	Liberty Live Holdings, Inc. 'A'	USD	838	68.297	0,03
Installed Building Products, Inc.	USD	989	256.537	0,10	Liberty Live Holdings, Inc. 'C'	USD	1.982	164.823	0,06
Intapp, Inc.	USD	2.336	107.036	0,04	Life Time Group Holdings, Inc.	USD	5.159	137.126	0,05
Integer Holdings Corp.	USD	1.469	115.214	0,04	Life360, Inc.	USD	3.136	201.143	0,08
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	4.173	37.515	0,01	LifeStance Health Group, Inc.	USD	6.692	47.112	0,02
InterDigital, Inc.	USD	1.020	324.748	0,12	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	769	145.395	0,05
International Bancshares Corp.	USD	2.279	151.417	0,06	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	2.390	572.740	0,22
International Seaways, Inc.	USD	1.600	77.680	0,03	Lincoln National Corp.	USD	7.259	323.243	0,12
Interparfums, Inc.	USD	772	65.489	0,02	Lindsay Corp.	USD	463	54.574	0,02
InvenTrust Properties Corp., REIT	USD	3.149	88.833	0,03	Lineage, Inc., REIT	USD	2.536	88.760	0,03
Invesco Ltd.	USD	14.571	382.780	0,14	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	974	323.689	0,12
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.340	501.557	0,19	Littelfuse, Inc.	USD	1.062	268.601	0,10
IonQ, Inc.	USD	14.946	670.627	0,25	Live Oak Bancshares, Inc.	USD	1.516	52.075	0,02
IPG Photonics Corp.	USD	1.106	79.190	0,03	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	2.669	78.389	0,03
iRhythm Technologies, Inc.	USD	1.339	237.592	0,09	LKQ Corp.	USD	10.990	331.898	0,12
Iridium Communications, Inc.	USD	4.147	72.075	0,03	Loar Holdings, Inc.	USD	983	66.844	0,03
Itron, Inc.	USD	1.941	180.241	0,07	Louisiana-Pacific Corp.	USD	2.718	219.506	0,08
ITT, Inc.	USD	3.697	641.466	0,24	LTC Properties, Inc., REIT	USD	1.920	66.010	0,02
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	4.480	71.590	0,03	Lucid Group, Inc. 'A'	USD	6.104	64.519	0,02
J & J Snack Foods Corp.	USD	644	58.198	0,02	Lumen Technologies, Inc.	USD	38.825	301.670	0,11
Jabil, Inc.	USD	4.254	969.997	0,36	Lumentum Holdings, Inc.	USD	2.943	1.084.760	0,41
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	3.110	567.513	0,21	LXP Industrial Trust, REIT	USD	2.515	124.694	0,05
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	3.038	324.003	0,12	Lyft, Inc. 'A'	USD	16.705	323.576	0,12
Jamf Holding Corp.	USD	2.249	29.259	0,01	M/I Homes, Inc.	USD	1.059	135.499	0,05
Janus International Group, Inc.	USD	4.614	30.176	0,01	Macerich Co. (The), REIT	USD	10.777	198.943	0,07
Janux Therapeutics, Inc.	USD	1.640	22.632	0,01	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	2.698	462.113	0,17
JBG SMITH Properties, REIT	USD	2.615	44.481	0,02	Macy's, Inc.	USD	11.193	246.806	0,09
JBT Marel Corp.	USD	2.201	331.625	0,12	Madison Square Garden Entertainment Corp. 'A'	USD	1.693	91.236	0,03
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	6.808	421.892	0,16	Madison Square Garden Sports Corp.	USD	720	186.228	0,07
JetBlue Airways Corp.	USD	12.165	55.351	0,02	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USD	782	455.390	0,17
JFrog Ltd.	USD	4.124	257.585	0,10	Magnite, Inc.	USD	5.662	91.894	0,03
JM Smucker Co. (The)	USD	4.477	437.895	0,16	Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	7.511	164.416	0,06
Joby Aviation, Inc.	USD	23.818	314.398	0,12	Manhattan Associates, Inc.	USD	2.582	447.486	0,17
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	1.854	56.788	0,02	MannKind Corp.	USD	12.613	71.516	0,03
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	2.023	680.679	0,26	ManpowerGroup, Inc.	USD	1.890	56.190	0,02
Kadant, Inc.	USD	480	136.810	0,05	Maplebear, Inc.	USD	7.849	353.048	0,13
Kaiser Aluminum Corp.	USD	642	73.740	0,03	MARA Holdings, Inc.	USD	15.534	139.495	0,05
Karman Holdings, Inc.	USD	1.513	110.706	0,04	Marcus & Millichap, Inc.	USD	991	27.044	0,01
KB Home	USD	2.777	156.651	0,06	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	1.584	287.100	0,11
KBR, Inc.	USD	5.633	226.447	0,09	Marqeta, Inc. 'A'	USD	16.999	80.745	0,03
Kemper Corp.	USD	2.280	92.431	0,03	Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	1.249	72.055	0,03
Kennametal, Inc.	USD	3.264	92.730	0,03	Masimo Corp.	USD	2.010	261.421	0,10
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	4.405	42.596	0,02	MasTec, Inc.	USD	2.612	567.770	0,21
Kestra Medical Technologies Ltd.	USD	1.292	34.264	0,01	Masterbrand, Inc.	USD	5.175	57.132	0,02
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	4.591	171.566	0,06	Matador Resources Co.	USD	4.753	201.717	0,08
Kinetik Holdings, Inc. 'A'	USD	973	35.077	0,01	Match Group, Inc.	USD	10.512	339.432	0,13
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	944	369.217	0,14	Materion Corp.	USD	835	103.807	0,04
Kirby Corp.	USD	2.327	256.389	0,10	Matson, Inc.	USD	1.264	156.167	0,06
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	9.358	224.311	0,08	Mattel, Inc.	USD	13.760	272.998	0,10
Klaviyo, Inc. 'A'	USD	5.593	181.605	0,07	Maximus, Inc.	USD	2.390	206.305	0,08
Knife River Corp.	USD	2.171	152.730	0,06	MaxLinear, Inc. 'A'	USD	3.445	60.046	0,02
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	6.697	350.119	0,13	Maze Therapeutics, Inc.	USD	833	34.511	0,01
Knowles Corp.	USD	3.448	73.891	0,03	McGrath RentCorp	USD	1.043	109.442	0,04
Kodiak AI, Inc.	USD	4.049	44.215	0,02	MDU Resources Group, Inc.	USD	8.347	162.933	0,06
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	2.230	83.402	0,03	Mechanics Bancorp 'A'	USD	2.030	29.699	0,01
Kontoor Brands, Inc.	USD	2.351	143.623	0,05	Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	21.448	107.240	0,04
Korn Ferry	USD	2.082	137.454	0,05	Medpace Holdings, Inc.	USD	976	548.170	0,21
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USD	7.032	533.799	0,20	Merchants Bancorp	USD	899	30.620	0,01
Krystal Biotech, Inc.	USD	1.103	271.934	0,10	Mercury General Corp.	USD	1.054	99.139	0,04
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	2.290	178.185	0,07	Mercury Systems, Inc.	USD	2.202	160.768	0,06
Kyndryl Holdings, Inc.	USD	9.866	262.041	0,10	Merit Medical Systems, Inc.	USD	2.521	222.201	0,08
Ladder Capital Corp. 'A', REIT	USD	4.877	53.598	0,02	Meritage Homes Corp.	USD	3.055	201.019	0,08
Lakeland Financial Corp.	USD	1.070	61.054	0,02	MGE Energy, Inc.	USD	1.557	122.100	0,05
Lamar Advertising Co. 'A', REIT	USD	3.713	469.992	0,18	MGIC Investment Corp.	USD	8.923	260.730	0,10
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	5.550	232.490	0,09	MGM Resorts International	USD	8.483	309.545	0,12
Lancaster Colony Corp. (The)	USD	868	142.717	0,05	Miami International Holdings, Inc.	USD	708	31.421	0,01
Landstar System, Inc.	USD	1.489	213.969	0,08	Middleby Corp. (The)	USD	2.146	319.046	0,12
Lantheus Holdings, Inc.	USD	2.886	192.063	0,07	Middlesex Water Co.	USD	759	38.269	0,01
Lattice Semiconductor Corp.	USD	5.870	431.915	0,16	MillerKnoll, Inc.	USD	2.855	52.189	0,02
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	5.254	176.902	0,07	Millrose Properties, Inc., REIT	USD	5.155	153.980	0,06
Lazard, Inc. 'A'	USD	4.035	195.940	0,07	Minerals Technologies, Inc.	USD	1.240	75.578	0,03
La-Z-Boy, Inc.	USD	1.633	60.862	0,02	Mineralys Therapeutics, Inc.	USD	2.113	76.681	0,03
LCI Industries	USD	1.031	125.102	0,05	Mirati Therapeutics, Inc. CVR*	USD	1.870	1.309	-
Lear Corp.	USD	2.284	261.746	0,10	Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	9.687	226.870	0,09
Legalzoom.com, Inc.	USD	4.859	48.250	0,02	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.655	130.728	0,05
Legence Corp. 'A'	USD	1.182	50.873	0,02	Mister Car Wash, Inc.	USD	4.480	24.909	0,01
Leggett & Platt, Inc.	USD	5.705	62.755	0,02	MKS, Inc.	USD	2.247	359.071	0,14
LeMaitre Vascular, Inc.	USD	882	71.530	0,03	Moderna, Inc.	USD	14.726	434.270	0,16
Lemonade, Inc.	USD	2.296	163.429	0,06	Modine Manufacturing Co.	USD	2.110	281.706	0,11
LendingClub Corp.	USD	4.725	89.492	0,03	Moelis & Co. 'A'	USD	3.168	217.768	0,08
Leonardo DRS, Inc.	USD	3.147	107.281	0,04	Mohawk Industries, Inc.	USD	2.106	230.186	0,09
Levi Strauss & Co. 'A'	USD	3.720	77.153	0,03	Molina Healthcare, Inc.	USD	2.171	376.755	0,14
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	725	35.003	0,01	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	7.199	336.049	0,13
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	4.475	217.485	0,08	Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	564	53.975	0,02
Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	6.659	122.925	0,05	Moog, Inc. 'A'	USD	1.202	292.747	0,11
Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	4.595	34.279	0,01					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Morningstar, Inc.	USD	1.081	234.912	0,09	Ouster, Inc.	USD	2.383	51.568	0,02
Mosaic Co. (The)	USD	13.085	315.218	0,12	Outfront Media, Inc., REIT	USD	6.028	145.275	0,05
MP Materials Corp.	USD	5.333	269.423	0,10	Ovintiv, Inc.	USD	11.060	433.441	0,16
MSA Safety, Inc.	USD	1.585	253.822	0,10	Owens Corning	USD	3.645	407.912	0,15
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	1.696	142.634	0,05	PACS Group, Inc.	USD	1.875	71.981	0,03
Mueller Industries, Inc.	USD	4.720	541.856	0,20	PagerDuty, Inc.	USD	3.679	48.232	0,02
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	6.675	158.999	0,06	Palomar Holdings, Inc.	USD	1.112	149.853	0,06
Murphy Oil Corp.	USD	5.673	177.281	0,07	Papa John's International, Inc.	USD	1.325	50.999	0,02
Murphy USA, Inc.	USD	773	311.921	0,12	PAR Technology Corp.	USD	1.703	61.785	0,02
MYR Group, Inc.	USD	637	139.185	0,05	Paramount Skydance Corp. 'B'	USD	37.732	505.609	0,19
N-able, Inc.	USD	3.131	23.420	0,01	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	8.594	89.893	0,03
NANO Nuclear Energy, Inc.	USD	1.242	29.820	0,01	Park National Corp.	USD	624	94.960	0,04
Napco Security Technologies, Inc.	USD	1.477	61.591	0,02	Parsons Corp.	USD	2.282	141.028	0,05
Natera, Inc.	USD	5.608	1.284.737	0,48	Pathward Financial, Inc.	USD	1.000	71.000	0,03
National Bank Holdings Corp. 'A'	USD	1.438	54.658	0,02	Patrick Industries, Inc.	USD	1.376	149.200	0,06
National Beverage Corp.	USD	1.136	36.227	0,01	Pattern Group, Inc. 'A'	USD	1.371	15.821	0,01
National Fuel Gas Co.	USD	3.861	309.112	0,12	Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	14.586	89.120	0,03
National Health Investors, Inc., REIT	USD	1.900	145.103	0,05	Paycom Software, Inc.	USD	2.150	342.624	0,13
National HealthCare Corp.	USD	531	72.795	0,03	Paylocity Holding Corp.	USD	1.890	288.225	0,11
National Storage Affiliates Trust, REIT	USD	3.003	84.715	0,03	Payoneer Global, Inc.	USD	8.748	49.164	0,02
National Vision Holdings, Inc.	USD	3.170	81.849	0,03	PBF Energy, Inc. 'A'	USD	3.560	96.547	0,04
Navan, Inc. 'A'	USD	1.581	27.003	0,01	PC Connection, Inc.	USD	450	25.992	0,01
Navient Corp.	USD	2.941	38.233	0,01	Peabody Energy Corp.	USD	4.687	139.204	0,05
Navitas Semiconductor Corp. 'A'	USD	7.985	57.013	0,02	Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	5.032	56.962	0,02
NBT Bancorp, Inc.	USD	2.093	86.901	0,03	Pediatrix Medical Group, Inc.	USD	3.532	75.549	0,03
nCino, Inc.	USD	4.351	111.560	0,04	Pegasystems, Inc.	USD	3.907	233.326	0,09
NCR Atleos Corp.	USD	3.121	118.941	0,04	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	16.108	99.225	0,04
NCR Voyix Corp.	USD	5.884	60.017	0,02	Penn Entertainment, Inc.	USD	6.062	89.415	0,03
Nelnet, Inc. 'A'	USD	490	65.150	0,02	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	1.209	159.395	0,06
Neogen Corp.	USD	8.313	58.108	0,02	PennyMac Mortgage Investment Trust, REIT	USD	3.691	46.322	0,02
NeoGenomics, Inc.	USD	5.426	63.810	0,02	Penske Automotive Group, Inc.	USD	847	134.072	0,05
Neptune Insurance Holdings, Inc. 'A'	USD	961	28.023	0,01	Penumbra, Inc.	USD	1.587	493.414	0,19
NetScout Systems, Inc.	USD	2.859	77.365	0,03	Performance Food Group Co.	USD	6.624	595.630	0,22
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4.212	597.388	0,22	Perimeter Solutions, Inc.	USD	5.692	156.701	0,06
New Jersey Resources Corp.	USD	4.145	191.167	0,07	Permian Resources Corp. 'A'	USD	27.137	380.732	0,14
New York Times Co. (The) 'A'	USD	6.651	461.712	0,17	Phillips Edison & Co., Inc., REIT	USD	5.092	181.122	0,07
Newell Brands, Inc.	USD	16.112	59.937	0,02	Phinia, Inc.	USD	1.669	104.630	0,04
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	6.144	106.537	0,04	Photronics, Inc.	USD	2.444	78.208	0,03
NewMarket Corp.	USD	308	211.676	0,08	Phreesia, Inc.	USD	2.284	38.645	0,01
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	1.169	237.365	0,09	Pilgrim's Pride Corp.	USD	1.769	68.973	0,03
NextDecade Corp.	USD	6.773	35.694	0,01	Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	6.288	599.938	0,23
Nextpower, Inc. 'A'	USD	6.124	533.462	0,20	Pinnacle West Capital Corp.	USD	5.090	451.483	0,17
Nicolet Bankshares, Inc.	USD	583	70.718	0,03	Piper Sandler Cos	USD	653	221.831	0,08
NIQ Global Intelligence plc	USD	2.406	39.675	0,01	Pitney Bowes, Inc.	USD	6.397	67.616	0,03
nLight, Inc.	USD	2.019	75.733	0,03	PJT Partners, Inc. 'A'	USD	946	158.171	0,06
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	3.110	126.857	0,05	Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	3.463	375.632	0,14
NNN REIT, Inc.	USD	8.021	317.872	0,12	Planet Labs PBC	USD	9.302	183.435	0,07
Noble Corp. plc	USD	5.356	151.253	0,06	Plexus Corp.	USD	1.084	159.348	0,06
Nordson Corp.	USD	2.218	533.274	0,20	Plug Power, Inc.	USD	44.141	86.958	0,03
Northern Oil & Gas, Inc.	USD	3.503	75.209	0,03	Polaris, Inc.	USD	2.182	138.012	0,05
Northwest Bancshares, Inc.	USD	5.605	67.260	0,03	Pool Corp.	USD	1.570	359.138	0,14
Northwest Natural Holding Co.	USD	1.718	80.299	0,03	Portland General Electric Co.	USD	4.672	224.209	0,08
Northwestern Energy Group, Inc.	USD	2.455	158.446	0,06	Post Holdings, Inc.	USD	2.132	211.175	0,08
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	18.891	421.647	0,16	PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	3.111	123.756	0,05
NOV, Inc.	USD	15.457	241.593	0,09	Powell Industries, Inc.	USD	395	125.918	0,05
Novanta, Inc.	USD	1.521	180.984	0,07	Power Integrations, Inc.	USD	2.314	82.240	0,03
NuScale Power Corp.	USD	6.705	95.010	0,04	Power Solutions International, Inc.	USD	238	13.599	0,01
Nutanix, Inc. 'A'	USD	10.910	563.938	0,21	Praxis Precision Medicines, Inc.	USD	848	249.940	0,09
Nuvalent, Inc. 'A'	USD	1.913	192.429	0,07	Precigen, Inc.	USD	7.869	32.892	0,01
Oceaneering International, Inc.	USD	4.267	102.536	0,04	Preferred Bank	USD	505	47.687	0,02
OceanFirst Financial Corp.	USD	2.349	42.165	0,02	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	1.996	123.133	0,05
Ocular Therapeutix, Inc.	USD	7.250	88.015	0,03	PriceSmart, Inc.	USD	995	122.057	0,05
OGE Energy Corp.	USD	8.552	365.170	0,14	Primerica, Inc.	USD	1.411	364.546	0,14
O-I Glass, Inc.	USD	6.257	92.353	0,03	Primo Brands Corp. 'A'	USD	8.769	143.373	0,05
Oklo, Inc. 'A'	USD	3.948	283.308	0,11	Primoris Services Corp.	USD	2.275	282.419	0,11
Old National Bancorp	USD	14.758	329.251	0,12	Privia Health Group, Inc.	USD	4.693	111.271	0,04
Old Republic International Corp.	USD	9.815	447.957	0,17	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	2.275	71.572	0,03
Olin Corp.	USD	4.742	98.776	0,04	Procore Technologies, Inc.	USD	5.030	365.882	0,14
Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	2.632	288.494	0,11	PROG Holdings, Inc.	USD	1.690	49.838	0,02
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	12.237	542.589	0,20	Progress Software Corp.	USD	1.755	75.395	0,03
OmniAb, Inc., 12,50 Earn-out*	USD	29	-	-	Progyngy, Inc.	USD	3.051	78.350	0,03
OmniAb, Inc., 15,00 Earn-out*	USD	29	-	-	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	3.857	266.557	0,10
Omniceil, Inc.	USD	1.862	84.349	0,03	Protagonist Therapeutics, Inc.	USD	2.234	195.118	0,07
Ondas Holdings, Inc.	USD	15.638	152.627	0,06	Provident Financial Services, Inc.	USD	5.143	101.574	0,04
ONE Gas, Inc.	USD	2.439	188.413	0,07	PTC Therapeutics, Inc.	USD	3.011	228.716	0,09
OneMain Holdings, Inc. 'A'	USD	5.104	344.775	0,13	PureCycle Technologies, Inc.	USD	5.562	47.778	0,02
Onto Innovation, Inc.	USD	2.096	330.875	0,12	PVH Corp.	USD	2.030	136.051	0,05
OPENLANE, Inc.	USD	4.271	127.190	0,05	Q2 Holdings, Inc.	USD	2.562	184.874	0,07
OPKO Health, Inc.	USD	15.440	19.454	0,01	Qnity Electronics, Inc.	USD	8.918	728.155	0,27
Option Care Health, Inc.	USD	6.985	222.542	0,08	Qorvo, Inc.	USD	3.625	306.349	0,12
Organon & Co.	USD	10.543	75.593	0,03	Quaker Chemical Corp.	USD	592	81.288	0,03
Origin Bancorp, Inc.	USD	1.257	47.276	0,02	Qualys, Inc.	USD	1.493	198.420	0,07
Ormat Technologies, Inc.	USD	2.446	270.210	0,10	Quantum Computing, Inc.	USD	5.583	57.282	0,02
Oscar Health, Inc. 'A'	USD	8.201	117.848	0,04	QuantumScape Corp. 'A'	USD	19.524	203.440	0,08
Oshkosh Corp.	USD	2.561	321.738	0,12	QuidelOrtho Corp.	USD	2.813	80.339	0,03
OSI Systems, Inc.	USD	673	171.655	0,06	QXO, Inc.	USD	25.072	483.639	0,18
Otter Tail Corp.	USD	1.765	142.630	0,05					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Radian Group, Inc.	USD	6.012	216.372	0,08	Silicon Laboratories, Inc.	USD	1.380	180.366	0,07
RadNet, Inc.	USD	2.784	198.638	0,07	Simmons First National Corp. 'A'	USD	5.815	109.613	0,04
Ralliant Corp.	USD	4.833	246.048	0,09	Simply Good Foods Co. (The)	USD	3.692	74.135	0,03
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	1.643	580.981	0,22	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	1.790	289.031	0,11
Ramaco Resources, Inc. 'A'	USD	1.684	30.312	0,01	Sionna Therapeutics, Inc.	USD	507	20.858	0,01
Rambus, Inc.	USD	4.581	420.948	0,16	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	8.114	162.239	0,06
Range Resources Corp.	USD	10.231	360.745	0,14	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	1.900	236.664	0,09
Rapid7, Inc.	USD	2.540	38.608	0,01	SiTime Corp.	USD	910	321.403	0,12
Rayonier, Inc., REIT	USD	6.017	130.268	0,05	Six Flags Entertainment Corp.	USD	4.010	61.513	0,02
RBC Bearings, Inc.	USD	1.320	591.928	0,22	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	USD	1.290	65.932	0,02
Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	14.067	57.534	0,02	SkyWest, Inc.	USD	1.659	166.580	0,06
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	2.156	133.564	0,05	Skyworks Solutions, Inc.	USD	6.342	402.146	0,15
Reddit, Inc. 'A'	USD	5.391	1.239.229	0,47	SL Green Realty Corp., REIT	USD	3.032	139.078	0,05
Regal Rexnord Corp.	USD	2.827	396.685	0,15	Slide Insurance Holdings, Inc.	USD	1.332	25.947	0,01
Regency Centers Corp., REIT	USD	7.007	483.693	0,18	SLM Corp.	USD	8.423	227.926	0,09
Reinsurance Group of America, Inc. 'A'	USD	2.809	571.519	0,21	SM Energy Co.	USD	4.455	83.309	0,03
Reliance, Inc.	USD	2.243	647.935	0,24	Snap, Inc. 'A'	USD	45.139	364.272	0,14
Remitly Global, Inc.	USD	6.632	91.522	0,03	Solaris Energy Infrastructure, Inc. 'A'	USD	1.886	86.699	0,03
Renasant Corp.	USD	3.919	138.027	0,05	Soleno Therapeutics, Inc.	USD	1.818	84.173	0,03
Repligen Corp.	USD	2.260	370.324	0,14	Solstice Advanced Materials, Inc.	USD	6.777	329.227	0,12
Republic Bancorp, Inc. 'A'	USD	356	24.560	0,01	Solventum Corp.	USD	5.907	468.071	0,18
Resideo Technologies, Inc.	USD	5.928	208.191	0,08	Somnigroup International, Inc.	USD	7.962	710.847	0,27
REV Group, Inc.	USD	1.967	119.613	0,05	Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	594	36.745	0,01
Revolution Medicines, Inc.	USD	6.414	510.875	0,19	Sonoco Products Co.	USD	4.166	181.804	0,07
Revvity, Inc.	USD	5.130	496.328	0,19	Sonos, Inc.	USD	4.612	80.987	0,03
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	10.086	390.530	0,15	Sotera Health Co.	USD	6.505	114.748	0,04
Reynolds Consumer Products, Inc.	USD	2.323	53.243	0,02	SoundHound AI, Inc. 'A'	USD	15.402	153.558	0,06
RH	USD	649	116.268	0,04	SouthState Bank Corp.	USD	4.151	390.651	0,15
Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.228	238.485	0,09	Southwest Gas Holdings, Inc.	USD	2.513	201.090	0,08
Rigetti Computing, Inc.	USD	12.431	275.347	0,10	Spectrum Brands Holdings, Inc.	USD	940	55.535	0,02
RingCentral, Inc. 'A'	USD	3.079	88.922	0,03	Sphere Entertainment Co.	USD	1.034	98.313	0,04
Riot Platforms, Inc.	USD	14.717	186.464	0,07	Spire, Inc.	USD	2.471	204.352	0,08
Rithm Capital Corp., REIT	USD	22.644	246.820	0,09	Sprinklr, Inc. 'A'	USD	4.811	37.430	0,01
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	32.167	634.012	0,24	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	4.184	333.339	0,13
RLI Corp.	USD	3.573	228.601	0,09	SPS Commerce, Inc.	USD	1.612	143.678	0,05
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	6.290	46.861	0,02	SPX Technologies, Inc.	USD	2.103	420.726	0,16
Robert Half, Inc.	USD	4.307	116.978	0,04	Spyre Therapeutics, Inc.	USD	2.387	78.198	0,03
Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	37.605	728.033	0,27	St Joe Co. (The)	USD	1.735	103.007	0,04
Rogers Corp.	USD	707	64.740	0,02	STAAR Surgical Co.	USD	1.415	32.672	0,01
Roivant Sciences Ltd.	USD	16.483	357.681	0,13	STAG Industrial, Inc., REIT	USD	7.969	292.940	0,11
Roku, Inc. 'A'	USD	5.459	592.247	0,22	StandardAero, Inc.	USD	4.756	136.402	0,05
Royal Gold, Inc.	USD	3.437	764.011	0,29	Standex International Corp.	USD	490	106.467	0,04
RPC, Inc.	USD	3.739	20.340	0,01	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	6.527	484.826	0,18
RPM International, Inc.	USD	5.495	571.480	0,21	Starwood Property Trust, Inc., REIT	USD	14.732	265.323	0,10
Rubrik, Inc. 'A'	USD	5.770	441.290	0,17	Stellar Bancorp, Inc.	USD	2.095	64.819	0,02
Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	2.676	144.343	0,05	Stepan Co.	USD	874	41.393	0,02
Rush Enterprises, Inc. 'B'	USD	333	18.735	0,01	StepStone Group, Inc. 'A'	USD	2.704	173.516	0,07
RXO, Inc.	USD	6.971	88.113	0,03	Sterling Infrastructure, Inc.	USD	1.299	397.793	0,15
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	4.479	231.251	0,09	Steven Madden Ltd.	USD	2.805	116.800	0,04
Ryder System, Inc.	USD	1.733	331.679	0,12	Stewart Information Services Corp.	USD	1.210	85.015	0,03
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	2.625	248.378	0,09	Stifel Financial Corp.	USD	4.320	540.950	0,20
S&T Bancorp, Inc.	USD	1.474	58.002	0,02	Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	1.111	72.159	0,03
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	9.235	174.911	0,07	Stoke Therapeutics, Inc.	USD	1.658	52.625	0,02
Safehold, Inc., REIT	USD	1.934	26.476	0,01	StoneX Group, Inc.	USD	1.927	183.316	0,07
Safety Insurance Group, Inc.	USD	596	46.434	0,02	Strategic Education, Inc.	USD	944	75.709	0,03
Saia, Inc.	USD	1.131	369.294	0,14	Stride, Inc.	USD	1.716	111.420	0,04
SailPoint, Inc.	USD	2.567	51.930	0,02	Summit Therapeutics, Inc.	USD	4.818	84.267	0,03
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	3.983	56.798	0,02	Sunrun, Inc.	USD	8.973	165.103	0,06
Samsara, Inc. 'A'	USD	13.000	460.850	0,17	Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	7.869	70.349	0,03
Sandisk Corp.	USD	4.959	1.177.167	0,44	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.104	104.569	0,04
Sanmina Corp.	USD	2.116	317.548	0,12	Surgery Partners, Inc.	USD	3.071	47.447	0,02
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	4.313	92.816	0,03	Sylvamo Corp.	USD	1.445	69.577	0,03
Schneider National, Inc. 'B'	USD	1.931	51.229	0,02	Symbotic, Inc. 'A'	USD	2.154	128.163	0,05
Scholar Rock Holding Corp.	USD	2.989	131.665	0,05	Synaptics, Inc.	USD	1.667	123.391	0,05
Schrodinger, Inc.	USD	2.368	42.340	0,02	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.384	71.098	0,03
Science Applications International Corp.	USD	2.004	201.723	0,08	Talen Energy Corp.	USD	1.784	668.715	0,25
Scotts Miracle-Gro Co. (The)	USD	1.853	108.123	0,04	Talos Energy, Inc.	USD	4.778	52.654	0,02
Seaboard Corp.	USD	11	48.893	0,02	Tanger, Inc., REIT	USD	4.766	159.041	0,06
Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	3.378	106.137	0,04	Tapestry, Inc.	USD	8.831	1.128.337	0,42
Sealed Air Corp.	USD	6.016	249.243	0,09	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.232	100.876	0,04
SEI Investments Co.	USD	4.104	336.610	0,13	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	4.281	252.022	0,09
Select Medical Holdings Corp.	USD	4.564	67.775	0,03	TD SYNEX Corp.	USD	3.193	479.684	0,18
Selective Insurance Group, Inc.	USD	2.584	216.203	0,08	Tecnoglass, Inc.	USD	1.018	51.226	0,02
Semtech Corp.	USD	3.692	272.063	0,10	TEGNA, Inc.	USD	6.391	124.049	0,05
Sensata Technologies Holding plc	USD	6.118	203.668	0,08	Teladoc Health, Inc.	USD	7.469	52.283	0,02
Sensient Technologies Corp.	USD	1.800	169.110	0,06	Teleflex, Inc.	USD	1.978	241.395	0,09
SentinelOne, Inc. 'A'	USD	13.349	200.235	0,08	Telephone & Data Systems, Inc.	USD	3.889	159.449	0,06
Service Corp. International	USD	6.061	472.576	0,18	Tempus AI, Inc. 'A'	USD	3.598	212.462	0,08
ServiceTitan, Inc. 'A'	USD	475	50.588	0,02	Tenable Holdings, Inc.	USD	5.132	120.756	0,05
ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	2.306	165.548	0,06	Tenet Healthcare Corp.	USD	3.735	742.219	0,28
Sezzle, Inc.	USD	803	50.970	0,02	Tennant Co.	USD	801	59.034	0,02
Shake Shack, Inc. 'A'	USD	1.635	132.713	0,05	Teradata Corp.	USD	3.683	112.111	0,04
Sharplink Gaming, Inc.	USD	8.390	75.007	0,03	Terawulf, Inc.	USD	12.857	147.727	0,06
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	2.815	177.261	0,07	Terex Corp.	USD	2.692	143.699	0,05
Signet Jewelers Ltd.	USD	1.584	131.282	0,05	Terreno Realty Corp., REIT	USD	4.311	253.099	0,10
Sila Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.328	54.266	0,02	Tetra Tech, Inc.	USD	10.698	358.811	0,13
Silgan Holdings, Inc.	USD	3.774	152.356	0,06	Texas Capital Bancshares, Inc.	USD	1.829	165.598	0,06

zum 31. Dezember 2025

294

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: (0,04)%) Russell 2000 Micro E-mini Index, 20/03/2026	217	USD	2.710.330	Citibank NA	(74.935)	(0,03)
Vereinigte Staaten insgesamt					(74.935)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,04)%)					(74.935)	(0,03)

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			263.415.976	99,00
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(74.935)	(0,03)
Barmittel und Bareinschüsse			386.436	0,15
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,93%) JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/ Nennwert		
	USD	2.199.130	2.199.130	0,83
Summe Barmitteläquivalente			2.199.130	0,83
Sonstige Aktiva und Passiva			139.525	0,05
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			266.066.132	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,95
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,82
Sonstige Aktiva	0,23
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen				
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 101,52%)				
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 101,52%)</i>				
US Treasury Bill 0,00% 02/01/2026	USD	127.870.000	127.870.000	3,50
US Treasury Bill 0,00% 06/01/2026	USD	59.120.000	59.097.305	1,62
US Treasury Bill 0,00% 08/01/2026	USD	102.510.000	102.450.660	2,80
US Treasury Bill 0,00% 13/01/2026	USD	96.610.000	96.506.573	2,64
US Treasury Bill 0,00% 15/01/2026	USD	83.530.000	83.423.243	2,28
US Treasury Bill 0,00% 20/01/2026	USD	127.270.000	127.045.095	3,48
US Treasury Bill 0,00% 22/01/2026	USD	145.760.000	145.472.260	3,98
US Treasury Bill 0,00% 27/01/2026	USD	121.060.000	120.763.288	3,30
US Treasury Bill 0,00% 29/01/2026	USD	120.370.000	120.052.128	3,29
US Treasury Bill 0,00% 03/02/2026	USD	71.420.000	71.196.928	1,95
US Treasury Bill 0,00% 05/02/2026	USD	66.420.000	66.197.853	1,81
US Treasury Bill 0,00% 10/02/2026	USD	56.430.000	56.213.676	1,54
US Treasury Bill 0,00% 12/02/2026	USD	72.440.000	72.143.873	1,97
US Treasury Bill 0,00% 17/02/2026	USD	28.530.000	28.401.181	0,78
US Treasury Bill 0,00% 19/02/2026	USD	123.210.000	122.624.601	3,36
US Treasury Bill 0,00% 24/02/2026	USD	75.380.000	74.987.899	2,05
US Treasury Bill 0,00% 26/02/2026	USD	115.925.000	115.289.410	3,15
US Treasury Bill 0,00% 03/03/2026	USD	33.570.000	33.371.161	0,91
US Treasury Bill 0,00% 05/03/2026	USD	57.630.000	57.279.184	1,57
US Treasury Bill 0,00% 10/03/2026	USD	3.440.000	3.417.732	0,09
US Treasury Bill 0,00% 12/03/2026	USD	31.070.000	30.858.810	0,84
US Treasury Bill 0,00% 17/03/2026	USD	24.950.000	24.770.543	0,68
US Treasury Bill 0,00% 19/03/2026	USD	53.760.000	53.359.750	1,46
US Treasury Bill 0,00% 24/03/2026	USD	35.900.000	35.615.337	0,97
US Treasury Bill 0,00% 26/03/2026	USD	71.020.000	70.444.074	1,93
US Treasury Bill 0,00% 31/03/2026	USD	30.440.000	30.178.404	0,83
US Treasury Bill 0,00% 02/04/2026	USD	34.590.000	34.282.704	0,94
US Treasury Bill 0,00% 09/04/2026	USD	21.870.000	21.660.450	0,59
US Treasury Bill 0,00% 14/04/2026	USD	26.830.000	26.562.335	0,73
US Treasury Bill 0,00% 16/04/2026	USD	35.300.000	34.940.625	0,96
US Treasury Bill 0,00% 23/04/2026	USD	72.070.000	71.285.015	1,95
US Treasury Bill 0,00% 30/04/2026	USD	19.300.000	19.076.924	0,52
US Treasury Bill 0,00% 07/05/2026	USD	15.480.000	15.290.088	0,42
US Treasury Bill 0,00% 14/05/2026	USD	91.910.000	90.732.094	2,48
US Treasury Bill 0,00% 21/05/2026	USD	38.770.000	38.245.584	1,05
US Treasury Bill 0,00% 28/05/2026	USD	33.240.000	32.767.667	0,90
US Treasury Bill 0,00% 04/06/2026	USD	38.950.000	38.373.329	1,05
US Treasury Bill 0,00% 11/06/2026	USD	16.170.000	15.919.856	0,44
US Treasury Bill 0,00% 01/10/2026	USD	13.140.000	12.805.355	0,35
US Treasury Bill 0,00% 29/10/2026	USD	59.530.000	57.856.637	1,58
US Treasury Bill 0,00% 27/11/2026	USD	1.400.000	1.357.054	0,04
US Treasury Bill 0,00% 24/12/2026	USD	40.960.000	39.604.954	1,08
US Treasury Note 3,88% 15/01/2026	USD	56.320.000	56.322.293	1,54
US Treasury Note 4,00% 15/02/2026	USD	54.950.000	54.966.006	1,50
US Treasury Note 0,75% 31/03/2026	USD	61.600.000	61.194.452	1,67
US Treasury Note 2,25% 31/03/2026	USD	48.240.000	48.081.261	1,32
US Treasury Note 4,50% 31/03/2026	USD	66.440.000	66.580.042	1,82
US Treasury Note 0,75% 30/04/2026	USD	64.780.000	64.186.141	1,76
US Treasury Note 2,38% 30/04/2026	USD	45.200.000	45.031.058	1,23
US Treasury Note 4,88% 30/04/2026	USD	62.230.000	62.482.603	1,71
US Treasury Note 3,63% 15/05/2026	USD	51.880.000	51.894.061	1,42
US Treasury Note 4,13% 15/06/2026	USD	53.990.000	54.140.210	1,48
US Treasury Note 0,88% 30/06/2026	USD	63.560.000	62.732.797	1,72
US Treasury Note 1,88% 30/06/2026	USD	47.440.000	47.065.351	1,29
US Treasury Note 4,63% 30/06/2026	USD	8.120.000	8.162.132	0,22
US Treasury Note 4,50% 15/07/2026	USD	12.190.000	12.252.536	0,34
US Treasury Note 0,63% 31/07/2026	USD	60.350.000	59.337.641	1,62
US Treasury Note 1,88% 31/07/2026	USD	23.030.000	22.809.889	0,62
US Treasury Note 4,38% 31/07/2026	USD	4.250.000	4.269.823	0,12
US Treasury Note 0,75% 31/08/2026	USD	60.890.000	59.776.025	1,64
US Treasury Note 1,38% 31/08/2026	USD	27.650.000	27.260.039	0,75
US Treasury Note 3,75% 31/08/2026	USD	14.650.000	14.665.766	0,40
US Treasury Note 0,88% 30/09/2026	USD	56.610.000	55.492.989	1,52
US Treasury Note 1,63% 30/09/2026	USD	44.840.000	44.203.251	1,21
US Treasury Note 3,50% 30/09/2026	USD	3.370.000	3.367.534	0,09
US Treasury Note 4,63% 15/10/2026	USD	55.310.000	55.755.623	1,53
US Treasury Note 4,63% 15/11/2026	USD	40.200.000	40.559.200	1,11
US Treasury Note 1,25% 30/11/2026	USD	46.710.000	45.753.613	1,25
US Treasury Note 4,25% 30/11/2026	USD	11.440.000	11.510.084	0,32
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			3.619.644.059	99,06
Gesamtanlage in Staatsanleihen			3.619.644.059	99,06
Anleihen insgesamt			3.619.644.059	99,06

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse XXX**</i>							
MXN	198.915.489	USD	10.804.383	02/01/2026	Barclays	259.078	0,01
MXN	149.127.470	USD	8.171.807	02/01/2026	Barclays	122.499	-
MXN	50.856.503	USD	2.762.440	02/01/2026	Barclays	66.142	-
MXN	145.853.712	USD	8.081.104	02/01/2026	Barclays	31.119	-
MXN	19.071.189	USD	1.035.915	02/01/2026	Barclays	24.803	-
MXN	45.135	USD	2.475	02/01/2026	Barclays	36	-
MXN	26.524	USD	1.448	02/01/2026	Barclays	27	-
MXN	143.253.641	USD	7.710.552	02/01/2026	BNP Paribas	257.058	0,01
MXN	29.226.170	USD	1.572.058	02/01/2026	BNP Paribas	53.470	-
MXN	19.084.517	USD	1.041.909	02/01/2026	BNP Paribas	19.551	-
MXN	9.651.145	USD	529.449	02/01/2026	BNP Paribas	7.337	-
MXN	5.093.752	USD	278.746	02/01/2026	BNP Paribas	4.563	-
MXN	356.065.646	USD	19.369.667	02/01/2026	Citibank NA	434.313	0,01
MXN	133.456.366	USD	7.206.320	02/01/2026	Citibank NA	216.376	0,01
MXN	57.256.666	USD	3.122.124	02/01/2026	Citibank NA	62.429	-
MXN	19.085.555	USD	1.040.614	02/01/2026	Citibank NA	20.903	-
MXN	16.173.604	USD	878.835	02/01/2026	Citibank NA	20.724	-
MXN	8.906.593	USD	485.620	02/01/2026	Citibank NA	9.755	-
MXN	3.818.650	USD	208.575	02/01/2026	Citibank NA	3.814	-
MXN	77.555	USD	4.184	02/01/2026	Citibank NA	130	-
MXN	49.964	USD	2.707	02/01/2026	Citibank NA	72	-
MXN	56.030.047.707	USD	3.038.151.610	02/01/2026	Goldman Sachs	78.177.972	2,14
MXN	200.040	USD	10.911	02/01/2026	HSBC	216	-
MXN	35.741	USD	1.941	02/01/2026	HSBC	47	-
MXN	144.254.847	USD	7.779.353	02/01/2026	RBC	243.943	0,01
MXN	281.257.524	USD	15.580.097	03/02/2026	Citibank NA	17.945	-
USD	2.961.715.751	MXN	53.124.120.676	02/01/2026	Goldman Sachs	7.010.632	0,19
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 1,74%)						87.064.954	2,38

<i>Klasse XXX**</i>							
MXN	202.498.879	USD	11.236.642	03/02/2026	Barclays	(6.414)	-
MXN	108.724.358	USD	6.040.917	03/02/2026	Barclays	(11.258)	-
MXN	108.692.264	USD	6.039.867	03/02/2026	Citibank NA	(11.987)	-
MXN	53.124.120.676	USD	2.953.811.229	03/02/2026	Goldman Sachs	(7.641.882)	(0,21)
MXN	131.844	USD	7.315	03/02/2026	HSBC	(3)	-
MXN	78.385	USD	4.349	03/02/2026	Morgan Stanley	(2)	-
MXN	38.617	USD	2.151	03/02/2026	Morgan Stanley	(9)	-
USD	22.344.956	MXN	402.356.953	02/01/2026	Barclays	(33.695)	-
USD	17.838.219	MXN	324.856.044	02/01/2026	Barclays	(229.917)	(0,01)
USD	191.607.966	MXN	3.455.555.006	02/01/2026	Barclays	(586.200)	(0,01)
USD	1.058.203	MXN	19.089.372	02/01/2026	Citibank NA	(3.527)	-
USD	558.728	MXN	10.196.750	02/01/2026	Citibank NA	(8.404)	-
USD	11.036.496	MXN	203.122.189	02/01/2026	Citibank NA	(260.936)	(0,01)
USD	9.452	MXN	170.605	02/01/2026	HSBC	(37)	-
USD	5.190	MXN	94.632	02/01/2026	HSBC	(73)	-
USD	3.891	MXN	71.953	02/01/2026	HSBC	(111)	-
USD	708.137	MXN	12.784.433	03/02/2026	Citibank NA	(865)	-
USD	63.521	MXN	1.148.236	03/02/2026	HSBC	(158)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (2,85)%)						(8.795.478)	(0,24)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

^Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	3.706.709.013	101,44
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(8.795.478)	(0,24)
Barmittel, zahlungswirksame Sicherheiten und Überziehungskredit	180.545.771	4,94
Barmitteläquivalente		
	Währung	Anzahl/ Nennwert
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 5,57%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	162.801.455
		162.801.455
Summe Barmitteläquivalente		4,46
Sonstige Aktiva und Passiva		(386.995.317)
		(10,60)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		3.654.265.444
		100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	84,96
Organismen für gemeinsame Anlagen	3,82
OTC-Finanzderivate	2,04
Sonstige Aktiva	9,18
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen				
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 99,40%)				
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 99,40%)				
US Treasury Note 1,50% 31/01/2027	USD	2.552.000	2.497.820	1,01
US Treasury Note 4,13% 31/01/2027	USD	1.495.000	1.504.607	0,61
US Treasury Note 2,25% 15/02/2027	USD	1.954.000	1.926.995	0,78
US Treasury Note 4,13% 15/02/2027	USD	1.381.000	1.390.198	0,56
US Treasury Note 4,13% 28/02/2027	USD	5.121.000	5.155.635	2,09
US Treasury Note 4,25% 15/03/2027	USD	2.787.000	2.810.684	1,14
US Treasury Note 0,63% 31/03/2027	USD	1.552.000	1.498.438	0,61
US Treasury Note 2,50% 31/03/2027	USD	1.957.000	1.933.187	0,78
US Treasury Note 3,88% 31/03/2027	USD	2.504.000	2.514.903	1,02
US Treasury Note 4,50% 15/04/2027	USD	4.473.000	4.528.367	1,84
US Treasury Note 0,50% 30/04/2027	USD	4.289.000	4.124.285	1,67
US Treasury Note 2,75% 30/04/2027	USD	1.449.000	1.434.951	0,58
US Treasury Note 3,75% 30/04/2027	USD	3.556.000	3.567.148	1,45
US Treasury Note 2,38% 15/05/2027	USD	1.602.000	1.577.970	0,64
US Treasury Note 4,50% 15/05/2027	USD	5.103.000	5.170.802	2,10
US Treasury Note 0,50% 31/05/2027	USD	4.517.000	4.332.835	1,76
US Treasury Note 2,63% 31/05/2027	USD	1.508.000	1.489.950	0,61
US Treasury Note 3,88% 31/05/2027	USD	1.345.000	1.351.888	0,55
US Treasury Note 4,63% 15/06/2027	USD	5.115.000	5.196.943	2,11
US Treasury Note 0,50% 30/06/2027	USD	4.716.000	4.512.716	1,83
US Treasury Note 3,25% 30/06/2027	USD	4.746.000	4.729.949	1,92
US Treasury Note 3,75% 30/06/2027	USD	5.870.000	5.892.698	2,39
US Treasury Note 4,38% 15/07/2027	USD	5.461.000	5.533.587	2,25
US Treasury Note 0,38% 31/07/2027	USD	4.861.000	4.630.732	1,88
US Treasury Note 2,75% 31/07/2027	USD	1.473.000	1.456.486	0,59
US Treasury Note 3,88% 31/07/2027	USD	3.953.000	3.976.208	1,61
US Treasury Note 2,25% 15/08/2027	USD	2.318.000	2.273.199	0,92
US Treasury Note 3,75% 15/08/2027	USD	3.072.000	3.084.929	1,25
US Treasury Note 0,50% 31/08/2027	USD	1.103.000	1.050.318	0,43
US Treasury Note 3,13% 31/08/2027	USD	1.915.000	1.904.053	0,77
US Treasury Note 3,63% 31/08/2027	USD	3.512.000	3.519.700	1,43
US Treasury Note 3,38% 15/09/2027	USD	443.000	442.198	0,18
US Treasury Note 3,50% 30/09/2027	USD	414.000	414.122	0,17
US Treasury Note 4,13% 30/09/2027	USD	4.421.000	4.468.585	1,81
US Treasury Note 3,88% 15/10/2027	USD	5.113.000	5.147.537	2,09
US Treasury Note 0,50% 31/10/2027	USD	5.009.000	4.746.705	1,93
US Treasury Note 3,50% 31/10/2027	USD	412.000	412.119	0,17
US Treasury Note 4,13% 31/10/2027	USD	4.382.000	4.430.955	1,80
US Treasury Note 2,25% 15/11/2027	USD	2.128.000	2.081.076	0,84
US Treasury Note 4,13% 15/11/2027	USD	1.878.000	1.899.582	0,77
US Treasury Note 0,63% 30/11/2027	USD	5.493.000	5.205.774	2,11
US Treasury Note 3,38% 30/11/2027	USD	504.000	503.037	0,20
US Treasury Note 3,88% 30/11/2027	USD	658.000	662.720	0,27
US Treasury Note 4,00% 15/12/2027	USD	3.634.000	3.669.551	1,49
US Treasury Note 0,63% 31/12/2027	USD	2.478.000	2.342.695	0,95
US Treasury Note 3,38% 31/12/2027	USD	377.000	376.278	0,15
US Treasury Note 3,88% 31/12/2027	USD	587.000	591.423	0,24
US Treasury Note 4,25% 15/01/2028	USD	4.767.000	4.837.567	1,96
US Treasury Note 0,75% 31/01/2028	USD	5.874.000	5.554.481	2,25
US Treasury Note 3,50% 31/01/2028	USD	649.000	649.160	0,26
US Treasury Note 2,75% 15/02/2028	USD	1.372.000	1.351.466	0,55
US Treasury Note 4,25% 15/02/2028	USD	5.748.000	5.836.422	2,37
US Treasury Note 1,13% 29/02/2028	USD	6.112.000	5.813.890	2,36
US Treasury Note 4,00% 29/02/2028	USD	3.957.000	3.998.734	1,62
US Treasury Note 1,25% 31/03/2028	USD	5.998.000	5.709.815	2,32
US Treasury Note 3,63% 31/03/2028	USD	2.105.000	2.111.003	0,86
US Treasury Note 3,75% 15/04/2028	USD	402.000	404.114	0,16
US Treasury Note 1,25% 30/04/2028	USD	6.027.000	5.726.356	2,32
US Treasury Note 3,50% 30/04/2028	USD	810.000	809.910	0,33
US Treasury Note 2,88% 15/05/2028	USD	4.019.000	3.962.483	1,61
US Treasury Note 3,75% 15/05/2028	USD	689.000	692.797	0,28
US Treasury Note 1,25% 31/05/2028	USD	5.787.000	5.487.704	2,23
US Treasury Note 1,25% 30/06/2028	USD	5.942.000	5.624.474	2,28
US Treasury Note 3,88% 15/07/2028	USD	100.000	100.859	0,04
US Treasury Note 1,00% 31/07/2028	USD	5.117.000	4.801.785	1,95
US Treasury Note 2,88% 15/08/2028	USD	4.961.000	4.882.090	1,98
US Treasury Note 3,63% 15/08/2028	USD	646.000	647.665	0,26
US Treasury Note 1,13% 31/08/2028	USD	5.878.000	5.522.335	2,24
US Treasury Note 4,38% 31/08/2028	USD	2.677.000	2.733.886	1,11
US Treasury Note 3,38% 15/09/2028	USD	4.505.000	4.487.074	1,82
US Treasury Note 1,25% 30/09/2028	USD	5.862.000	5.515.089	2,24
US Treasury Note 4,63% 30/09/2028	USD	4.372.000	4.495.962	1,82
US Treasury Note 3,50% 15/10/2028	USD	1.557.000	1.555.591	0,63
US Treasury Note 1,38% 31/10/2028	USD	5.700.000	5.370.677	2,18
US Treasury Note 4,88% 31/10/2028	USD	692.000	716.585	0,29
US Treasury Note 3,13% 15/11/2028	USD	5.458.000	5.397.856	2,19
US Treasury Note 3,50% 15/11/2028	USD	59.000	58.935	0,02
US Treasury Note 1,50% 30/11/2028	USD	5.469.000	5.162.065	2,09
Vereinigte Staaten insgesamt			243.985.368	98,97
Gesamtanlage in Staatsanleihen			243.985.368	98,97
Anleihen insgesamt			243.985.368	98,97

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
MXN	3.237.500	USD	175.849	02/01/2026	Barclays	4.217	-
MXN	2.269.669	USD	122.386	02/01/2026	Barclays	3.850	-
MXN	905.656.308	USD	49.107.957	02/01/2026	Goldman Sachs	1.263.650	0,52
USD	50.166.836	MXN	899.839.576	02/01/2026	Goldman Sachs	118.749	0,05
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,04%)						1.390.466	0,57
Klasse XXX**							
MXN	5.353.424	USD	297.061	03/02/2026	Barclays	(170)	-
MXN	899.839.576	USD	50.032.946	03/02/2026	Goldman Sachs	(129.442)	(0,05)
USD	626.464	MXN	11.323.901	02/01/2026	Barclays	(3.359)	-
USD	990.964	MXN	17.890.474	03/02/2026	Citibank NA	(1.210)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,07)%)						(134.181)	(0,05)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

			Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				
Barmittel				
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,09%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/Nennwert		
	USD	1.046.913	1.046.913	0,42
Summe Barmitteläquivalente			1.046.913	0,42
Sonstige Aktiva und Passiva			221.310	0,09
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			246.515.589	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,61
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,41
OTC-Finanzderivate	0,55
Sonstige Aktiva	2,43
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					US Treasury Note 4,00% 30/06/2028	USD	56.000	56.658	0,09
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 99,41%)					US Treasury Note 1,00% 31/07/2028	USD	748.000	701.922	1,07
					US Treasury Note 1,13% 31/08/2028	USD	1.060.000	995.862	1,52
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 99,41%)					US Treasury Note 4,38% 31/08/2028	USD	542.000	553.518	0,85
US Treasury Bond 4,38% 15/02/2038	USD	84.000	84.860	0,13	US Treasury Note 1,25% 30/09/2028	USD	441.000	414.902	0,64
US Treasury Bond 4,50% 15/05/2038	USD	190.000	193.963	0,30	US Treasury Note 1,38% 31/10/2028	USD	1.079.000	1.016.660	1,56
US Treasury Bond 1,13% 15/05/2040	USD	313.000	199.073	0,30	US Treasury Note 1,50% 30/11/2028	USD	983.000	927.831	1,42
US Treasury Bond 1,13% 15/08/2040	USD	106.000	66.722	0,10	US Treasury Note 1,38% 31/12/2028	USD	77.000	72.293	0,11
US Treasury Bond 1,38% 15/11/2040	USD	416.000	270.596	0,41	US Treasury Note 1,75% 31/01/2029	USD	751.000	711.684	1,09
US Treasury Bond 1,88% 15/02/2041	USD	133.000	93.074	0,14	US Treasury Note 2,63% 15/02/2029	USD	363.000	352.971	0,54
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2041	USD	349.000	355.784	0,54	US Treasury Note 1,88% 28/02/2029	USD	209.000	198.515	0,30
US Treasury Bond 2,25% 15/05/2041	USD	281.000	207.086	0,32	US Treasury Note 2,38% 31/03/2029	USD	501.000	482.760	0,74
US Treasury Bond 1,75% 15/08/2041	USD	528.000	357.012	0,55	US Treasury Note 2,88% 30/04/2029	USD	479.000	468.484	0,72
US Treasury Bond 2,00% 15/11/2041	USD	165.000	115.376	0,18	US Treasury Note 2,38% 15/05/2029	USD	594.000	571.331	0,87
US Treasury Bond 3,13% 15/11/2041	USD	758.000	627.896	0,96	US Treasury Note 2,75% 31/05/2029	USD	168.000	163.511	0,25
US Treasury Bond 2,38% 15/02/2042	USD	217.000	160.017	0,25	US Treasury Note 3,25% 30/06/2029	USD	305.000	301.593	0,46
US Treasury Bond 3,13% 15/02/2042	USD	986.000	812.585	1,24	US Treasury Note 4,25% 30/06/2029	USD	570.000	582.179	0,89
US Treasury Bond 3,00% 15/05/2042	USD	99.000	79.800	0,12	US Treasury Note 2,63% 31/07/2029	USD	765.000	740.048	1,13
US Treasury Bond 3,38% 15/08/2042	USD	1.203.000	1.018.410	1,56	US Treasury Note 1,63% 15/08/2029	USD	345.000	322.157	0,49
US Treasury Bond 3,88% 15/02/2043	USD	793.000	714.695	1,09	US Treasury Note 3,13% 31/08/2029	USD	367.000	360.832	0,55
US Treasury Bond 2,88% 15/05/2043	USD	50.000	38.884	0,06	US Treasury Note 4,00% 31/10/2029	USD	844.000	855.176	1,31
US Treasury Bond 3,63% 15/08/2043	USD	602.000	520.603	0,80	US Treasury Note 4,13% 31/10/2029	USD	342.000	347.905	0,53
US Treasury Bond 4,38% 15/08/2043	USD	166.000	158.817	0,24	US Treasury Note 1,75% 15/11/2029	USD	897.000	837.819	1,28
US Treasury Bond 4,75% 15/11/2043	USD	724.000	725.130	1,11	US Treasury Note 4,38% 31/12/2029	USD	50.000	51.344	0,08
US Treasury Bond 4,50% 15/02/2044	USD	560.000	542.653	0,83	US Treasury Note 3,50% 31/01/2030	USD	690.000	686.146	1,05
US Treasury Bond 4,63% 15/05/2044	USD	176.000	173.080	0,26	US Treasury Note 1,50% 15/02/2030	USD	1.188.000	1.091.439	1,67
US Treasury Bond 4,13% 15/08/2044	USD	63.000	57.910	0,09	US Treasury Note 3,63% 31/03/2030	USD	449.000	448.242	0,69
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	803.000	800.003	1,22	US Treasury Note 4,00% 31/03/2030	USD	159.000	161.049	0,25
US Treasury Bond 5,00% 15/05/2045	USD	82.000	84.304	0,13	US Treasury Note 3,50% 30/04/2030	USD	311.000	308.812	0,47
US Treasury Bond 3,00% 15/11/2045	USD	105.000	80.368	0,12	US Treasury Note 0,63% 15/05/2030	USD	692.000	607.431	0,93
US Treasury Bond 3,00% 15/05/2047	USD	558.000	419.675	0,64	US Treasury Note 3,75% 30/06/2030	USD	164.000	164.437	0,25
US Treasury Bond 3,13% 15/05/2048	USD	182.000	138.462	0,21	US Treasury Note 3,88% 31/07/2030	USD	51.000	51.386	0,08
US Treasury Bond 3,00% 15/08/2048	USD	97.000	71.966	0,11	US Treasury Note 4,00% 31/07/2030	USD	250.000	253.223	0,39
US Treasury Bond 3,38% 15/11/2048	USD	398.000	315.507	0,48	US Treasury Note 0,63% 15/08/2030	USD	1.234.000	1.074.062	1,64
US Treasury Bond 3,00% 15/02/2049	USD	121.000	89.332	0,14	US Treasury Note 3,63% 31/08/2030	USD	50.000	49.831	0,08
US Treasury Bond 2,25% 15/08/2049	USD	277.000	174.164	0,27	US Treasury Note 4,13% 31/08/2030	USD	115.000	117.044	0,18
US Treasury Bond 2,00% 15/02/2050	USD	652.000	383.243	0,59	US Treasury Note 4,63% 30/09/2030	USD	253.000	262.990	0,40
US Treasury Bond 1,38% 15/08/2050	USD	192.000	94.663	0,14	US Treasury Note 4,88% 31/10/2030	USD	50.000	52.539	0,08
US Treasury Bond 1,63% 15/11/2050	USD	51.000	26.847	0,04	US Treasury Note 0,88% 15/11/2030	USD	826.000	722.272	1,11
US Treasury Bond 1,88% 15/02/2051	USD	213.000	119.323	0,18	US Treasury Note 4,38% 30/11/2030	USD	51.000	52.482	0,08
US Treasury Bond 2,00% 15/08/2051	USD	2.039.000	1.171.077	1,79	US Treasury Note 3,75% 31/12/2030	USD	449.000	449.368	0,69
US Treasury Bond 1,88% 15/11/2051	USD	714.000	395.814	0,61	US Treasury Note 4,00% 31/01/2031	USD	71.000	71.846	0,11
US Treasury Bond 2,25% 15/02/2052	USD	1.424.000	866.264	1,33	US Treasury Note 1,13% 15/02/2031	USD	673.000	592.634	0,91
US Treasury Bond 3,00% 15/08/2052	USD	51.000	36.613	0,06	US Treasury Note 4,25% 28/02/2031	USD	221.000	226.145	0,35
US Treasury Bond 4,00% 15/11/2052	USD	672.000	583.963	0,89	US Treasury Note 4,13% 31/03/2031	USD	370.000	376.396	0,58
US Treasury Bond 3,63% 15/02/2053	USD	738.000	598.740	0,92	US Treasury Note 4,63% 30/04/2031	USD	327.000	340.476	0,52
US Treasury Bond 4,13% 15/08/2053	USD	58.000	51.448	0,08	US Treasury Note 1,63% 15/05/2031	USD	696.000	623.736	0,95
US Treasury Bond 4,75% 15/11/2053	USD	386.000	379.606	0,58	US Treasury Note 4,63% 31/05/2031	USD	310.000	322.788	0,49
US Treasury Bond 4,63% 15/05/2054	USD	197.000	190.106	0,29	US Treasury Note 4,25% 30/06/2031	USD	284.000	290.545	0,44
US Treasury Bond 4,25% 15/08/2054	USD	101.000	91.532	0,14	US Treasury Note 1,25% 15/08/2031	USD	910.000	793.086	1,21
US Treasury Bond 4,63% 15/02/2055	USD	501.000	483.672	0,74	US Treasury Note 3,75% 31/08/2031	USD	436.000	434.710	0,67
US Treasury Bond 4,75% 15/05/2055	USD	191.000	188.115	0,29	US Treasury Note 1,38% 15/11/2031	USD	1.233.000	1.074.492	1,64
US Treasury Bond 4,63% 15/11/2055	USD	92.000	88.823	0,14	US Treasury Note 4,38% 31/01/2032	USD	66.000	67.871	0,10
US Treasury Note 0,88% 30/09/2026	USD	374.000	366.681	0,56	US Treasury Note 1,88% 15/02/2032	USD	890.000	794.186	1,22
US Treasury Note 1,25% 31/12/2026	USD	113.000	110.508	0,17	US Treasury Note 4,13% 31/05/2032	USD	180.000	182.440	0,28
US Treasury Note 1,50% 31/01/2027	USD	549.000	537.344	0,82	US Treasury Note 2,75% 15/08/2032	USD	196.000	182.801	0,28
US Treasury Note 4,13% 31/01/2027	USD	92.000	92.591	0,14	US Treasury Note 4,13% 15/11/2032	USD	713.000	721.523	1,10
US Treasury Note 2,25% 15/02/2027	USD	66.000	65.088	0,10	US Treasury Note 3,50% 15/02/2033	USD	303.000	294.596	0,45
US Treasury Note 4,13% 15/02/2027	USD	87.000	87.579	0,13	US Treasury Note 3,38% 15/05/2033	USD	390.000	375.162	0,57
US Treasury Note 0,63% 31/03/2027	USD	302.000	291.577	0,45	US Treasury Note 3,88% 15/08/2033	USD	858.000	851.431	1,30
US Treasury Note 2,50% 31/03/2027	USD	1.552.000	1.533.115	2,35	US Treasury Note 4,50% 15/11/2033	USD	1.199.000	1.238.904	1,90
US Treasury Note 0,50% 30/04/2027	USD	977.000	939.479	1,44	US Treasury Note 4,00% 15/02/2034	USD	879.000	876.940	1,34
US Treasury Note 0,50% 31/05/2027	USD	554.000	531.413	0,81	US Treasury Note 4,38% 15/05/2034	USD	1.058.000	1.082.138	1,66
US Treasury Note 0,50% 30/06/2027	USD	748.000	715.757	1,10	US Treasury Note 3,88% 15/08/2034	USD	1.160.000	1.142.963	1,75
US Treasury Note 3,25% 30/06/2027	USD	696.000	693.646	1,06	US Treasury Note 4,25% 15/11/2034	USD	451.000	456.074	0,70
US Treasury Note 0,38% 31/07/2027	USD	967.000	921.193	1,41	US Treasury Note 4,63% 15/02/2035	USD	103.000	106.991	0,16
US Treasury Note 3,75% 15/08/2027	USD	52.000	52.219	0,08	US Treasury Note 4,25% 15/05/2035	USD	391.000	394.543	0,60
US Treasury Note 0,50% 31/08/2027	USD	823.000	783.692	1,20	US Treasury Note 4,25% 15/08/2035	USD	253.000	255.016	0,39
US Treasury Note 3,38% 15/09/2027	USD	201.000	200.636	0,31	US Treasury Note 4,00% 15/11/2035	USD	139.000	137.110	0,21
US Treasury Note 0,38% 30/09/2027	USD	619.000	586.735	0,90					
US Treasury Note 4,13% 30/09/2027	USD	645.000	651.942	1,00	Vereinigte Staaten insgesamt			64.752.211	99,10
US Treasury Note 0,50% 31/10/2027	USD	1.003.000	950.478	1,45					
US Treasury Note 4,13% 31/10/2027	USD	691.000	698.720	1,07	Gesamtanlage in Staatsanleihen			64.752.211	99,10
US Treasury Note 4,13% 15/11/2027	USD	128.000	129.471	0,20					
US Treasury Note 0,63% 30/11/2027	USD	986.000	934.443	1,43	Anleihen insgesamt			64.752.211	99,10
US Treasury Note 3,38% 30/11/2027	USD	335.000	334.360	0,51					
US Treasury Note 4,00% 15/12/2027	USD	289.000	291.827	0,45					
US Treasury Note 0,63% 31/12/2027	USD	815.000	770.499	1,18					
US Treasury Note 3,88% 31/12/2027	USD	115.000	115.866	0,18					
US Treasury Note 0,75% 31/01/2028	USD	800.000	756.484	1,16					
US Treasury Note 1,25% 31/03/2028	USD	794.000	755.851	1,16					
US Treasury Note 3,63% 31/03/2028	USD	143.000	143.408	0,22					
US Treasury Note 3,75% 15/04/2028	USD	75.000	75.394	0,12					
US Treasury Note 1,25% 30/04/2028	USD	975.000	926.364	1,42					
US Treasury Note 3,50% 30/04/2028	USD	82.000	81.991	0,13					
US Treasury Note 3,75% 15/05/2028	USD	79.000	79.435	0,12					
US Treasury Note 1,25% 31/05/2028	USD	106.000	100.518	0,15					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
GBP	7.298	USD	9.640	02/01/2026	Barclays	176	-
GBP	262.063	USD	343.235	02/01/2026	BNP Paribas	9.253	0,02
GBP	598.571	USD	800.482	02/01/2026	BNP Paribas	4.626	0,01
GBP	87.831	USD	115.525	02/01/2026	BNP Paribas	2.613	0,01
GBP	639.239	USD	842.295	02/01/2026	Citibank NA	17.513	0,03
GBP	476.288	USD	638.925	02/01/2026	Citibank NA	1.706	-
GBP	68.298	USD	89.433	02/01/2026	Morgan Stanley	2.432	-
GBP	93.103	USD	124.601	02/01/2026	Morgan Stanley	627	-
GBP	1.151	USD	1.516	02/01/2026	Morgan Stanley	33	-
GBP	1.040	USD	1.385	02/01/2026	Morgan Stanley	13	-
GBP	25.076.013	USD	33.147.047	02/01/2026	Standard Chartered	581.435	0,89
USD	29.722.159	GBP	21.983.845	02/01/2026	Morgan Stanley	152.796	0,23
USD	1.505.508	GBP	1.117.400	03/02/2026	Citibank NA	2.608	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,51%)						775.831	1,19
Klasse XXX**							
GBP	21.983.845	USD	29.721.326	03/02/2026	Morgan Stanley	(153.116)	(0,23)
USD	455.298	GBP	344.206	02/01/2026	Barclays	(7.676)	(0,01)
USD	4.100.544	GBP	3.100.019	02/01/2026	Barclays	(69.135)	(0,11)
USD	318.049	GBP	239.990	02/01/2026	BNP Paribas	(4.750)	(0,01)
USD	1.855.287	GBP	1.399.944	02/01/2026	BNP Paribas	(27.707)	(0,04)
USD	65.816	GBP	49.673	02/01/2026	Citibank NA	(996)	-
USD	1.826	GBP	1.368	02/01/2026	HSBC	(15)	-
USD	3.447	GBP	2.607	02/01/2026	HSBC	(60)	-
USD	110.479	GBP	82.832	02/01/2026	Morgan Stanley	(934)	-
USD	140.284	GBP	106.411	02/01/2026	Morgan Stanley	(2.845)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (1,11)%)						(267.234)	(0,41)
*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.							
*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.							

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	65.528.042	100,29
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(267.234)	(0,41)
Barmittel	1.098	-
Barmitteläquivalente		
	Währung	Anzahl/ Nennwert
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,11%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	257.298
Summe Barmitteläquivalente		257.298
Sonstige Aktiva und Passiva		(182.394)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		65.336.810
		100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	92,40
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,37
OTC-Finanzderivate	1,11
Sonstige Aktiva	6,12
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Aktien (31. Dezember 2024: 99,71%)					Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	16.510	1.058.679	0,16	
Australien (31. Dezember 2024: 1,90%)					Orsted A/S	DKK	12.994	249.987	0,04	
APA Group	AUD	37.711	225.574	0,03	Dänemark insgesamt				7.706.099	1,18
Brambles Ltd.	AUD	3.365	51.521	0,01	Finnland (31. Dezember 2024: 0,25%)					
CAR Group Ltd.	AUD	6.533	134.007	0,02	Elisa OYJ	EUR	4.008	177.649	0,03	
Cochlear Ltd.	AUD	2.074	360.505	0,06	Finnland insgesamt				177.649	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AUD	6.931	742.144	0,11	Frankreich (31. Dezember 2024: 2,73%)					
Computershare Ltd.	AUD	5.353	121.868	0,02	AXA SA	EUR	21.367	1.027.870	0,16	
CSL Ltd.	AUD	1.554	178.915	0,03	Capgemini SE	EUR	2.975	497.020	0,08	
Dexus, REIT	AUD	4.262	19.696	-	Dassault Systemes SE	EUR	21.301	596.404	0,09	
Endeavour Group Ltd.	AUD	93.024	227.041	0,03	Hermes International SCA	EUR	1.000	2.492.183	0,38	
Goodman Group, REIT	AUD	44.104	911.145	0,14	Legrand SA	EUR	74	11.059	-	
Macquarie Group Ltd.	AUD	4.021	544.861	0,08	L'Oreal SA	EUR	7.200	3.099.984	0,47	
Mirvac Group, REIT	AUD	111.524	152.458	0,02	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	992	751.460	0,11	
National Australia Bank Ltd.	AUD	96.920	2.734.542	0,42	Pernod Ricard SA	EUR	6.203	532.542	0,08	
Northern Star Resources Ltd.	AUD	87.989	1.568.395	0,24	TotalEnergies SE	EUR	40.156	2.621.692	0,40	
PLS Group Ltd.	AUD	13.297	37.419	0,01	Frankreich insgesamt				11.630.214	1,77
Pro Medicus Ltd.	AUD	353	51.992	0,01	Deutschland (31. Dezember 2024: 1,43%)					
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	13.623	180.691	0,03	Allianz SE	EUR	10.286	4.717.393	0,72	
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	5.196	119.056	0,02	MTU Aero Engines AG	EUR	1.661	693.106	0,11	
REA Group Ltd.	AUD	1.532	187.354	0,03	SAP SE	EUR	15.968	3.907.316	0,60	
Santos Ltd.	AUD	62.037	255.249	0,04	Siemens AG	EUR	1.296	364.007	0,05	
South32 Ltd.	AUD	287.654	682.887	0,10	Symrise AG 'A'	EUR	4.210	340.573	0,05	
Stockland, REIT	AUD	75.037	286.720	0,04	Deutschland insgesamt				10.022.395	1,53
Telstra Group Ltd.	AUD	125.978	409.121	0,06	Hongkong (31. Dezember 2024: 0,30%)					
Transurban Group	AUD	100.328	950.702	0,15	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	18.000	41.395	0,01	
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	22.917	80.079	0,01	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	6.400	126.216	0,02	
Wesfarmers Ltd.	AUD	31.849	1.722.230	0,26	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	28.000	101.229	0,02	
Westpac Banking Corp.	AUD	52.543	1.352.478	0,21	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	102.000	150.834	0,02	
WiseTech Global Ltd.	AUD	2.575	117.555	0,02	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	28.600	1.497.702	0,23	
Worley Ltd.	AUD	30.847	258.569	0,04	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	11.000	88.611	0,01	
Australien insgesamt					Swire Properties Ltd.	HKD	31.800	85.715	0,01	
			14.664.774	2,24	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	15.000	173.251	0,03	
Österreich (31. Dezember 2024: 0,03%)					Hongkong insgesamt				2.264.953	0,35
Verbund AG	EUR	2.181	158.811	0,02	Irland (31. Dezember 2024: 1,09%)					
Österreich insgesamt					Accenture plc 'A'	USD	11.405	3.059.961	0,47	
			158.811	0,02	Experian plc	GBP	29.080	1.315.406	0,20	
Belgien (31. Dezember 2024: 0,21%)					James Hardie Industries plc CDI	AUD	20.831	428.959	0,06	
Ackermans & van Haaren NV	EUR	1.396	380.371	0,06	Irland insgesamt				4.804.326	0,73
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	30.790	1.985.256	0,30	Israel (31. Dezember 2024: 0,01%)					
D'ieteren Group	EUR	656	118.571	0,02	Energix-Renewable Energies Ltd.	ILS	16.999	85.766	0,01	
Elia Group SA/NV 'B'	EUR	1.308	168.519	0,03	Monday.com Ltd.	USD	1.264	186.516	0,03	
Lotus Bakeries NV	EUR	22	202.828	0,03	Nice Ltd.	ILS	1.972	220.953	0,03	
Sofina SA	EUR	512	148.526	0,02	Israel insgesamt				493.235	0,07
UCB SA	EUR	2.973	833.105	0,13	Italien (31. Dezember 2024: 0,77%)					
Belgien insgesamt					Davide Campari-Milano NV	EUR	18.461	120.072	0,02	
			3.837.176	0,59	ENI SpA	EUR	6.659	126.226	0,02	
Kanada (31. Dezember 2024: 5,10%)					Ferrari NV	EUR	4.193	1.569.428	0,24	
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	16.055	2.726.217	0,42	Moncler SpA	EUR	995	64.178	0,01	
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	13.259	512.659	0,08	Snam SpA	EUR	17.900	118.904	0,02	
Bank of Montreal	CAD	10.540	1.370.604	0,21	Telecom Italia SpA	EUR	474.814	286.518	0,04	
CAE, Inc.	CAD	9.565	291.259	0,04	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	44.568	473.913	0,07	
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	25.905	2.351.530	0,36	Italien insgesamt				2.759.239	0,42
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	29.638	2.184.877	0,33	Japan (31. Dezember 2024: 5,32%)					
Enbridge, Inc.	CAD	69.551	3.332.562	0,51	Advantest Corp.	JPY	20.400	2.555.450	0,39	
Franco-Nevada Corp.	CAD	6.138	1.273.990	0,19	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	10.900	230.663	0,04	
George Weston Ltd.	CAD	5.038	348.020	0,05	Asics Corp.	JPY	20.300	486.309	0,07	
Gildan Activewear, Inc. 'A'	CAD	3.769	235.887	0,04	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19.400	1.020.219	0,16	
Intact Financial Corp.	CAD	3.567	743.534	0,11	Daifuku Co. Ltd.	JPY	9.100	286.100	0,04	
Keyera Corp.	CAD	7.324	235.095	0,04	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	35.000	306.023	0,05	
Lululemon Athletica, Inc.	USD	2.968	616.780	0,09	Denso Corp.	JPY	53.600	737.943	0,11	
Lundin Gold, Inc.	CAD	3.220	267.842	0,04	Disco Corp.	JPY	5.800	1.782.424	0,27	
Pembina Pipeline Corp.	CAD	18.460	704.194	0,11	East Japan Railway Co.	JPY	30.700	809.292	0,12	
Royal Bank of Canada	CAD	30.107	5.139.330	0,78	Eisai Co. Ltd.	JPY	6.200	184.325	0,03	
Shopify, Inc. 'A'	CAD	28.457	4.587.997	0,70	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	5.200	1.888.979	0,29	
Stantec, Inc.	CAD	7.318	691.466	0,11	Fujitsu Ltd.	JPY	19.700	544.077	0,08	
TC Energy Corp.	CAD	33.132	1.826.822	0,28	Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.000	279.116	0,04	
Thomson Reuters Corp.	CAD	4.387	579.695	0,09	Hitachi Ltd.	JPY	99.500	3.111.736	0,48	
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	48.433	4.570.704	0,70	Hoya Corp.	JPY	6.700	1.012.406	0,16	
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	12.593	1.482.405	0,23	Hulic Co. Ltd.	JPY	33.300	364.240	0,06	
WSP Global, Inc.	CAD	8.382	1.519.675	0,23	ITOCHU Corp.	JPY	184.500	2.324.715	0,36	
Kanada insgesamt					Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	43.600	614.453	0,09	
			37.593.144	5,74	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	10.200	159.756	0,02	
Chile (31. Dezember 2024: 0,04%)					Keyence Corp.	JPY	5.900	2.133.478	0,33	
Antofagasta plc	GBP	22.220	979.995	0,15	Kikkoman Corp.	JPY	20.700	187.792	0,03	
Chile insgesamt										
			979.995	0,15						
Dänemark (31. Dezember 2024: 0,54%)										
Coloplast A/S 'B'	DKK	4.021	345.474	0,05						
Danske Bank A/S	DKK	20.634	1.033.712	0,16						
DSV A/S	DKK	6.141	1.559.487	0,24						
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	67.629	3.458.760	0,53						

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	20.500	307.085	0,05	<i>Spanien (31. Dezember 2024: 0,15%)</i>				
Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	12.900	138.180	0,02	Aena SME SA	EUR	23.698	662.961	0,10
M3, Inc.	JPY	9.500	128.125	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	160.756	3.785.438	0,58
Marubeni Corp.	JPY	34.400	955.330	0,15	CaixaBank SA	EUR	110.427	1.354.622	0,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	34.300	836.137	0,13	Iberdrola SA	EUR	96.570	2.094.238	0,32
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	86.600	1.377.357	0,21	Industria de Diseno Textil SA	EUR	31.568	2.088.808	0,32
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	3.700	134.550	0,02	<i>Spanien insgesamt</i>				
NEC Corp.	JPY	6.400	216.811	0,03				9.986.067	1,52
Nintendo Co. Ltd.	JPY	19.700	1.331.599	0,20	<i>Schweden (31. Dezember 2024: 0,70%)</i>				
Nitto Denko Corp.	JPY	20.200	478.758	0,07	AddTech AB 'B'	SEK	7.725	274.349	0,04
Nomura Holdings, Inc.	JPY	96.700	802.620	0,12	Assa Abloy AB 'B'	SEK	31.320	1.219.329	0,19
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	11.000	422.540	0,06	Castellum AB	SEK	9.925	114.551	0,02
Obic Co. Ltd.	JPY	8.400	263.771	0,04	Fastighets AB Balder 'B'	SEK	18.919	139.961	0,02
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	19.800	215.754	0,03	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	23.540	474.691	0,07
Olympus Corp.	JPY	3.200	40.514	0,01	Hexagon AB 'B'	SEK	66.255	786.970	0,12
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.900	151.075	0,02	Holmen AB 'B'	SEK	2.423	93.148	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	46.100	2.601.976	0,40	Industrivarden AB 'C'	SEK	8.244	371.118	0,06
Sanrio Co. Ltd.	JPY	1.400	43.917	0,01	Indutrade AB	SEK	8.713	227.210	0,03
Sanwa Holdings Corp.	JPY	10.900	283.652	0,04	Lifco AB 'B'	SEK	7.212	275.375	0,04
SBI Holdings, Inc.	JPY	13.500	290.679	0,04	Sagax AB 'B'	SEK	7.060	151.327	0,02
Secom Co. Ltd.	JPY	13.200	469.320	0,07	Securitas AB 'B'	SEK	15.607	249.203	0,04
Sekisui House Ltd.	JPY	33.600	749.834	0,11	Skanska AB 'B'	SEK	21.307	583.130	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	20.800	646.645	0,10	Spotify Technology SA	USD	4.847	2.814.701	0,43
Shiseido Co. Ltd.	JPY	12.000	174.398	0,03	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	19.315	256.868	0,04
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	10.800	438.008	0,07	Sweco AB 'B'	SEK	11.621	190.221	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	14.900	479.192	0,07	<i>Schweden insgesamt</i>				
Sysmex Corp.	JPY	13.700	134.819	0,02				8.222.152	1,25
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	57.800	2.145.029	0,33	<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 3,47%)</i>				
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	3.500	31.909	0,01	Schubb Ltd.	USD	11.851	3.698.934	0,57
Toyota Motor Corp.	JPY	139.100	2.978.210	0,45	Cie Financiere Richemont SA	CHF	1.004	218.035	0,03
<i>Japan insgesamt</i>			40.287.290	6,15	Galderma Group AG	CHF	2.311	472.847	0,07
<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,04%)</i>					Geberit AG	CHF	2.082	1.628.283	0,25
Tenaris SA	EUR	10.884	211.043	0,03	Givaudan SA	CHF	316	1.254.826	0,19
<i>Luxemburg insgesamt</i>			211.043	0,03	Novartis AG	CHF	33.063	4.573.941	0,70
<i>Mexiko (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Partners Group Holding AG	CHF	593	735.328	0,11
Fresnillo plc	GBP	11.831	530.549	0,08	Roche Holding AG	CHF	10.283	4.259.868	0,65
<i>Mexiko insgesamt</i>			530.549	0,08	SGS SA	CHF	5.084	583.064	0,09
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 1,68%)</i>					Sika AG	CHF	4.878	1.001.152	0,15
ABN AMRO Bank NV	EUR	16.193	566.542	0,09	Straumann Holding AG	CHF	3.473	409.702	0,06
ASM International NV	EUR	2.966	1.803.017	0,27	Swiss Life Holding AG	CHF	902	1.043.804	0,16
ASML Holding NV	EUR	3.023	3.271.304	0,50	Swiss Re AG	CHF	9.301	1.559.656	0,24
EXOR NV	EUR	2.236	190.259	0,03	Swisscom AG	CHF	312	226.641	0,04
Ferrovial SE	EUR	30.704	1.995.578	0,30	<i>Schweiz insgesamt</i>				
ING Groep NV	EUR	91.829	2.589.444	0,39				21.666.081	3,31
NXP Semiconductors NV	USD	7.185	1.559.576	0,24	<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 3,49%)</i>				
Prosus NV	EUR	40.915	2.539.581	0,39	3i Group plc	GBP	30.922	1.357.135	0,21
Wolters Kluwer NV	EUR	7.561	784.461	0,12	Admiral Group plc	GBP	10.952	467.856	0,07
<i>Niederlande insgesamt</i>			15.299.762	2,33	Anglo American plc	GBP	5.722	237.433	0,04
<i>Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,11%)</i>					Aon plc 'A'	USD	3.156	1.113.689	0,17
Contact Energy Ltd.	NZD	25.629	136.326	0,02	Associated British Foods plc	GBP	5.479	156.750	0,02
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	16.551	359.291	0,05	Auto Trader Group plc	GBP	24.463	192.949	0,03
Meridian Energy Ltd.	NZD	41.472	133.552	0,02	Aviva plc	GBP	97.827	900.549	0,14
Xero Ltd.	AUD	610	46.381	0,01	Barclays plc	GBP	447.060	2.861.973	0,44
<i>Neuseeland insgesamt</i>			675.550	0,10	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	1.059	96.051	0,01
<i>Norwegen (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					Compass Group plc	GBP	4.954	157.522	0,02
DNB Bank ASA	NOK	26.178	730.566	0,11	Croda International plc	GBP	4.157	150.688	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NOK	5.869	115.438	0,02	Diageo plc	GBP	32.372	698.195	0,11
Storebrand ASA	NOK	11.370	194.669	0,03	Informa plc	GBP	41.460	492.969	0,07
<i>Norwegen insgesamt</i>			1.040.673	0,16	Intertek Group plc	GBP	4.951	308.061	0,05
<i>Polen (31. Dezember 2024: 0,02%)</i>					Land Securities Group plc, REIT	GBP	21.113	176.636	0,03
Allegro.eu SA	PLN	36.638	316.119	0,05	Lloyds Banking Group plc	GBP	924.105	1.221.091	0,19
InPost SA	EUR	7.324	90.059	0,01	M&G plc	GBP	63.483	244.551	0,04
<i>Polen insgesamt</i>			406.178	0,06	RELX plc	GBP	58.216	2.364.764	0,36
<i>Portugal (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					Rentokil Initial plc	GBP	80.103	482.148	0,07
EDP SA	EUR	84.021	386.326	0,06	Rightmove plc	GBP	21.953	153.427	0,02
<i>Portugal insgesamt</i>			386.326	0,06	Sage Group plc (The)	GBP	30.661	446.635	0,07
<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,13%)</i>					Severn Trent plc	GBP	8.570	321.490	0,05
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	3.900	102.625	0,02	Smiths Group plc	GBP	10.518	332.743	0,05
Keppel Ltd.	SGD	20.200	162.574	0,02	United Utilities Group plc	GBP	35.891	576.406	0,09
Seatrium Ltd.	SGD	90.400	151.838	0,02	<i>Großbritannien insgesamt</i>				
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	46.100	301.837	0,05				15.511.711	2,37
<i>Singapur insgesamt</i>			718.874	0,11	<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 69,56%)</i>				
					3M Co.	USD	10.356	1.657.996	0,25
					AbbVie, Inc.	USD	3.155	720.886	0,11
					Adobe, Inc.	USD	4.468	1.563.755	0,24
					Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2.111	452.092	0,07
					Agilent Technologies, Inc.	USD	9.118	1.240.686	0,19
					Airbnb, Inc. 'A'	USD	4.093	555.502	0,08
					Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.164	1.655.815	0,25
					Alphabet, Inc. 'A'	USD	100.023	31.307.199	4,78
					Amazon.com, Inc.	USD	90.354	20.855.510	3,18
					American Express Co.	USD	5.433	2.009.938	0,31
					American Water Works Co., Inc.	USD	12.538	1.636.209	0,25
					Amgen, Inc.	USD	5.635	1.844.392	0,28
					Analog Devices, Inc.	USD	15.825	4.291.740	0,65

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Apollo Global Management, Inc.	USD	6.533	945.717	0,14	Stryker Corp.	USD	10.154	3.568.826	0,54
Apple, Inc.	USD	128.908	35.044.929	5,35	Tesla, Inc.	USD	25.911	11.652.695	1,78
Applied Materials, Inc.	USD	8.081	2.076.736	0,32	Texas Instruments, Inc.	USD	21.301	3.695.511	0,56
Arista Networks, Inc.	USD	17.348	2.273.108	0,35	TJX Cos., Inc. (The)	USD	40.677	6.248.394	0,95
Autodesk, Inc.	USD	6.752	1.998.660	0,31	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	6.400	1.856.384	0,28
Automatic Data Processing, Inc.	USD	8.293	2.133.208	0,33	Trimble, Inc.	USD	6.795	532.388	0,08
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	4.553	825.504	0,13	Union Pacific Corp.	USD	16.419	3.798.043	0,58
Bank of America Corp.	USD	77.857	4.282.135	0,65	UnitedHealth Group, Inc.	USD	343	113.228	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	22.606	2.624.331	0,40	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4.818	1.075.522	0,16
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	5.893	2.962.117	0,45	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	4.431	991.170	0,15
Blackstone, Inc. 'A'	USD	19.072	2.939.758	0,45	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.220	3.726.619	0,57
Booking Holdings, Inc.	USD	787	4.214.645	0,64	Visa, Inc. 'A'	USD	20.107	7.051.726	1,08
Boston Scientific Corp.	USD	41.314	3.939.290	0,60	Walmart, Inc.	USD	50.481	5.624.088	0,86
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	64.143	3.459.873	0,53	Warner Music Group Corp. 'A'	USD	8.739	268.025	0,04
Broadcom, Inc.	USD	46.610	16.131.721	2,46	Waste Management, Inc.	USD	13.650	2.999.042	0,46
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	3.711	828.184	0,13	Waters Corp.	USD	1.925	731.173	0,11
Capital One Financial Corp.	USD	11.897	2.883.357	0,44	Welltower, Inc., REIT	USD	21.304	3.954.235	0,60
Church & Dwight Co., Inc.	USD	7.851	658.306	0,10	Williams Cos., Inc. (The)	USD	15.233	915.656	0,14
Cintas Corp.	USD	10.968	2.062.752	0,31	Zoetis, Inc. 'A'	USD	14.186	1.784.883	0,27
Citigroup, Inc.	USD	40.771	4.757.568	0,73					
CoStar Group, Inc.	USD	13.362	898.461	0,14	Vereinigte Staaten insgesamt			437.424.034	66,74
Costco Wholesale Corp.	USD	3.234	2.788.808	0,43	Uruguay (31. Dezember 2024: 0,44%)				
Diamondback Energy, Inc.	USD	5.985	899.725	0,14	MercadoLibre, Inc.	USD	1.461	2.942.834	0,45
Duke Energy Corp.	USD	7.705	903.103	0,14					
DuPont de Nemours, Inc.	USD	11.938	479.908	0,07	Uruguay insgesamt			2.942.834	0,45
Ecolab, Inc.	USD	8.118	2.131.137	0,33					
Edison International	USD	24.726	1.484.055	0,23	Gesamtanlage in Aktien			652.401.134	99,54
Edwards Lifesciences Corp.	USD	18.609	1.586.417	0,24					
Electronic Arts, Inc.	USD	7.195	1.470.154	0,22					
Eli Lilly & Co.	USD	10.621	11.414.176	1,74					
Equifax, Inc.	USD	3.914	849.260	0,13					
Equity Residential, REIT	USD	10.888	686.380	0,10					
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	13.467	1.410.264	0,22					
Expedia Group, Inc.	USD	3.771	1.068.362	0,16					
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	7.390	1.645.236	0,25					
Fox Corp. 'A'	USD	10.684	780.680	0,12					
General Mills, Inc.	USD	17.182	798.963	0,12					
Gilead Sciences, Inc.	USD	14.851	1.822.812	0,28					
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	6.526	5.736.354	0,88					
Halliburton Co.	USD	27.435	775.313	0,12					
Hershey Co. (The)	USD	4.710	857.126	0,13					
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.792	616.627	0,09					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	12.307	2.523.181	0,39					
Illinois Tool Works, Inc.	USD	3.494	860.572	0,13					
International Business Machines Corp.	USD	17.791	5.269.872	0,80					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	4.148	2.349.261	0,36					
IQVIA Holdings, Inc.	USD	5.386	1.214.058	0,19					
Johnson & Johnson	USD	5.876	1.216.038	0,19					
Kenvue, Inc.	USD	61.116	1.054.251	0,16					
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	41.209	1.154.264	0,18					
Kimberly-Clark Corp.	USD	10.571	1.066.508	0,16					
KKR & Co., Inc.	USD	19.695	2.510.719	0,38					
KLA Corp.	USD	3.504	4.257.640	0,65					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	11.814	6.744.376	1,03					
McCormick & Co., Inc.	USD	8.044	547.877	0,08					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	20.022	13.216.322	2,02					
MetLife, Inc.	USD	17.802	1.405.290	0,21					
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	599	835.120	0,13					
Micron Technology, Inc.	USD	3.632	1.036.609	0,16					
Microsoft Corp.	USD	54.523	26.368.413	4,02					
Monster Beverage Corp.	USD	17.343	1.329.688	0,20					
Motorola Solutions, Inc.	USD	5.341	2.047.312	0,31					
Netflix, Inc.	USD	56.816	5.327.068	0,81					
NextEra Energy, Inc.	USD	69.694	5.595.034	0,85					
NIKE, Inc. 'B'	USD	33.078	2.107.399	0,32					
Norfolk Southern Corp.	USD	6.646	1.918.833	0,29					
NVIDIA Corp.	USD	205.185	38.267.003	5,84					
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5.950	932.960	0,14					
Oracle Corp.	USD	4.479	873.002	0,13					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	2.159	196.922	0,03					
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	34.206	6.080.117	0,93					
Parker-Hannifin Corp.	USD	6.931	6.092.072	0,93					
Paychex, Inc.	USD	10.241	1.148.835	0,18					
PG&E Corp.	USD	47.246	759.243	0,12					
Pinterest, Inc. 'A'	USD	18.787	486.395	0,07					
Prologis, Inc., REIT	USD	19.916	2.542.477	0,39					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	7.851	630.435	0,10					
PulteGroup, Inc.	USD	5.310	622.651	0,10					
Qnity Electronics, Inc.	USD	6.899	563.303	0,09					
QUALCOMM, Inc.	USD	21.932	3.751.469	0,57					
Quanta Services, Inc.	USD	9.463	3.993.954	0,61					
Ross Stores, Inc.	USD	20.506	3.693.951	0,56					
S&P Global, Inc.	USD	5.278	2.758.230	0,42					
Salesforce, Inc.	USD	2.051	543.330	0,08					
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	1.000	193.430	0,03					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	7.455	2.415.644	0,37					
Snap-on, Inc.	USD	1.156	398.358	0,06					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
EUR	4.347.813	USD	5.046.067	02/01/2026	Barclays	60.224	0,01
EUR	34.019	USD	39.619	02/01/2026	Barclays	335	-
EUR	32.210	USD	37.745	02/01/2026	Barclays	83	-
EUR	61.119	USD	70.664	02/01/2026	BNP Paribas	1.118	-
EUR	35.418	USD	41.066	02/01/2026	BNP Paribas	530	-
EUR	35.111	USD	40.572	02/01/2026	Goldman Sachs	665	-
EUR	27.496	USD	32.249	02/01/2026	HSBC	44	-
EUR	28.921	USD	33.949	02/01/2026	Morgan Stanley	17	-
USD	120.930	AUD	180.145	03/02/2026	Barclays	779	-
USD	320.591	CAD	438.436	03/02/2026	Morgan Stanley	306	-
USD	137.819	CHF	108.319	03/02/2026	Barclays	651	-
USD	75.451	DKK	477.234	03/02/2026	HSBC	276	-
USD	43.088	EUR	36.658	02/01/2026	Morgan Stanley	34	-
USD	5.280.122	EUR	4.486.047	02/01/2026	Standard Chartered	11.482	-
USD	135.784	GBP	100.435	03/02/2026	Morgan Stanley	699	-
USD	357.246	JPY	55.660.289	05/01/2026	Morgan Stanley	2.145	-
USD	357.151	JPY	55.660.289	03/02/2026	HSBC	1.104	-
USD	38.611	SEK	353.378	03/02/2026	HSBC	218	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,01%)						80.710	0,01
Klasse XXX**							
AUD	180.145	USD	120.913	02/01/2026	Barclays	(784)	-
CAD	438.436	USD	320.126	02/01/2026	Morgan Stanley	(275)	-
CHF	108.319	USD	137.390	05/01/2026	Barclays	(667)	-
DKK	477.234	USD	75.308	02/01/2026	HSBC	(267)	-
EUR	37.485	USD	44.286	03/02/2026	Goldman Sachs	(199)	-
EUR	4.486.047	USD	5.288.231	03/02/2026	Standard Chartered	(12.118)	-
GBP	100.435	USD	135.788	02/01/2026	Morgan Stanley	(698)	-
JPY	55.660.289	USD	356.233	05/01/2026	HSBC	(1.132)	-
SEK	353.378	USD	38.544	02/01/2026	HSBC	(211)	-
USD	117.548	AUD	180.145	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(2.581)	-
USD	312.794	CAD	438.436	02/01/2026	Morgan Stanley	(7.057)	-
USD	135.006	CHF	108.319	05/01/2026	Barclays	(1.717)	-
USD	74.135	DKK	477.234	02/01/2026	Citibank NA	(906)	-
USD	60.702	EUR	51.751	02/01/2026	Barclays	(77)	-
USD	31.934	EUR	27.650	02/01/2026	Goldman Sachs	(539)	-
USD	132.761	GBP	100.435	02/01/2026	Standard Chartered	(2.329)	-
USD	37.263	SEK	353.378	02/01/2026	Barclays	(1.070)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,01%))						(32.627)	-

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.
*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%)						
S&P 500 E-Mini Index, 20/03/2026	7	USD	2.412.375	Citibank NA	1.190	-
Vereinigte Staaten insgesamt					1.190	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)					1.190	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			652.483.034	99,55
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(32.627)	-
Barmittel und Bareinschüsse			402.309	0,06
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,17%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	2.159.200	2.159.200	0,33
Summe Barmitteläquivalente			2.159.200	0,33
Sonstige Aktiva und Passiva			392.090	0,06
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			655.404.006	100,00

			% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			99,29
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			0,21
Organismen für gemeinsame Anlagen			0,33
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden			-
OTC-Finanzderivate			0,01
Sonstige Aktiva			0,16
Summe Aktiva			100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,24%)					China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	215.300	158.237	0,63
<i>China (31. Dezember 2024: 99,24%)</i>					China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNH	122.900	72.015	0,29
360 Security Technology, Inc. 'A'	CNH	19.100	30.566	0,12	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	5.200	70.446	0,28
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	17.600	59.508	0,24	China United Network Communications Ltd. 'A'	CNH	146.500	107.252	0,43
ACM Research Shanghai, Inc. 'A'	CNH	2.158	54.430	0,22	China XD Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	36.100	47.065	0,19
Acrobiosystems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.900	22.436	0,09	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	106.700	415.644	1,65
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'*	CNH	4.039	157.811	0,63	China Zheshang Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	140.500	61.192	0,24
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd. 'A'	CNH	8.300	25.340	0,10	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'A'	CNH	31.300	53.183	0,21
Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	CNH	300.900	331.079	1,32	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	46.500	43.036	0,17
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNH	20.354	32.018	0,13	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	59.900	246.381	0,98
Air China Ltd. 'A'	CNH	27.300	36.648	0,15	CMOC Group Ltd. 'A'	CNH	86.300	247.280	0,98
Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'	CNH	91.000	159.316	0,63	CNOOC Energy Technology & Services Ltd. 'A'	CNH	56.900	31.303	0,12
Amllogic Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	1.993	24.907	0,10	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	17.840	938.677	3,74
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	6.500	19.053	0,08	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'A'	CNH	30.900	51.707	0,21
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	9.000	56.399	0,22	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	59.700	129.836	0,52
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNH	10.600	33.197	0,13	CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNH	68.000	66.442	0,26
Anhui Yingliu Electromechanical Co. Ltd. 'A'	CNH	2.700	16.150	0,06	CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNH	8.500	32.600	0,13
Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	935	29.191	0,12	Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	11.500	8.501	0,03
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.450	56.540	0,23	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNH	62.440	207.360	0,83
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNH	1.700	22.634	0,09	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.210	46.353	0,18
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. 'A'	CNH	16.400	118.842	0,47	Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.000	11.559	0,05
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22.500	25.885	0,10	ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNH	25.800	76.735	0,31
Bank of Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	60.200	47.263	0,19	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	CNH	4.220	260.505	1,04
Bank of Changsha Co. Ltd. 'A'	CNH	15.100	20.984	0,08	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	6.000	56.528	0,23
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNH	12.100	27.945	0,11	Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNH	29.400	66.003	0,26
Bank of China Ltd. 'A'	CNH	192.700	158.192	0,63	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	98.000	103.476	0,41
Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	CNH	118.900	123.500	0,49	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	21.128	112.058	0,45
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	36.100	79.027	0,31	Founder Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	7.300	8.158	0,03
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNH	85.800	127.840	0,51	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	57.300	509.383	2,03
Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNH	57.300	93.831	0,37	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	14.100	130.840	0,52
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	30.000	120.732	0,48	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.520	58.746	0,23
Bank of Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	46.100	66.707	0,27	GF Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	38.100	120.196	0,48
Bank of Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	40.000	47.507	0,19	Giant Network Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.700	41.554	0,17
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	105.100	112.178	0,45	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	CNH	4.200	128.919	0,51
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNH	600	11.250	0,05	GoerTek, Inc. 'A'	CNH	9.200	37.868	0,15
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.703	46.406	0,19	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	24.300	71.021	0,28
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNH	1.201	52.836	0,21	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.255	19.040	0,08
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	27.900	44.888	0,18	Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	CNH	16.100	52.199	0,21
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	136.600	100.787	0,40	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNH	6.300	36.302	0,14
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	191.600	115.565	0,46	GRG Banking Equipment Co. Ltd. 'A'	CNH	15.700	31.063	0,12
BYD Co. Ltd. 'A'	CNH	23.200	324.802	1,29	Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.100	103.937	0,41
Caitong Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	26.300	32.856	0,13	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	6.600	24.339	0,10
Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.661	322.577	1,28	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.800	38.498	0,15
CGN Power Co. Ltd. 'A'	CNH	126.400	68.090	0,27	Guosen Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	31.400	59.022	0,24
Changjiang Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	20.200	23.586	0,09	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	44.100	129.837	0,52
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	4.300	76.002	0,30	Guoyuan Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	34.500	41.272	0,16
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNH	15.100	98.973	0,39	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	40.600	151.757	0,60
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	2.500	11.189	0,04	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'	CNH	16.272	32.544	0,13
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'A'	CNH	18.300	20.188	0,08	Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd. 'A'	CNH	24.700	97.208	0,39
China Construction Bank Corp. 'A'	CNH	107.100	142.392	0,57	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. 'A'	CNH	12.500	47.404	0,19
China CSSC Holdings Ltd. 'A'	CNH	17.300	82.436	0,33	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	32.278	0,13
China Eastern Airlines Group Co. Ltd. 'A'	CNH	35.900	30.860	0,12	Hengtong Optic-electric Co. Ltd. 'A'	CNH	29.500	104.519	0,42
China Energy Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	120.100	40.435	0,16	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	1.500	69.237	0,28
China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	39.000	19.500	0,08	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.760	42.508	0,17
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	36.900	83.105	0,33	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	8.500	48.041	0,19
China Great Wall Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	17.100	24.989	0,10	Huaming Power Equipment Co. Ltd. 'A'	CNH	10.200	36.592	0,15
China International Capital Corp. Ltd. 'A'	CNH	17.100	85.746	0,34	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'	CNH	7.800	10.147	0,04
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	6.300	15.434	0,06	Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.900	50.700	0,20
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNH	13.700	89.306	0,36	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	31.000	104.770	0,42
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'A'	CNH	8.200	17.669	0,07	Huaxia Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	29.300	28.838	0,12
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	87.600	528.365	2,10	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	26.100	74.786	0,30
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNH	59.000	75.906	0,30	Hunan Valin Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	44.000	35.427	0,14
China Merchants Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	34.500	82.247	0,33	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNH	7.180	31.014	0,12
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	39.500	48.894	0,19	Hwatsing Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.274	27.393	0,11
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'A'	CNH	200.900	110.237	0,44	Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7.532	242.159	0,96
China National Chemical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	55.700	60.089	0,24	IEIT Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.900	27.671	0,11
China National Nuclear Power Co. Ltd. 'A'	CNH	79.100	98.026	0,39	Iflytek Co. Ltd. 'A'	CNH	10.800	77.813	0,31
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	8.000	52.860	0,21	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNH	266.000	302.206	1,20
China Oilfield Services Ltd. 'A'	CNH	21.300	42.844	0,17	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	71.200	214.826	0,86
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	32.900	197.543	0,79	Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	47.900	50.920	0,20
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNH	205.600	182.037	0,72					
China Railway Group Ltd. 'A'	CNH	63.700	49.372	0,20					
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	8.694	35.449	0,14					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34.900	143.001	0,57	Shijiazhuang Shangtai Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.200	14.753	0,06
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	8.000	35.232	0,14	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	29.900	59.543	0,24
JCET Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.400	12.647	0,05	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd. 'A'	CNH	36.720	52.345	0,21
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'A'	CNH	10.700	18.564	0,07	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	46.510	0,19
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.700	42.516	0,17	Sinolink Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	7.500	9.993	0,04
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	31.300	267.128	1,06	Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.000	15.619	0,06
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	1.900	9.467	0,04	SooChow Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	27.100	35.176	0,14
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	8.000	43.794	0,17	Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNH	8.500	72.458	0,29
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd. 'A'	CNH	23.600	52.678	0,21	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	7.660	187.704	0,75
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	5.500	38.421	0,15	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	2.950	26.098	0,10
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	966.795	3,85	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	25.476	0,10
Lens Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	26.800	116.224	0,46	SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.368	9.670	0,04
Lingyi iTech Guangdong Co. 'A'	CNH	35.500	79.036	0,31	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNH	6.600	80.042	0,32
Loncin Motor Co. Ltd. 'A'	CNH	13.300	30.697	0,12	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNH	1.400	40.723	0,16
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	19.620	51.159	0,20	TBEA Co. Ltd. 'A'	CNH	14.070	44.790	0,18
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	32.400	263.240	1,05	TCL Technology Group Corp. 'A'	CNH	107.000	69.596	0,28
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	6.700	111.559	0,44	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	51.100	118.453	0,47
Meihua Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19.900	28.881	0,12	TongFu Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	11.500	62.114	0,25
Metallurgical Corp. of China Ltd. 'A'	CNH	22.200	9.446	0,04	Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	34.200	100.543	0,40
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	18.900	211.611	0,84	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	16.659	0,07
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7.884	133.058	0,53	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.800	65.487	0,26
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	19.700	142.755	0,57	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	29.227	0,12
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	40.696	131.068	0,52	Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	1.338	26.256	0,10
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.805	250.260	1,00	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	135.963	0,54
New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNH	8.100	80.885	0,32	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11.200	123.040	0,49
Neway Valve Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	4.100	30.527	0,12	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	46.600	114.832	0,46
Nexchip Semiconductor Corp. 'A'	CNH	3.256	15.482	0,06	Wens Foodstuff Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.300	17.654	0,07
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.792	22.131	0,09	Western Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	20.800	82.366	0,33
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd. 'A'	CNH	31.400	88.308	0,35	Western Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	8.500	9.608	0,04
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	39.400	30.990	0,12	Wingtech Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12.900	68.899	0,27
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNH	7.735	139.519	0,56	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	14.600	221.595	0,88
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	3.500	26.120	0,10	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	13.900	145.513	0,58
Orient Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	61.400	95.883	0,38	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	13.600	176.606	0,70
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'A'	CNH	40.800	52.316	0,21	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	84.600	140.355	0,56
PetroChina Co. Ltd. 'A'	CNH	155.700	232.213	0,92	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	31.575	0,13
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	20.100	81.869	0,33	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.500	45.664	0,18
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	42.200	68.984	0,27	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	4.500	22.984	0,09
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	47.900	469.396	1,87	Youngor Fashion Co. Ltd. 'A'	CNH	8.700	9.473	0,04
Piotech, Inc. 'A'	CNH	448	21.181	0,08	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	CNH	33.700	79.278	0,32
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34.400	30.063	0,12	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNH	26.900	126.562	0,50
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNH	111.700	87.216	0,35	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.540	77.578	0,31
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	17.100	68.988	0,27	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd. 'A'	CNH	12.500	13.091	0,05
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.600	19.668	0,08	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. 'A'	CNH	20.800	99.561	0,40
Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.900	99.613	0,40	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNH	8.500	39.821	0,16
SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	CNH	7.100	15.482	0,06	Zangge Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	2.400	29.020	0,12
Sailun Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.400	38.016	0,15	Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNH	600	23.955	0,10
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	6.500	13.158	0,05	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	CNH	40.100	91.633	0,37
Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNH	1.700	28.048	0,11	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	9.500	37.959	0,15
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	45.600	138.042	0,55	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	21.000	56.983	0,23
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	24.751	62.694	0,25	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNH	13.800	134.956	0,54
SDIC Capital Co. Ltd. 'A'	CNH	30.100	32.989	0,13	Zhejiang Juhua Co. Ltd. 'A'	CNH	4.000	22.017	0,09
Seres Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.700	81.449	0,32	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.000	12.218	0,05
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	18.800	103.212	0,41	Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'	CNH	28.800	103.937	0,41
Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	13.200	73.206	0,29	Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	1.800	11.367	0,05
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.600	55.695	0,22	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd. 'A'	CNH	5.400	19.635	0,08
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	2.900	13.058	0,05	Zheshang Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	8.700	13.474	0,05
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	CNH	115.300	88.871	0,35	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	4.780	417.739	1,66
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNH	18.100	40.842	0,16	Zhongjin Gold Corp. Ltd. 'A'	CNH	22.400	74.967	0,30
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNH	36.500	45.024	0,18	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	11.673	85.775	0,34
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	18.500	70.210	0,28	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	94.600	467.176	1,86
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	4.500	21.120	0,08	ZTE Corp. 'A'	CNH	11.100	60.176	0,24
Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	7.300	28.301	0,11					
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	16.600	42.475	0,17	<i>China insgesamt</i>			24.851.099	98,91
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	108.100	192.661	0,77	<i>Vereinte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	23.270	91.147	0,36	BeOne Medicines Ltd. 'A'	CNH	733	28.207	0,11
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	16.400	21.828	0,09	<i>Vereinte Staaten insgesamt</i>			28.207	0,11
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNH	2.342	42.109	0,17	Gesamtanlage in Aktien			24.879.306	99,02
Shanjin International Gold Co. Ltd. 'A'	CNH	17.600	61.348	0,24	* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNH	5.600	137.755	0,55					
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12.300	125.838	0,50					
Shennan Circuits Co. Ltd. 'A'	CNH	2.070	68.889	0,27					
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. 'A'	CNH	64.600	48.774	0,19					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	107.923	0,43					
Shenzhen Longsys Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	600	21.047	0,08					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.400	147.341	0,59					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	24.879.306	99,02
Barmittel	263.390	1,05
Sonstige Aktiva und Passiva	(16.142)	(0,07)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	<u>25.126.554</u>	<u>100,00</u>

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,95
Sonstige Aktiva	<u>1,05</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens		
Aktien (31. Dezember 2024: 98,41%)					SSE plc	GBP	110.970	3.252.379	4,27		
Australien (31. Dezember 2024: 2,09%)					United Utilities Group plc	GBP	55.640	893.573	1,17		
Brambles Ltd.	AUD	84.834	1.298.883	1,71	Großbritannien insgesamt				8.669.785	11,39	
Australien insgesamt				1.298.883	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 41,65%)						
Brasilien (31. Dezember 2024: 0,00%)					Acuity, Inc.	USD	2.137	769.406	1,01		
Compania Paranaense de Energia - Copel	BRL	276.682	660.432	0,87	AGCO Corp.	USD	22.360	2.332.595	3,07		
Brasilien insgesamt				660.432	Autodesk, Inc.	USD	5.210	1.542.212	2,03		
Kanada (31. Dezember 2024: 1,02%)					Crown Holdings, Inc.	USD	15.900	1.637.223	2,15		
WSP Global, Inc.	CAD	4.833	876.234	1,15	Deere & Co.	USD	3.541	1.648.584	2,17		
Kanada insgesamt				876.234	Generac Holdings, Inc.	USD	9.917	1.352.381	1,78		
China (31. Dezember 2024: 3,09%)					Gibraltar Industries, Inc.	USD	11.760	581.415	0,76		
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	51.600	632.114	0,83	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	46.198	1.452.003	1,91		
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	35.500	1.867.883	2,46	Hubbell, Inc. 'B'	USD	3.457	1.535.288	2,02		
China insgesamt				2.499.997	NextEra Energy, Inc.	USD	39.376	3.161.105	4,15		
Dänemark (31. Dezember 2024: 1,89%)					Nextpower, Inc. 'A'	USD	14.676	1.278.426	1,68		
Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	12.645	810.842	1,07	NVIDIA Corp.	USD	5.422	1.011.203	1,33		
Dänemark insgesamt				810.842	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	10.860	872.058	1,15		
Frankreich (31. Dezember 2024: 6,60%)					Quanta Services, Inc.	USD	2.406	1.015.476	1,33		
Nexans SA	EUR	9.613	1.420.280	1,87	Regal Rexnord Corp.	USD	3.854	540.793	0,71		
SPIE SA	EUR	24.492	1.416.946	1,86	Steel Dynamics, Inc.	USD	7.138	1.209.534	1,59		
Frankreich insgesamt				2.837.226	Tetra Tech, Inc.	USD	23.409	785.138	1,03		
Deutschland (31. Dezember 2024: 3,00%)					Valmont Industries, Inc.	USD	3.688	1.483.756	1,95		
E.ON SE	EUR	106.560	2.018.034	2,65	Veralto Corp.	USD	13.321	1.329.170	1,75		
Infineon Technologies AG	EUR	21.590	956.696	1,26	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	3.347	923.839	1,21		
Nordex SE	EUR	18.869	645.319	0,85	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	4.983	1.063.621	1,40		
Siemens AG	EUR	4.254	1.194.820	1,57	Xylem, Inc.	USD	11.439	1.557.763	2,05		
Siemens Energy AG	EUR	5.686	804.022	1,06	Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	18.544	1.600.162	2,10		
Deutschland insgesamt				5.618.891	Vereinigte Staaten insgesamt				30.683.151	40,33	
Hongkong (31. Dezember 2024: 0,00%)					Gesamtanlage in Aktien				75.283.856	98,95	
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	335.000	770.412	1,01							
Hongkong insgesamt				770.412							
Irland (31. Dezember 2024: 5,53%)											
Kingspan Group plc	EUR	15.794	1.375.428	1,81							
TE Connectivity plc	USD	4.423	1.006.276	1,32							
Trane Technologies plc	USD	5.069	1.972.855	2,59							
Irland insgesamt				4.354.559							
Italien (31. Dezember 2024: 5,23%)											
Prysmian SpA	EUR	27.478	2.787.615	3,66							
Italien insgesamt				2.787.615							
Japan (31. Dezember 2024: 8,42%)											
Hitachi Ltd.	JPY	84.600	2.645.757	3,48							
Keyence Corp.	JPY	2.400	867.856	1,14							
Organo Corp.	JPY	13.000	1.074.452	1,41							
Japan insgesamt				4.588.065							
Niederlande (31. Dezember 2024: 2,63%)											
NXP Semiconductors NV	USD	4.946	1.073.579	1,41							
Niederlande insgesamt				1.073.579							
Schweden (31. Dezember 2024: 2,98%)											
Atlas Copco AB 'A'	SEK	107.307	1.932.825	2,54							
Boliden AB	SEK	37.014	2.068.557	2,72							
Volvo AB 'B'	SEK	40.350	1.295.132	1,70							
Schweden insgesamt				5.296.514							
Taiwan (31. Dezember 2024: 1,71%)											
Delta Electronics, Inc.	TWD	25.000	766.219	1,01							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	5.566	1.691.452	2,22							
Taiwan insgesamt				2.457.671							
Großbritannien (31. Dezember 2024: 5,78%)											
CNH Industrial NV	USD	77.732	716.689	0,94							
National Grid plc	GBP	126.502	1.942.279	2,55							
Pentair plc	USD	8.521	887.377	1,17							
Severn Trent plc	GBP	26.057	977.488	1,29							

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			75.283.856	98,95
Barmittel			88.059	0,12
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 1,39%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	611.638	611.638	0,80
Summe Barmitteläquivalente			611.638	0,80
Sonstige Aktiva und Passiva			102.525	0,13
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			76.086.078	100,00

		% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte		
(ungeprüft)		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind		98,83
Organismen für gemeinsame Anlagen		0,80
Sonstige Aktiva		0,37
Summe Aktiva		100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					India Government Bond 7,30% 19/06/2053	INR	140.190.000	1.563.377	1,46
Staatsanleihen					India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	88.930.000	967.175	0,90
<i>Brasilien</i>					<i>Indien insgesamt</i>			8.438.793	7,88
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2029	BRL	10.740.000	1.815.807	1,70	<i>Indonesien</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2031	BRL	16.320.000	2.620.523	2,45	Indonesia Treasury Bond 6,50% 15/07/2030	IDR	5.153.000.000	321.209	0,30
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2033	BRL	5.375.000	828.386	0,77	Indonesia Treasury Bond 6,50% 15/02/2031	IDR	42.540.000.000	2.645.210	2,47
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2035	BRL	4.862.000	728.517	0,68	Indonesia Treasury Bond 8,75% 15/05/2031	IDR	1.951.000.000	132.829	0,12
<i>Brasilien insgesamt</i>			5.993.233	5,60	Indonesia Treasury Bond 6,38% 15/04/2032	IDR	24.047.000.000	1.478.584	1,38
<i>China</i>					Indonesia Treasury Bond 7,00% 15/02/2033	IDR	19.509.000.000	1.237.812	1,16
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNY	2.350.000	352.276	0,33	Indonesia Treasury Bond 7,50% 15/06/2035	IDR	20.470.000.000	1.346.045	1,26
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNY	3.940.000	599.166	0,56	Indonesia Treasury Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	28.358.000.000	1.790.865	1,67
China Government Bond 2,11% 25/08/2034	CNY	16.390.000	2.396.670	2,24	Indonesia Treasury Bond 7,13% 15/06/2038	IDR	12.150.000.000	780.112	0,73
China Government Bond 1,83% 25/08/2035	CNY	9.070.000	1.295.672	1,21	<i>Indonesien insgesamt</i>			9.732.666	9,09
China Government Bond 1,98% 25/04/2045	CNY	1.340.000	181.643	0,17	<i>Malaysia</i>				
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNY	3.000.000	495.211	0,46	Malaysia Government Bond 2,63% 15/04/2031	MYR	17.348.000	4.131.842	3,86
China Government Bond 2,15% 25/08/2055	CNY	3.650.000	509.133	0,48	Malaysia Government Bond 3,58% 15/07/2032	MYR	2.572.000	641.770	0,60
<i>China insgesamt</i>			5.829.771	5,45	Malaysia Government Bond 3,83% 05/07/2034	MYR	10.630.000	2.678.535	2,50
<i>Kolumbien</i>					Malaysia Government Bond 4,70% 15/10/2042	MYR	5.171.000	1.406.848	1,31
Colombian TES 11,00% 22/08/2029	COP	2.867.400.000	717.065	0,67	Malaysia Government Bond 4,74% 15/03/2046	MYR	456.000	125.007	0,12
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	780.800.000	169.810	0,16	<i>Malaysia insgesamt</i>			8.984.002	8,39
Colombian TES 7,00% 26/03/2031	COP	9.208.700.000	1.909.766	1,78	<i>Mexiko</i>				
Colombian TES 7,00% 30/06/2032	COP	7.749.900.000	1.532.472	1,43	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	42.670.000	2.288.711	2,14
Colombian TES 13,25% 09/02/2033	COP	4.029.300.000	1.079.861	1,01	Mexican Bonos 7,50% 26/05/2033	MXN	33.030.000	1.711.366	1,60
Colombian TES 11,75% 24/01/2035	COP	6.401.000.000	1.585.313	1,48	Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	38.920.000	2.010.453	1,88
<i>Kolumbien insgesamt</i>			6.994.287	6,53	Mexican Bonos 8,00% 21/02/2036	MXN	48.020.000	2.478.020	2,31
<i>Tschechische Republik</i>					Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	29.690.000	1.413.431	1,32
Czech Republic Government Bond 1,20% 13/03/2031	CZK	1.490.000	62.869	0,06	Mexican Bonos 8,00% 07/11/2047	MXN	3.030.000	145.248	0,14
Czech Republic Government Bond 1,75% 23/06/2032	CZK	12.620.000	528.807	0,50	Mexican Bonos 8,00% 31/07/2053	MXN	9.600.000	455.519	0,42
Czech Republic Government Bond 4,50% 11/11/2032	CZK	56.750.000	2.787.613	2,60	<i>Mexiko insgesamt</i>			10.502.748	9,81
Czech Republic Government Bond 3,00% 03/03/2033	CZK	3.900.000	173.967	0,16	<i>Peru</i>				
Czech Republic Government Bond 2,00% 13/10/2033	CZK	48.910.000	2.002.367	1,87	Peru Government Bond 5,40% 12/08/2034	PEN	1.912.000	567.719	0,53
Czech Republic Government Bond 4,90% 14/04/2034	CZK	18.240.000	913.095	0,85	Peru Government Bond 6,85% 12/08/2035	PEN	5.340.000	1.711.628	1,60
Czech Republic Government Bond 4,25% 24/10/2034	CZK	21.390.000	1.020.443	0,95	<i>Peru insgesamt</i>			2.279.347	2,13
<i>Tschechische Republik insgesamt</i>			7.489.161	6,99	<i>Philippinen</i>				
<i>Dominikanische Republik</i>					Philippine Government Bond 6,75% 15/09/2032	PHP	40.520.000	720.177	0,67
Dominican Republic Government Bond 10,50% 15/03/2037	DOP	10.000.000	170.473	0,16	Philippine Government Bond 6,38% 28/04/2035	PHP	87.100.000	1.517.398	1,42
<i>Dominikanische Republik insgesamt</i>			170.473	0,16	<i>Philippinen insgesamt</i>			2.237.575	2,09
<i>Ungarn</i>					<i>Polen</i>				
Hungary Government Bond 3,00% 21/08/2030	HUF	249.170.000	663.111	0,62	Poland Government Bond 4,50% 25/07/2030	PLN	3.277.000	913.202	0,85
Hungary Government Bond 3,25% 22/10/2031	HUF	128.820.000	335.113	0,31	Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	11.935.468	2.794.886	2,61
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	149.520.000	412.207	0,38	Poland Government Bond 6,00% 25/10/2033	PLN	1.334.000	396.908	0,37
Hungary Government Bond 2,25% 22/06/2034	HUF	251.170.000	551.745	0,52	Poland Government Bond 5,00% 25/10/2035	PLN	4.636.000	1.273.781	1,19
Hungary Government Bond 7,00% 24/10/2035	HUF	258.140.000	802.220	0,75	<i>Polen insgesamt</i>			5.378.777	5,02
<i>Ungarn insgesamt</i>			2.764.396	2,58	<i>Rumänien</i>				
<i>Indien</i>					Romania Government Bond 6,85% 29/07/2030	RON	595.000	138.150	0,13
India Government Bond 6,01% 21/07/2030	INR	89.430.000	982.792	0,92	Romania Government Bond 4,15% 24/10/2030	RON	5.175.000	1.076.012	1,01
India Government Bond 7,02% 18/06/2031	INR	89.080.000	1.015.404	0,95	Romania Government Bond 3,65% 24/09/2031	RON	6.265.000	1.243.604	1,16
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	4.190.000	48.110	0,04	Romania Government Bond 6,70% 25/02/2032	RON	3.780.000	867.849	0,81
India Government Bond 7,10% 08/04/2034	INR	318.820.000	3.646.627	3,41					
India Government Bond 6,64% 16/06/2035	INR	19.410.000	215.308	0,20					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Romania Government Bond 8,25% 29/09/2032	RON	5.960.000	1.480.333	1,38
Romania Government Bond 7,20% 30/10/2033	RON	1.850.000	437.976	0,41
<i>Rumänien insgesamt</i>			5.243.924	4,90
<i>Südafrika</i>				
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	10.795.000	668.543	0,63
South Africa Government Bond 10,00% 31/03/2033	ZAR	8.000.000	539.318	0,50
South Africa Government Bond 8,88% 28/02/2035	ZAR	53.978.986	3.398.515	3,17
South Africa Government Bond 8,50% 31/01/2037	ZAR	20.527.951	1.231.810	1,15
South Africa Government Bond 10,88% 31/03/2038	ZAR	6.000.000	420.604	0,39
South Africa Government Bond 9,00% 31/01/2040	ZAR	36.352.579	2.202.476	2,06
South Africa Government Bond 10,13% 31/03/2042	ZAR	3.757.304	246.832	0,23
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	12.636.928	733.973	0,69
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	14.160.591	824.777	0,77
<i>Südafrika insgesamt</i>			10.266.848	9,59
<i>Thailand</i>				
Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	26.635.000	960.272	0,90
Thailand Government Bond 3,40% 17/06/2036	THB	50.117.000	1.852.881	1,73
Thailand Government Bond 3,30% 17/06/2038	THB	30.270.000	1.107.106	1,03
Thailand Government Bond 2,00% 17/06/2042	THB	45.286.000	1.402.817	1,31
Thailand Government Bond 2,98% 17/06/2045	THB	4.685.000	165.172	0,16
<i>Thailand insgesamt</i>			5.488.248	5,13
<i>Türkei</i>				
Türkiye Government Bond 36,00% 12/08/2026	TRY	20.955.000	490.416	0,46
Türkiye Government Bond 41,00% 05/05/2027	TRY	28.959.000	716.999	0,67
Türkiye Government Bond 37,84% 14/07/2027	TRY	52.315.000	1.265.136	1,18
Türkiye Government Bond 30,00% 12/09/2029	TRY	19.764.550	448.813	0,42
Türkiye Government Bond 33,90% 02/10/2030	TRY	16.113.297	401.060	0,37
<i>Türkei insgesamt</i>			3.322.424	3,10
Gesamtanlage in Staatsanleihen			101.116.673	94,44
Anleihen insgesamt			101.116.673	94,44

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
AUD	804.021	USD	534.461	24/03/2026	Barclays	1.728	-
AUD	779.183	USD	518.203	24/03/2026	Standard Chartered	1.422	-
BRL	1.463.076	USD	257.171	24/03/2026	BNP Paribas	4.938	0,01
BRL	1.462.661	USD	258.643	24/03/2026	BNP Paribas	3.392	-
BRL	2.028.436	USD	361.005	24/03/2026	BNP Paribas	2.388	-
BRL	950.234	USD	169.986	24/03/2026	Goldman Sachs	248	-
CLP	235.721.528	USD	258.189	24/03/2026	Barclays	3.653	-
CLP	2.893.600.078	USD	3.170.248	24/03/2026	BNP Paribas	43.995	0,04
CLP	155.588.435	USD	169.697	24/03/2026	HSBC	3.133	-
CNH	1.577.276	USD	225.574	24/03/2026	Barclays	1.455	-
CNH	34.488.810	USD	4.917.456	24/03/2026	Morgan Stanley	46.777	0,05
CZK	10.718.781	EUR	441.839	24/03/2026	Barclays	586	-
CZK	16.732.659	USD	811.194	24/03/2026	HSBC	2.776	-
EGP	28.479.014	USD	576.799	24/03/2026	Standard Chartered	4.940	0,01
HUF	107.760.592	USD	326.563	24/03/2026	HSBC	1.340	-
HUF	95.713.262	USD	290.051	24/03/2026	HSBC	1.193	-
INR	47.704.207	USD	526.399	24/03/2026	BNP Paribas	539	-
INR	218.530.849	USD	2.397.215	24/03/2026	Standard Chartered	16.664	0,02
INR	20.349.812	USD	221.756	24/03/2026	State Street	3.027	-
KRW	508.778.119	USD	345.626	24/03/2026	Standard Chartered	8.068	0,01
KZT	68.385.487	USD	129.054	26/03/2026	Goldman Sachs	2.555	-
KZT	194.274.410	USD	361.476	26/03/2026	Standard Chartered	12.408	0,01
KZT	68.385.480	USD	128.532	26/03/2026	Standard Chartered	3.077	-
MXN	10.569.135	USD	578.618	24/03/2026	Barclays	4.683	0,01
MXN	4.122.447	USD	227.355	24/03/2026	HSBC	159	-
MXN	7.481.169	USD	411.813	25/03/2026	Standard Chartered	1.021	-
MYR	7.122.158	USD	1.740.752	24/03/2026	BNP Paribas	21.111	0,02
MYR	1.264.364	USD	307.833	24/03/2026	BNP Paribas	4.943	0,01
MYR	989.069	USD	242.609	24/03/2026	BNP Paribas	2.065	-
PHP	21.379.313	USD	361.247	24/03/2026	Barclays	249	-
PLN	11.750.205	USD	3.258.601	24/03/2026	Morgan Stanley	8.359	0,01
RON	1.117.204	EUR	216.530	24/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	1.255	-
RON	1.119.872	EUR	217.148	24/03/2026	Barclays	1.139	-
RON	1.456.798	EUR	280.358	24/03/2026	BNP Paribas	3.983	0,01
RON	1.458.224	EUR	281.093	24/03/2026	BNP Paribas	3.445	-
RON	1.110.232	EUR	215.013	24/03/2026	BNP Paribas	1.444	-
RON	1.112.896	EUR	215.535	24/03/2026	BNP Paribas	1.440	-
RON	1.115.987	EUR	216.377	24/03/2026	BNP Paribas	1.156	-
RON	727.484	EUR	140.333	24/03/2026	Goldman Sachs	1.601	-
RON	1.111.027	EUR	215.144	24/03/2026	HSBC	1.471	-
RON	1.122.507	EUR	217.690	24/03/2026	HSBC	1.106	-
RON	2.260.709	USD	518.074	24/03/2026	HSBC	961	-
SGD	549.402	USD	428.539	24/03/2026	Barclays	866	-
SGD	401.261	USD	313.367	24/03/2026	BNP Paribas	253	-
THB	16.371.327	USD	517.896	24/03/2026	Barclays	4.790	0,01
THB	73.897.132	USD	2.349.379	24/03/2026	HSBC	9.931	0,01
USD	247.356	BRL	1.369.700	24/03/2026	Barclays	1.975	-
USD	596.707	BRL	3.287.282	24/03/2026	BNP Paribas	7.792	0,01
USD	267.668	COP	1.016.510.545	24/03/2026	BNP Paribas	5.491	0,01
USD	417.321	COP	1.617.161.438	24/03/2026	BNP Paribas	225	-
USD	277.350	COP	1.066.838.758	24/03/2026	Goldman Sachs	2.193	-
USD	1.877.782	COP	7.206.926.859	24/03/2026	Standard Chartered	18.981	0,02
USD	3.108.494	EUR	2.636.999	24/03/2026	HSBC	31	-
USD	392.192	IDR	6.552.474.563	25/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	615	-
USD	99.235	JPY	15.335.605	24/03/2026	Morgan Stanley	734	-
USD	261.840	PLN	939.126	24/03/2026	Morgan Stanley	731	-
USD	172.036	RON	745.763	24/03/2026	Goldman Sachs	817	-
ZAR	2.746.662	USD	163.007	24/03/2026	Barclays	1.827	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						289.145	0,27
BRL	1.176.544	USD	211.826	24/03/2026	BNP Paribas	(1.049)	-
BRL	1.281.663	USD	232.631	24/03/2026	BNP Paribas	(3.022)	-
BRL	3.998.890	USD	724.761	24/03/2026	BNP Paribas	(8.362)	(0,01)
BRL	8.481.538	USD	1.538.406	24/03/2026	BNP Paribas	(18.942)	(0,02)
EUR	349.320	HUF	135.606.269	24/03/2026	Barclays	(860)	-
EUR	661.577	USD	781.603	24/03/2026	Standard Chartered	(1.744)	-
EUR	661.835	USD	783.660	24/03/2026	Standard Chartered	(3.497)	-
HUF	48.465.309	USD	147.604	24/03/2026	Morgan Stanley	(130)	-
IDR	17.331.539.245	USD	1.036.575	25/03/2026	Morgan Stanley	(838)	-
IDR	8.585.748.320	USD	514.117	25/03/2026	Standard Chartered	(1.030)	-
IDR	3.784.547.745	USD	226.608	25/03/2026	State Street	(443)	-
PHP	30.473.618	USD	515.314	24/03/2026	BNP Paribas	(45)	-
PLN	660.291	USD	184.181	24/03/2026	Barclays	(597)	-
THB	8.250.379	USD	267.135	24/03/2026	Goldman Sachs	(3.725)	-
THB	5.942.513	USD	189.922	24/03/2026	HSBC	(195)	-
TWD	1.352.254	USD	43.357	24/03/2026	BNP Paribas	(401)	-
USD	1.021.954	BRL	5.728.831	24/03/2026	Barclays	(4.363)	(0,01)
USD	265.856	CLP	241.452.672	24/03/2026	Goldman Sachs	(2.353)	-
USD	407.327	CNH	2.850.196	24/03/2026	HSBC	(2.924)	-
USD	302.791	COP	1.183.972.476	24/03/2026	Barclays	(2.578)	-
USD	452.562	COP	1.775.420.095	24/03/2026	BNP Paribas	(5.352)	(0,01)
USD	292.350	CZK	6.055.050	24/03/2026	HSBC	(2.201)	-
USD	593.601	CZK	12.294.438	24/03/2026	HSBC	(4.469)	(0,01)
USD	352.631	CZK	7.297.979	24/03/2026	Morgan Stanley	(2.383)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
USD	531.002	CZK	11.003.027	24/03/2026	Morgan Stanley	(4.247)	(0,01)
USD	52.609	GBP	39.354	24/03/2026	Morgan Stanley	(313)	-
USD	508.437	HUF	168.923.881	24/03/2026	Barclays	(5.579)	(0,01)
USD	211.724	HUF	69.739.598	24/03/2026	Morgan Stanley	(485)	-
USD	564.245	IDR	9.506.736.043	25/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	(3.880)	-
USD	211.557	INR	19.321.608	24/03/2026	HSBC	(1.869)	-
USD	253.963	MXN	4.684.036	24/03/2026	Goldman Sachs	(4.545)	(0,01)
USD	716.494	MXN	13.001.843	24/03/2026	Morgan Stanley	(1.066)	-
USD	546.656	MXN	9.964.177	24/03/2026	Morgan Stanley	(3.258)	-
USD	560.907	MXN	10.189.247	25/03/2026	Morgan Stanley	(1.368)	-
USD	94.574	MYR	384.908	24/03/2026	BNP Paribas	(643)	-
USD	180.875	PEN	611.230	24/03/2026	Standard Chartered	(353)	-
USD	359.764	PHP	21.310.614	24/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	(571)	-
USD	2.262.893	PHP	134.155.629	24/03/2026	BNP Paribas	(5.502)	(0,01)
USD	202.096	RON	882.626	24/03/2026	HSBC	(546)	-
USD	518.132	SGD	667.874	24/03/2026	BNP Paribas	(3.869)	-
USD	198.733	SGD	255.010	24/03/2026	HSBC	(579)	-
USD	517.395	SGD	666.588	24/03/2026	Morgan Stanley	(3.601)	-
USD	70.454	TRY	3.242.549	24/03/2026	HSBC	(712)	-
USD	334.083	ZAR	5.643.331	24/03/2026	HSBC	(4.587)	(0,01)
USD	240.820	ZAR	4.123.123	24/03/2026	Morgan Stanley	(6.619)	(0,01)
USD	1.018.396	ZAR	17.286.560	24/03/2026	Morgan Stanley	(19.014)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(144.709)	(0,14)

			Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
			101.405.818	94,71
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(144.709)	(0,14)
Barmittel			3.422.112	3,20
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/Nennwert		
	USD	760.551	760.551	0,71
Summe Barmitteläquivalente			760.551	0,71
Sonstige Aktiva und Passiva			1.630.583	1,52
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			107.074.355	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	80,15
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	13,39
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,70
OTC-Finanzderivate	0,27
Sonstige Aktiva	5,49
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Anleihen									
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 98,69%)									
Australien (31. Dezember 2024: 1,30%)					Commerzbank AG, FRN 4,88% 16/10/2034	EUR	200.000	209.186	0,16
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,27% 04/06/2034					Deutsche Bahn AG, FRN 1,60% 18/07/2029	EUR	400.000	373.059	0,28
Toyota Finance Australia Ltd. 2,28% 21/10/2027					Deutsche Bank AG 1,63% 20/01/2027	EUR	900.000	891.874	0,67
Toyota Finance Australia Ltd. 0,44% 13/01/2028					Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028	EUR	200.000	203.770	0,15
Toyota Finance Australia Ltd. 3,39% 18/03/2030					Deutsche Bank AG, FRN 2,63% 13/08/2028	EUR	400.000	398.871	0,30
					Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	1.100.000	1.099.402	0,83
					Deutsche Bank AG, FRN 4,13% 04/04/2030	EUR	500.000	514.308	0,39
Australien insgesamt					SAP SE 0,38% 18/05/2029	EUR	100.000	92.675	0,07
					Volkswagen Bank GmbH 3,13% 02/10/2029	EUR	800.000	797.507	0,60
Österreich (31. Dezember 2024: 0,13%)					Volkswagen Bank GmbH 3,13% 10/12/2029	EUR	100.000	99.510	0,07
Erste Group Bank AG, FRN 4,25% 15/10/2027					Volkswagen Financial Services AG 0,88% 31/01/2028	EUR	850.000	816.773	0,61
Österreich insgesamt					Volkswagen Financial Services AG 0,38% 12/02/2030	EUR	200.000	178.678	0,13
					Volkswagen Leasing GmbH 0,63% 19/07/2029	EUR	500.000	458.754	0,34
Belgien (31. Dezember 2024: 1,22%)					Vonovia SE 1,88% 28/06/2028	EUR	1.200.000	1.176.141	0,88
KBC Group NV, FRN 6,00% 27/11/2030					Vonovia SE 0,25% 01/09/2028	EUR	700.000	655.498	0,49
KBC Group NV, FRN 4,88% 25/04/2033									
KBC Group NV, FRN 4,75% 17/04/2035									
Belgien insgesamt									
					Deutschland insgesamt				
Dänemark (31. Dezember 2024: 1,72%)									
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028									
Dänemark insgesamt									
					Griechenland (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Finnland (31. Dezember 2024: 0,86%)					Eurobank SA, FRN 2,25% 14/03/2028	EUR	100.000	99.469	0,07
Nordea Bank Abp 3,38% 11/06/2029					Eurobank SA, FRN 2,88% 07/07/2028	EUR	300.000	300.189	0,23
Nordea Bank Abp, FRN 4,88% 23/02/2034					Eurobank SA, FRN 4,00% 24/09/2030	EUR	200.000	205.563	0,15
Finnland insgesamt					Griechenland insgesamt				
Frankreich (31. Dezember 2024: 11,70%)					Irland (31. Dezember 2024: 3,79%)				
APRR SA 1,88% 03/01/2029					AIB Group plc, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	721.000	718.032	0,54
AXA SA, FRN 5,75% 02/06/2030					AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	500.000	521.400	0,39
AXA SA, FRN 3,25% 28/05/2049					AIB Group plc, FRN 7,13% 30/10/2029	EUR	500.000	540.004	0,41
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/02/2028					Bank of Ireland Group plc, FRN 6,38% 10/03/2030	EUR	400.000	418.135	0,31
BNP Paribas SA, FRN 2,75% 25/07/2028					BMS Ireland Capital Funding DAC 2,97% 10/11/2030	EUR	100.000	99.565	0,07
BNP Paribas SA, FRN 1,13% 17/04/2029					CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2027	EUR	255.000	260.491	0,20
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/01/2030					Fiserv Funding ULC 2,88% 15/06/2028	EUR	180.000	179.637	0,13
BNP Paribas SA, FRN 0,88% 11/07/2030					Glencore Capital Finance DAC 1,13% 10/03/2028	EUR	700.000	675.749	0,51
BNP Paribas SA, FRN 4,16% 28/08/2034					Glencore Capital Finance DAC 0,75% 01/03/2029	EUR	1.300.000	1.215.949	0,91
Credit Agricole SA, FRN 3,13% 26/01/2029					Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN 1,88% 17/09/2050	EUR	600.000	558.523	0,42
Credit Agricole SA, FRN 6,50% 23/09/2029					Irland insgesamt				
Danone SA 3,71% 13/11/2029									
Electricite de France SA, FRN 2,63% 01/12/2027					Italien (31. Dezember 2024: 7,09%)				
Electricite de France SA, FRN 7,50% 06/09/2028					Banco BPM SpA, FRN 3,88% 09/09/2030	EUR	1.550.000	1.584.046	1,19
Electricite de France SA, FRN 5,13% 17/09/2029					Banco BPM SpA, FRN 3,13% 23/10/2031	EUR	243.000	240.122	0,18
Electricite de France SA 4,63% 26/04/2030					Enel SpA, FRN 1,38% 08/06/2027	EUR	400.000	388.489	0,29
Electricite de France SA, FRN 3,38% 15/06/2030					Enel SpA, FRN 6,38% 16/04/2028	EUR	600.000	639.712	0,48
Engie SA 1,50% 27/03/2028					Enel SpA, FRN 4,75% 27/02/2029	EUR	780.000	803.400	0,60
Engie SA 0,38% 26/10/2029					Enel SpA, FRN 1,88% 08/06/2030	EUR	200.000	182.561	0,14
Engie SA 3,63% 11/01/2030					ENI SpA, FRN 2,75% 11/02/2030	EUR	650.000	619.185	0,46
Engie SA 0,50% 24/10/2030					Generali, FRN 5,50% 27/10/2047	EUR	300.000	313.100	0,23
Schneider Electric SE 2,63% 02/09/2029					Intesa Sanpaolo SpA 4,75% 06/09/2027	EUR	500.000	518.121	0,39
Societe Generale SA 0,75% 25/01/2027					Intesa Sanpaolo SpA 1,75% 04/07/2029	EUR	700.000	673.960	0,51
Societe Generale SA, FRN 3,38% 14/05/2030					Intesa Sanpaolo SpA 4,88% 19/05/2030	EUR	250.000	268.086	0,20
Societe Generale SA, FRN 4,25% 06/12/2030					Intesa Sanpaolo SpA, FRN 6,18% 20/02/2034	EUR	600.000	647.567	0,49
Sodexo SA 1,00% 27/04/2029					Snam SpA 0,75% 20/06/2029	EUR	300.000	279.245	0,21
TotalEnergies SE, FRN 2,00% 17/01/2027					Snam SpA, FRN 4,50% 10/09/2029	EUR	400.000	410.010	0,31
TotalEnergies SE, FRN 4,12% 19/11/2029					UniCredit SpA, FRN 5,85% 15/11/2027	EUR	100.000	102.830	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,88% 04/07/2030					UniCredit SpA, FRN 3,20% 22/09/2031	EUR	600.000	595.627	0,45
Veolia Environnement SA, FRN 5,99% 22/11/2028					UniCredit SpA, FRN 5,38% 16/04/2034	EUR	1.100.000	1.161.737	0,87
Frankreich insgesamt					Italien insgesamt				
Deutschland (31. Dezember 2024: 6,62%)					Japan (31. Dezember 2024: 1,25%)				
Allianz SE, FRN 4,60% 07/09/2038					Asahi Group Holdings Ltd. 0,54% 23/10/2028	EUR	1.376.000	1.291.333	0,97
Commerzbank AG, FRN 5,25% 25/03/2029					Japan insgesamt				
Commerzbank AG, FRN 5,13% 18/01/2030									
Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033					Jersey (31. Dezember 2024: 0,38%)				
					Heathrow Funding Ltd. 1,13% 08/10/2030	EUR	1.500.000	1.364.398	1,02
					Jersey insgesamt				
					Luxemburg (31. Dezember 2024: 7,74%)				
					Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030	EUR	1.400.000	1.383.768	1,04
					Logicor Financing Sarl 4,25% 18/07/2029	EUR	1.000.000	1.032.388	0,77

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Logicor Financing Sarl 1,63% 17/01/2030	EUR	300.000	280.649	0,21	Schweden (31. Dezember 2024: 2,02%)				
Medtronic Global Holdings SCA 1,13% 07/03/2027	EUR	50.000	49.252	0,04					
Segro Capital Sarl 1,88% 23/03/2030	EUR	400.000	382.529	0,29	Svenska Handelsbanken AB 3,88% 10/05/2027	EUR	400.000	407.590	0,31
SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029	EUR	2.250.000	2.086.804	1,57	Schweden insgesamt			407.590	0,31
SES SA 4,13% 24/06/2030	EUR	300.000	300.587	0,23					
Tyco Electronics Group SA 2,50% 06/05/2028	EUR	700.000	698.229	0,52	Schweiz (31. Dezember 2024: 2,72%)				
Tyco Electronics Group SA 0,00% 16/02/2029	EUR	1.550.000	1.429.045	1,07					
Luxemburg insgesamt			7.643.251	5,74	UBS Group AG, FRN 0,25% 05/11/2028	EUR	728.000	696.440	0,52
					UBS Group AG 0,65% 10/09/2029	EUR	300.000	275.817	0,21
Niederlande (31. Dezember 2024: 13,45%)					UBS Group AG, FRN 2,88% 12/02/2030	EUR	800.000	797.074	0,60
					UBS Group AG, FRN 3,13% 15/06/2030	EUR	600.000	600.932	0,45
American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	900.000	876.533	0,66	UBS Group AG, FRN 3,16% 11/08/2031	EUR	400.000	398.265	0,30
American Medical Systems Europe BV 3,38% 08/03/2029	EUR	1.250.000	1.267.497	0,95	Schweiz insgesamt			2.768.528	2,08
Bunge Finance Europe BV 1,00% 24/09/2028	EUR	204.000	194.394	0,15					
Compass Group Finance Netherlands BV 3,00% 08/03/2030	EUR	400.000	400.302	0,30	Großbritannien (31. Dezember 2024: 11,52%)				
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4,88% 29/06/2029	EUR	400.000	404.528	0,30					
Digital Dutch Finco BV 1,50% 15/03/2030	EUR	400.000	372.793	0,28	Amcor UK Finance plc 1,13% 23/06/2027	EUR	1.900.000	1.860.541	1,40
easyJet FinCo BV 1,88% 03/03/2028	EUR	300.000	294.735	0,22	Amcor UK Finance plc 3,20% 17/11/2029	EUR	313.000	313.019	0,23
EDP Finance BV 1,88% 21/09/2029	EUR	400.000	385.892	0,29	Barclays plc, FRN 0,88% 28/01/2028	EUR	1.461.000	1.435.315	1,08
Ferrovial SE 3,25% 16/01/2030	EUR	100.000	100.818	0,08	Barclays plc, FRN 4,92% 08/08/2030	EUR	900.000	953.405	0,71
Magnum Icc Finance BV 2,75% 26/02/2029	EUR	403.000	401.043	0,30	BG Energy Capital plc 2,25% 21/11/2029	EUR	1.700.000	1.657.486	1,24
RELX Finance BV 0,50% 10/03/2028	EUR	2.303.000	2.202.544	1,65	BP Capital Markets plc 2,52% 07/04/2028	EUR	849.000	847.492	0,64
Stellantis NV 0,75% 18/01/2029	EUR	300.000	278.926	0,21	BP Capital Markets plc, FRN 3,63% 22/03/2029	EUR	400.000	399.994	0,30
Stellantis NV 4,38% 14/03/2030	EUR	400.000	413.835	0,31	Brambles Finance plc 1,50% 04/10/2027	EUR	200.000	196.334	0,15
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,13% 11/07/2029	EUR	300.000	301.965	0,23	Cadent Finance plc 0,63% 19/03/2030	EUR	1.250.000	1.128.362	0,85
Volkswagen International Finance NV 0,88% 22/09/2028	EUR	600.000	568.865	0,43	Coca-Cola Europacific Partners plc 1,13% 12/04/2029	EUR	500.000	472.844	0,35
Volkswagen International Finance NV 4,25% 29/03/2029	EUR	600.000	619.768	0,46	Haleon UK Capital plc 2,88% 18/09/2028	EUR	200.000	200.886	0,15
Volkswagen International Finance NV, FRN 3,88% 17/06/2029	EUR	700.000	689.266	0,52	HSBC Holdings plc, FRN 8,20% 16/11/2034	GBP	500.000	632.892	0,47
Wintershall Dea Finance BV 1,33% 25/09/2028	EUR	400.000	379.672	0,28	Lloyds Banking Group plc, FRN 7,88% 27/06/2029	GBP	200.000	241.988	0,18
Wintershall Dea Finance BV 3,83% 03/10/2029	EUR	600.000	605.048	0,45	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,38% 05/04/2034	EUR	400.000	412.145	0,31
WPC Eurobond BV 2,13% 15/04/2027	EUR	300.000	297.825	0,22	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,00% 09/05/2035	EUR	550.000	558.895	0,42
WPC Eurobond BV 1,35% 15/04/2028	EUR	634.000	613.105	0,46	LSEG Finance plc 4,50% 19/10/2028	GBP	158.000	182.075	0,14
WPC Eurobond BV 0,95% 01/06/2030	EUR	200.000	181.743	0,14	National Grid plc 0,16% 20/01/2028	EUR	824.000	783.651	0,59
Niederlande insgesamt			11.851.097	8,89	National Grid plc 0,55% 18/09/2029	EUR	1.800.000	1.648.717	1,24
					NatWest Group plc, FRN 4,77% 16/02/2029	EUR	596.000	620.642	0,47
Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,79%)					Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	1.450.000	1.441.765	1,08
					NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	880.000	820.908	0,62
ASB Bank Ltd. 4,50% 16/03/2027	EUR	300.000	306.844	0,23	Nationwide Building Society, FRN 5,75% 20/06/2027	GBP	400.000	457.588	0,34
ASB Bank Ltd. 0,50% 24/09/2029	EUR	400.000	365.810	0,27	Nationwide Building Society, FRN 4,63% 29/10/2028	EUR	600.000	620.802	0,47
Neuseeland insgesamt			672.654	0,50	NatWest Group plc, FRN 1,04% 14/09/2032	EUR	500.000	485.660	0,36
					NatWest Group plc, FRN 3,72% 25/02/2035	EUR	659.000	662.122	0,50
Portugal (31. Dezember 2024: 0,73%)					Reckitt Benckiser Treasury Services plc 2,63% 10/09/2028	EUR	1.500.000	1.497.871	1,12
					EDP SA 1,63% 15/04/2027	EUR	1.000.000	990.308	0,75
EDP SA, FRN 1,88% 14/03/2082	EUR	500.000	467.356	0,35	SSE plc 1,38% 04/09/2027	EUR	700.000	687.017	0,52
Portugal insgesamt			1.457.782	1,09	SSE plc, FRN 4,00% 21/01/2028	EUR	200.000	202.316	0,15
					SSE plc 1,75% 16/04/2030	EUR	500.000	474.355	0,36
Spanien (31. Dezember 2024: 6,86%)					Großbritannien insgesamt			22.686.577	17,03
Banco de Sabadell SA, FRN 6,00% 16/08/2033	EUR	1.100.000	1.167.321	0,88	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 14,89%)				
Banco Santander SA, FRN 3,25% 02/04/2029	EUR	1.400.000	1.412.516	1,06					
Banco Santander SA 3,88% 22/04/2029	EUR	200.000	205.547	0,15	AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	1.606.000	1.554.769	1,17
Banco Santander SA, FRN 7,00% 20/11/2029	EUR	400.000	431.592	0,32	AbbVie, Inc. 2,63% 15/11/2028	EUR	150.000	149.892	0,11
Bankinter SA, FRN 4,38% 03/05/2030	EUR	2.200.000	2.296.513	1,72	Alphabet, Inc. 2,50% 06/05/2029	EUR	1.000.000	995.308	0,75
CaixaBank SA, FRN 5,00% 19/07/2029	EUR	900.000	946.696	0,71	Bank of America Corp., FRN 1,66% 25/04/2028	EUR	700.000	692.107	0,52
CaixaBank SA, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	300.000	316.902	0,24	Bank of America Corp., FRN 0,58% 24/08/2028	EUR	1.500.000	1.452.313	1,09
CaixaBank SA, FRN 6,13% 30/05/2034	EUR	1.300.000	1.400.322	1,05	Bank of America Corp., FRN 3,26% 28/01/2031	EUR	150.000	150.603	0,11
Cellnex Finance Co., SA 1,25% 15/01/2029	EUR	400.000	380.324	0,29	Bank of America Corp., FRN 0,69% 22/03/2031	EUR	800.000	722.173	0,54
Cellnex Finance Co., SA 3,63% 24/01/2029	EUR	600.000	610.601	0,46	Booking Holdings, Inc. 0,50% 08/03/2028	EUR	700.000	669.249	0,50
Cellnex Telecom SA 1,88% 26/06/2029	EUR	1.400.000	1.346.339	1,01	Boston Scientific Corp. 0,63% 01/12/2027	EUR	400.000	385.905	0,29
Ferrovial Emisiones SA 0,54% 12/11/2028	EUR	200.000	188.279	0,14	Carrier Global Corp. 4,13% 29/05/2028	EUR	350.000	360.402	0,27
Iberdrola Finanzas SA, FRN 4,88% 25/04/2028	EUR	200.000	207.072	0,16	Cencora, Inc. 2,88% 22/05/2028	EUR	1.800.000	1.807.085	1,36
Unicaja Banco SA, FRN 3,50% 30/06/2031	EUR	800.000	804.666	0,60	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3,25% 19/05/2029	EUR	800.000	801.809	0,60
Spanien insgesamt			11.907.584	8,94	Exxon Mobil Corp. 0,52% 26/06/2028	EUR	199.000	189.420	0,14
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,25% 07/02/2029	EUR	1.100.000	1.048.839	0,79
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 09/05/2029	EUR	1.100.000	1.030.670	0,77
					HCA, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	200.000	169.870	0,13
					Hyundai Capital America 2,88% 26/06/2028	EUR	579.000	580.364	0,44

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
McDonald's Corp. 2,38% 31/05/2029	EUR	950.000	936.942	0,70
Morgan Stanley, FRN 4,66% 02/03/2029	EUR	1.400.000	1.454.022	1,09
Morgan Stanley, FRN 0,50% 26/10/2029	EUR	100.000	93.515	0,07
Morgan Stanley, FRN 3,79% 21/03/2030	EUR	600.000	613.662	0,46
Morgan Stanley, FRN 0,50% 07/02/2031	EUR	300.000	269.137	0,20
Netflix, Inc. 3,63% 15/05/2027	EUR	480.000	487.196	0,37
Prologis Euro Finance LLC 1,00% 08/02/2029	EUR	250.000	235.910	0,18
Realty Income Corp. 4,88% 06/07/2030	EUR	200.000	212.753	0,16
Toyota Motor Credit Corp. 0,13% 05/11/2027	EUR	1.000.000	955.950	0,72
Wells Fargo & Co., FRN 2,77% 23/07/2029	EUR	1.100.000	1.096.676	0,82
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,16% 15/11/2027	EUR	300.000	292.392	0,22
Vereinigte Staaten insgesamt			19.408.933	14,57
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			130.519.231	97,96
Anleihen insgesamt			130.519.231	97,96

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
EUR	1.269.676	GBP	1.110.057	04/02/2026	Barclays	288	-
EUR	242.940	GBP	212.364	04/02/2026	HSBC	94	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)						382	-
EUR	409.916	GBP	359.177	05/01/2026	HSBC	(1.434)	-
EUR	855.430	GBP	750.880	05/01/2026	HSBC	(4.522)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,00)%)						(5.956)	(0,01)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%) US 5-Year Note, 31/03/2026	(1)	USD	(93.069)	Goldman Sachs	273	-
Vereinigte Staaten insgesamt					273	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)					273	-
Deutschland (31. Dezember 2024: (0,00)%) Euro-Bobl, 06/03/2026	3	EUR	348.480	Goldman Sachs	(1.470)	-
Euro-Schatz, 06/03/2026	15	EUR	1.601.850	Goldman Sachs	(1.910)	-
Deutschland insgesamt					(3.380)	-
Großbritannien (31. Dezember 2024: (0,00)%) Long Gilt, 27/03/2026	(3)	GBP	(313.927)	Goldman Sachs	(1.764)	-
Großbritannien insgesamt					(1.764)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,00)%)					(5.144)	-

	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	130.519.886	97,96
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(11.100)	(0,01)
Barmittel und Bareinschüsse	1.511.520	1,13
Sonstige Aktiva und Passiva	1.224.374	0,92
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	133.244.680	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,70
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	-
OTC-Finanzderivate	-
Sonstige Aktiva	3,30
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Volkswagen Financial Services AG 3,63% 19/05/2029	EUR	200.000	202.540	0,72
Asset-Backed Securities					Vonovia SE 3,50% 12/11/2032	EUR	100.000	98.673	0,35
<i>Irland</i>					<i>Deutschland insgesamt</i>			1.215.797	4,33
Avoca CLO XXXII DAC 'A1', FRN 3,18% 15/04/2039	EUR	100.000	99.757	0,36	<i>Griechenland</i>				
Palmer Square European CLO 2025-2 DAC 'A', FRN 3,38% 15/07/2038	EUR	100.000	100.250	0,36	Eurobank SA, FRN 4,00% 24/09/2030	EUR	133.000	136.700	0,49
Ravensdale Park CLO DAC 'A', FRN 3,24% 25/04/2038	EUR	100.000	99.709	0,35	<i>Griechenland insgesamt</i>			136.700	0,49
<i>Irland insgesamt</i>			299.716	1,07	<i>Irland</i>				
<i>Luxemburg</i>					AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	115.000	119.922	0,43
REVOCAR SA Compartment 2025-2 'A', FRN 2,40% 25/08/2038	EUR	100.000	99.953	0,35	Glencore Capital Finance DAC 4,15% 29/04/2031	EUR	200.000	206.226	0,73
<i>Luxemburg insgesamt</i>			99.953	0,35	<i>Irland insgesamt</i>			326.148	1,16
Gesamtanlage in Asset-Backed Securities			399.669	1,42	<i>Italien</i>				
Unternehmensanleihen					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50% 23/04/2029	EUR	150.000	153.630	0,55
<i>Belgien</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,75% 18/01/2031	EUR	100.000	98.949	0,35
KBC Group NV, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	100.000	104.726	0,37	Banco BPM SpA, FRN 3,13% 23/10/2031	EUR	150.000	148.223	0,53
<i>Belgien insgesamt</i>			104.726	0,37	Banco BPM SpA, FRN 4,00% 01/01/2036	EUR	200.000	200.912	0,71
<i>Kanada</i>					Credito Emiliano SpA 3,25% 18/04/2029	EUR	130.000	132.068	0,47
Bank of Nova Scotia (The) 0,01% 14/09/2029	EUR	100.000	90.734	0,32	Enel SpA, FRN 6,38% 16/04/2028	EUR	110.000	117.281	0,42
<i>Kanada insgesamt</i>			90.734	0,32	ENI SpA, FRN 3,38% 13/07/2029	EUR	100.000	98.688	0,35
<i>Kaimaninseln</i>					Intesa Sanpaolo SpA, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	150.000	152.586	0,54
Gaci First Investment Co. 3,38% 14/10/2032	EUR	113.000	111.728	0,40	UniCredit SpA, FRN 3,20% 22/09/2031	EUR	150.000	148.907	0,53
<i>Kaimaninseln insgesamt</i>			111.728	0,40	<i>Italien insgesamt</i>			1.251.244	4,45
<i>Dänemark</i>					<i>Japan</i>				
Nykredit Realkredit A/S 0,25% 13/01/2026	EUR	120.000	119.906	0,43	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,41% 07/11/2029	EUR	100.000	91.332	0,33
<i>Dänemark insgesamt</i>			119.906	0,43	<i>Japan insgesamt</i>			91.332	0,33
<i>Frankreich</i>					<i>Jersey</i>				
Alstom SA, FRN 5,87% 29/05/2029	EUR	100.000	105.750	0,38	Heathrow Funding Ltd. 4,50% 11/07/2033	EUR	100.000	105.194	0,37
AXA SA, FRN 5,75% 02/06/2030	EUR	100.000	103.670	0,37	<i>Jersey insgesamt</i>			105.194	0,37
AXA SA, FRN 5,50% 11/07/2043	EUR	100.000	109.643	0,39	<i>Luxemburg</i>				
BNP Paribas SA, FRN 3,49% 17/09/2033	EUR	100.000	98.767	0,35	Aroundtown SA 0,38% 15/04/2027	EUR	100.000	96.942	0,35
BNP Paribas SA, FRN 3,95% 18/02/2037	EUR	100.000	100.201	0,36	Logicor Financing Sarl 1,63% 17/01/2030	EUR	100.000	93.550	0,33
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2,63% 20/06/2030	EUR	50.000	49.621	0,18	Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026	EUR	100.000	99.684	0,35
Credit Agricole SA 4,38% 27/11/2033	EUR	100.000	104.380	0,37	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	101.350	0,36
Electricite de France SA, FRN 2,63% 01/12/2027	EUR	200.000	195.242	0,70	SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029	EUR	200.000	185.494	0,66
Engie SA 3,25% 11/01/2032	EUR	100.000	99.463	0,35	<i>Luxemburg insgesamt</i>			577.020	2,05
Engie SA 4,00% 11/01/2035	EUR	100.000	102.135	0,36	<i>Mexiko</i>				
Engie SA 4,25% 11/01/2043	EUR	200.000	193.727	0,69	Petroleos Mexicanos 4,75% 26/02/2029	EUR	203.000	204.093	0,73
Societe Generale SA, FRN 3,38% 14/05/2030	EUR	200.000	201.083	0,72	<i>Mexiko insgesamt</i>			204.093	0,73
Societe Generale SA, FRN 6,13% 17/03/2032	EUR	100.000	101.517	0,36	<i>Niederlande</i>				
Societe Generale SA, FRN 3,75% 02/09/2033	EUR	100.000	99.457	0,35	American Medical Systems Europe BV 1,63% 08/03/2031	EUR	149.000	138.128	0,49
TotalEnergies SE, FRN 1,63% 25/10/2027	EUR	102.000	98.840	0,35	Digital Dutch Finco BV 1,50% 15/03/2030	EUR	130.000	121.158	0,43
Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,75% 11/06/2031	EUR	100.000	101.888	0,36	RELX Finance BV 1,50% 13/05/2027	EUR	125.000	123.610	0,44
Veolia Environnement SA, FRN 4,32% 24/10/2032	EUR	100.000	99.508	0,36	Telefonica Europe BV, FRN 6,75% 07/06/2031	EUR	100.000	110.481	0,39
<i>Frankreich insgesamt</i>			1.964.892	7,00	Toyota Motor Finance Netherlands BV 2,75% 28/01/2030	EUR	119.000	117.932	0,42
<i>Deutschland</i>					Volkswagen International Finance NV, FRN 5,49% 15/11/2030	EUR	100.000	103.061	0,37
Commerzbank AG, FRN 5,13% 18/01/2030	EUR	100.000	105.974	0,38	<i>Niederlande insgesamt</i>			714.370	2,54
Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	100.000	102.479	0,36	<i>Neuseeland</i>				
Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	100.000	108.381	0,39	Bank of New Zealand 3,71% 20/12/2028	EUR	100.000	103.160	0,37
Commerzbank AG, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	100.000	100.052	0,36	<i>Neuseeland insgesamt</i>			103.160	0,37
Deutsche Bahn AG, FRN 1,60% 18/07/2029	EUR	100.000	93.265	0,33	<i>Polen</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	100.000	99.946	0,36	ORLEN SA 3,63% 02/07/2032	EUR	100.000	99.850	0,36
Deutsche Bank AG, FRN 5,00% 05/09/2030	EUR	100.000	105.774	0,38	<i>Polen insgesamt</i>			99.850	0,36
Volkswagen Bank GmbH 3,50% 19/06/2031	EUR	100.000	99.704	0,35	<i>Portugal</i>				
Volkswagen Bank GmbH 3,63% 02/10/2032	EUR	100.000	99.009	0,35	Banco Comercial Portugues SA, FRN 4,75% 20/03/2037	EUR	100.000	104.319	0,37
					Banco Santander Totta SA 3,25% 15/02/2031	EUR	100.000	101.721	0,36
					EDP SA, FRN 4,63% 16/09/2054	EUR	100.000	102.506	0,37
					<i>Portugal insgesamt</i>			308.546	1,10

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Rumänien</i>					<i>Griechenland</i>				
Societatea Energetica Electrica SA 4,38% 14/07/2030	EUR	100.000	101.816	0,36	Hellenic Republic Government Bond 3,38% 15/06/2034	EUR	658.000	661.277	2,36
<i>Rumänien insgesamt</i>			101.816	0,36	<i>Griechenland insgesamt</i>			661.277	2,36
<i>Spanien</i>					<i>Ungarn</i>				
Banco de Sabadell SA, FRN 5,50% 08/09/2029	EUR	100.000	106.574	0,38	Hungary Government Bond 5,38% 12/09/2033	EUR	118.000	126.137	0,45
Banco de Sabadell SA, FRN 3,38% 18/02/2033	EUR	100.000	98.935	0,35	Hungary Government Bond 4,50% 16/06/2034	EUR	100.000	100.822	0,36
Bankinter SA, FRN 3,63% 04/02/2033	EUR	100.000	99.899	0,35	<i>Ungarn insgesamt</i>			226.959	0,81
Bankinter SA, FRN 3,25% 03/11/2033	EUR	100.000	98.376	0,35	<i>Italien</i>				
CaixaBank SA, FRN 3,63% 19/09/2032	EUR	100.000	100.966	0,36	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/02/2031	EUR	796.000	821.029	2,92
CaixaBank SA, FRN 4,00% 05/03/2037	EUR	100.000	100.579	0,36	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65% 01/08/2035	EUR	971.000	985.499	3,51
Colonial SFL Socimi SA 3,13% 23/09/2031	EUR	100.000	97.985	0,35	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30% 01/10/2054	EUR	1.578.000	1.564.579	5,57
Unicaja Banco SA, FRN 3,50% 30/06/2031	EUR	100.000	100.583	0,36	<i>Italien insgesamt</i>			3.371.107	12,00
<i>Spanien insgesamt</i>			803.897	2,86	<i>Mexiko</i>				
<i>Supranational</i>					Mexico Government Bond 5,13% 04/05/2037	EUR	225.000	227.934	0,81
Banque Ouest Africaine de Developpement 2,75% 22/01/2033	EUR	100.000	84.982	0,30	<i>Mexiko insgesamt</i>			227.934	0,81
<i>Supranational insgesamt</i>			84.982	0,30	<i>Niederlande</i>				
<i>Schweiz</i>					Netherlands Government Bond 0,00% 15/07/2030	EUR	1.254.482	1.120.898	3,99
UBS Group AG, FRN 3,76% 11/08/2036	EUR	200.000	198.477	0,71	<i>Niederlande insgesamt</i>			1.120.898	3,99
UBS Switzerland AG 3,30% 05/03/2029	EUR	100.000	101.844	0,36	<i>Rumänien</i>				
<i>Schweiz insgesamt</i>			300.321	1,07	Romania Government Bond 1,75% 13/07/2030	EUR	50.000	45.166	0,16
<i>Großbritannien</i>					Romania Government Bond 3,38% 28/01/2050	EUR	45.000	28.860	0,10
Amcor UK Finance plc 3,75% 20/02/2033	EUR	100.000	98.942	0,35	<i>Rumänien insgesamt</i>			74.026	0,26
Anglo American Capital plc 4,75% 21/09/2032	EUR	100.000	105.904	0,38	<i>Saudi-Arabien</i>				
Barclays plc, FRN 2,89% 31/01/2027	EUR	110.000	110.041	0,39	Saudi Arabia Government Bond 0,63% 03/03/2030	EUR	50.000	45.694	0,16
Barclays plc, FRN 3,54% 14/08/2031	EUR	100.000	100.731	0,36	Saudi Arabia Government Bond 3,38% 05/03/2032	EUR	100.000	100.359	0,36
Barclays plc, FRN 5,26% 29/01/2034	EUR	100.000	109.296	0,39	<i>Saudi-Arabien insgesamt</i>			146.053	0,52
Hammerson plc 3,50% 15/04/2032	EUR	100.000	98.294	0,35	<i>Südkorea</i>				
Lloyds Bank plc 0,13% 23/09/2029	EUR	100.000	90.912	0,32	Korea Housing Finance Corp. 3,12% 18/03/2029	EUR	100.000	101.274	0,36
Lloyds Banking Group plc, FRN 4,00% 09/05/2035	EUR	150.000	152.426	0,54	<i>Südkorea insgesamt</i>			101.274	0,36
National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	130.000	121.856	0,43	<i>Spanien</i>				
National Grid plc 0,75% 01/09/2033	EUR	100.000	80.784	0,29	Spain Government Bond 3,20% 31/10/2035	EUR	545.000	541.201	1,93
Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	120.000	119.318	0,43	Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	1.929.000	1.891.733	6,73
Nationwide Building Society, FRN 4,00% 30/07/2035	EUR	100.000	101.389	0,36	<i>Spanien insgesamt</i>			2.432.934	8,66
NatWest Group plc, FRN 4,77% 16/02/2029	EUR	113.000	117.672	0,42	<i>Supranational</i>				
NatWest Group plc, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	100.000	100.572	0,36	European Union 0,40% 04/02/2037	EUR	157.892	116.335	0,41
NatWest Group plc, FRN 3,72% 25/02/2035	EUR	100.000	100.474	0,36	European Union 3,00% 04/03/2053	EUR	760.832	634.466	2,26
TSB Bank plc 2,70% 18/02/2030	EUR	100.000	99.349	0,35	<i>Supranational insgesamt</i>			750.801	2,67
United Utilities Water Finance plc 3,50% 27/02/2033	EUR	100.000	99.151	0,35	<i>Türkei</i>				
<i>Großbritannien insgesamt</i>			1.807.111	6,43	Türkiye Government Bond 5,20% 17/08/2031	EUR	100.000	103.816	0,37
<i>Vereinigte Staaten</i>					<i>Türkei insgesamt</i>			103.816	0,37
Alphabet, Inc. 3,13% 06/11/2034	EUR	100.000	97.622	0,35	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	110.000	114.515	0,41	Finance Department Government of Sharjah 4,63% 13/02/2032	EUR	207.000	209.099	0,75
Morgan Stanley, FRN 3,52% 22/05/2031	EUR	100.000	101.054	0,36	<i>Vereinigte Arabische Emirate insgesamt</i>			209.099	0,75
Realty Income Corp. 4,88% 06/07/2030	EUR	135.000	143.609	0,51	<i>Gesamtanlage in Staatsanleihen</i>			15.429.668	54,93
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			456.800	1,63	<i>Anleihen insgesamt</i>			26.909.704	95,80
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			11.080.367	39,45					
Staatsanleihen									
<i>Frankreich</i>									
France Government Bond OAT 0,75% 25/02/2028	EUR	400.000	387.058	1,38					
France Government Bond OAT 2,70% 25/02/2031	EUR	2.372.475	2.355.650	8,38					
<i>Frankreich insgesamt</i>			2.742.708	9,76					
<i>Deutschland</i>									
Bundesobligation 2,20% 10/10/2030	EUR	2.150.000	2.125.998	7,57					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2035	EUR	646.050	632.359	2,25					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	EUR	425.000	502.425	1,79					
<i>Deutschland insgesamt</i>			3.260.782	11,61					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	189.148	EUR	202.988	05/01/2026	Citibank NA	296	-
CHF	13.519	EUR	14.513	05/01/2026	Goldman Sachs	17	-
CHF	4.613.343	EUR	4.954.943	05/01/2026	Morgan Stanley	3.199	0,01
CHF	13.070	EUR	14.008	05/01/2026	Morgan Stanley	40	-
EUR	4.439.264	CHF	4.125.844	05/01/2026	Barclays	5.057	0,02
EUR	13.067	CHF	12.108	03/02/2026	Barclays	30	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						8.639	0,03
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	4.125.844	EUR	4.446.940	03/02/2026	Barclays	(4.606)	(0,02)
CHF	10.888	EUR	11.757	03/02/2026	Goldman Sachs	(34)	-
EUR	22.814	CHF	21.260	05/01/2026	Barclays	(34)	-
EUR	202.782	CHF	188.949	05/01/2026	Citibank NA	(290)	-
EUR	504.931	CHF	470.280	05/01/2026	Citibank NA	(498)	-
EUR	24.266	CHF	22.748	05/01/2026	Morgan Stanley	(182)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(5.644)	(0,02)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Deutschland						
Euro-Bobl, 06/03/2026	(30)	EUR	(3.484.800)	Citibank NA	14.700	0,05
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	(10)	EUR	(1.101.200)	Citibank NA	6.420	0,03
Deutschland insgesamt					21.120	0,08
Großbritannien						
3-Month EURIBOR, 18/12/2028	(11)	EUR	(2.678.088)	Citibank NA	3.863	0,01
Großbritannien insgesamt					3.863	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten					24.983	0,09
Deutschland						
Euro-Bund, 06/03/2026	6	EUR	765.420	Citibank NA	(5.640)	(0,02)
Euro-Schatz, 06/03/2026	16	EUR	1.708.640	Citibank NA	(2.040)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2026	10	EUR	1.201.800	Citibank NA	(2.300)	(0,01)
Deutschland insgesamt					(9.980)	(0,03)
Großbritannien						
3-Month EURIBOR, 14/12/2026	39	EUR	9.544.763	Citibank NA	(21.787)	(0,08)
Großbritannien insgesamt					(21.787)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten					(31.767)	(0,11)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	26.943.326	95,92
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(37.411)	(0,13)
Barmittel und Bareinschüsse	445.792	1,59

Barmitteläquivalente

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (TO acc.) (1)

Summe Barmitteläquivalente

Sonstige Aktiva und Passiva

Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien

Währung	Anzahl/ Nennwert		
EUR	31	331.993	1,18
		<u>331.993</u>	<u>1,18</u>
		406.819	1,44
		<u>28.090.519</u>	<u>100,00</u>

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	95,62
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,18
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,09
OTC-Finanzderivate	0,03
Sonstige Aktiva	<u>3,08</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anleihen									
Unternehmensanleihen					Belgium Government Bond 2,15% 22/06/2066	EUR	450.000	261.888	0,16
<i>Frankreich</i>					Belgium Government Bond 0,65% 22/06/2071	EUR	132.787	38.584	0,02
Dexia SA 0,00% 21/01/2028	EUR	500.000	475.887	0,29	Belgien insgesamt			5.915.332	3,61
Dexia SA 3,13% 01/06/2028	EUR	200.000	202.576	0,12	<i>Bulgarien</i>				
Dexia SA 2,75% 18/01/2029	EUR	4.600.000	4.603.730	2,81	Bulgaria Government Bond 3,63% 05/09/2032	EUR	507.000	519.675	0,32
Frankreich insgesamt			5.282.193	3,22	Bulgaria Government Bond 3,38% 18/07/2035	EUR	782.000	767.676	0,47
<i>Deutschland</i>					Bulgaria Government Bond 4,13% 18/07/2045	EUR	465.000	446.723	0,27
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,75% 15/03/2028	EUR	211.000	213.244	0,13	Bulgarien insgesamt			1.734.074	1,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,13% 07/06/2030	EUR	371.000	379.845	0,23	<i>Kroatien</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,00% 10/01/2031	EUR	174.000	152.638	0,09	Croatia Government Bond 1,50% 17/06/2031	EUR	545.000	507.849	0,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,25% 24/03/2031	EUR	1.438.000	1.479.113	0,90	Croatia Government Bond 3,75% 24/11/2033	EUR	38.000	39.563	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,13% 09/01/2032	EUR	2.139.000	1.829.860	1,12	Kroatien insgesamt			547.412	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,38% 07/06/2032	EUR	115.000	105.420	0,06	<i>Estland</i>				
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,25% 06/09/2030	EUR	173.000	177.460	0,11	Estonia Government Bond 4,00% 12/10/2032	EUR	6.000	6.279	-
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,05% 31/01/2031	EUR	2.280.000	1.995.643	1,22	Estland insgesamt			6.279	-
Landwirtschaftliche Rentenbank 2,75% 16/02/2032	EUR	1.128.000	1.123.966	0,68	<i>Finnland</i>				
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,25% 26/09/2033	EUR	1.410.000	1.437.430	0,88	Finland Government Bond 0,00% 15/09/2030	EUR	490.000	434.142	0,26
Deutschland insgesamt			8.894.619	5,42	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2033	EUR	375.000	375.827	0,23
<i>Supranational</i>					Finland Government Bond 1,13% 15/04/2034	EUR	77.000	66.339	0,04
European Investment Bank 4,00% 15/04/2030	EUR	68.000	72.044	0,05	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2034	EUR	17.000	16.910	0,01
European Investment Bank 2,88% 15/10/2031	EUR	167.000	168.451	0,10	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2035	EUR	474.000	467.662	0,29
Supranational insgesamt			240.495	0,15	Finland Government Bond 0,25% 15/09/2040	EUR	77.000	48.189	0,03
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			14.417.307	8,79	Finland Government Bond 2,63% 04/07/2042	EUR	13.000	11.412	0,01
Staatsanleihen					Finland Government Bond 3,20% 15/04/2045	EUR	286.000	266.911	0,16
<i>Österreich</i>					Finland Government Bond 0,13% 15/04/2052	EUR	96.000	37.864	0,02
Austria Government Bond 3,45% 20/10/2030	EUR	868.000	901.158	0,55	Finland Government Bond 2,95% 15/04/2055	EUR	292.000	244.768	0,15
Austria Government Bond 0,00% 20/02/2031	EUR	95.000	83.067	0,05	Finnland insgesamt			1.970.024	1,20
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2033	EUR	797.000	798.439	0,49	<i>Frankreich</i>				
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2034	EUR	115.000	114.199	0,07	France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	5.899.513	5.679.886	3,46
Austria Government Bond 2,95% 20/02/2035	EUR	1.038.000	1.025.444	0,63	France Government Bond OAT 2,40% 24/09/2028	EUR	7.745.000	7.740.471	4,72
Austria Government Bond 0,25% 20/10/2036	EUR	702.000	512.396	0,31	France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2029	EUR	2.862.512	2.587.653	1,58
Austria Government Bond 1,50% 20/02/2047	EUR	29.000	19.665	0,01	France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2031	EUR	236.560	199.092	0,12
Austria Government Bond 3,15% 20/10/2053	EUR	562.000	497.600	0,30	France Government Bond OAT 0,00% 25/05/2032	EUR	1.176.397	970.532	0,59
Austria Government Bond 3,80% 26/01/2062	EUR	124.000	123.077	0,08	France Government Bond OAT 5,75% 25/10/2032	EUR	647.128	751.474	0,46
Austria Government Bond 0,70% 20/04/2071	EUR	590.000	203.045	0,12	France Government Bond OAT 2,00% 25/11/2032	EUR	2.360.657	2.196.050	1,34
Austria Government Bond 1,50% 02/11/2086	EUR	19.000	8.822	0,01	France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2033	EUR	2.363.035	2.329.404	1,42
Austria Government Bond 2,10% 20/09/2117	EUR	36.000	20.725	0,01	France Government Bond OAT 3,50% 25/11/2033	EUR	60.000	60.850	0,04
Österreich insgesamt			4.307.637	2,63	France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2034	EUR	51.148	43.296	0,03
<i>Belgien</i>					France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2036	EUR	2.588.689	2.062.005	1,26
Belgium Government Bond 2,60% 22/10/2030	EUR	940.000	935.567	0,57	France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2038	EUR	481.686	360.636	0,22
Belgium Government Bond 3,00% 22/06/2033	EUR	1.280.000	1.274.167	0,78	France Government Bond OAT 1,75% 25/06/2039	EUR	51.148	39.916	0,03
Belgium Government Bond 3,10% 22/06/2035	EUR	1.550.000	1.518.926	0,93	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2040	EUR	671.148	419.046	0,26
Belgium Government Bond 0,40% 22/06/2040	EUR	1.810.000	1.129.522	0,69	France Government Bond OAT 4,50% 25/04/2041	EUR	19.181	20.317	0,01
Belgium Government Bond 1,70% 22/06/2050	EUR	38.361	23.923	0,01	France Government Bond OAT 3,60% 25/05/2042	EUR	796.470	752.227	0,46
Belgium Government Bond 3,50% 22/06/2055	EUR	675.140	583.993	0,36	France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2043	EUR	675.000	541.659	0,33
Belgium Government Bond 2,25% 22/06/2057	EUR	231.148	148.762	0,09	France Government Bond OAT 0,50% 25/06/2044	EUR	972.674	521.229	0,32
					France Government Bond OAT 2,00% 25/05/2048	EUR	25.574	17.259	0,01

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
France Government Bond OAT 3,00% 25/06/2049	EUR	668.361	542.027	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50% 01/12/2032	EUR	1.552.000	1.493.952	0,91
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2050	EUR	999.509	576.363	0,35	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,40% 01/05/2033	EUR	966.000	1.043.912	0,64
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2053	EUR	1.643.355	695.484	0,42	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2033	EUR	910.000	864.595	0,53
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2054	EUR	625.574	481.463	0,29	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35% 01/11/2033	EUR	1.460.000	1.571.426	0,96
France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2055	EUR	945.574	760.982	0,46	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2034	EUR	1.490.000	1.676.220	1,02
France Government Bond OAT 3,75% 25/05/2056	EUR	615.503	541.626	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 01/03/2036	EUR	1.158.000	955.014	0,58
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2060	EUR	112.914	103.000	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25% 01/09/2036	EUR	310.000	274.605	0,17
France Government Bond OAT 1,75% 25/05/2066	EUR	63.935	31.292	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 01/02/2037	EUR	70.000	72.807	0,04
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2072	EUR	393.304	97.158	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,05% 30/10/2037	EUR	1.129.000	1.170.446	0,71
Frankreich insgesamt			31.122.397	18,98	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/03/2038	EUR	1.925.000	1.840.576	1,12
Deutschland					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 01/09/2038	EUR	40.000	36.917	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027	EUR	1.910.000	1.837.529	1,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10% 01/03/2040	EUR	965.000	887.988	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/08/2028	EUR	3.236.324	3.080.491	1,88	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/10/2040	EUR	562.000	558.479	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2030	EUR	40.000	35.881	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,45% 01/09/2043	EUR	1.147.000	1.203.317	0,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,40% 15/11/2030	EUR	1.923.000	1.918.607	1,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50% 30/04/2045	EUR	38.000	24.982	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2035	EUR	70.000	68.517	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 30/04/2046	EUR	340.000	338.984	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2036	EUR	1.956.000	1.446.736	0,88	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 01/03/2048	EUR	890.000	798.399	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/05/2038	EUR	1.597.500	1.257.432	0,77	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/09/2049	EUR	801.000	761.113	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/05/2041	EUR	1.399.000	1.291.962	0,79	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2050	EUR	38.000	27.724	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25% 04/07/2042	EUR	6.000	5.983	-	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70% 01/09/2051	EUR	980.000	593.321	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,25% 15/08/2048	EUR	340.000	224.690	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/09/2052	EUR	2.046.000	1.363.112	0,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050 (Series G)	EUR	360.000	156.238	0,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 01/10/2053	EUR	818.000	838.464	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050 (Series TWIN)	EUR	871.044	375.840	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30% 01/10/2054	EUR	663.000	657.361	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2052	EUR	360.000	145.076	0,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/03/2067	EUR	341.000	242.622	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053 (Series G)	EUR	615.000	435.105	0,27	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/03/2072	EUR	40.000	23.664	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053 (Series TWIN)	EUR	675.000	476.270	0,29	Italien insgesamt			33.431.413	20,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2054	EUR	640.000	528.413	0,32	Lettland				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,90% 15/08/2056	EUR	240.000	214.122	0,13	Latvia Government Bond 3,00% 24/01/2032	EUR	260.000	257.269	0,16
Deutschland insgesamt			13.498.892	8,23	Latvia Government Bond 3,50% 02/10/2035	EUR	1.544.000	1.516.373	0,92
Irland					Lettland insgesamt			1.773.642	1,08
Ireland Government Bond 0,35% 18/10/2032	EUR	367.248	312.699	0,19	Litauen				
Ireland Government Bond 0,40% 15/05/2035	EUR	380.558	298.076	0,18	Lithuania Government Bond 3,50% 13/02/2034	EUR	342.000	343.217	0,21
Ireland Government Bond 3,00% 18/10/2043	EUR	253.017	237.074	0,15	Litauen insgesamt			343.217	0,21
Ireland Government Bond 1,50% 15/05/2050	EUR	10.000	6.561	-	Luxemburg				
Ireland Government Bond 3,15% 18/10/2055	EUR	343.361	306.362	0,19	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2,88% 01/03/2034	EUR	190.000	188.884	0,12
Irland insgesamt			1.160.772	0,71	Luxemburg insgesamt			188.884	0,12
Italien					Niederlande				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,50% 15/07/2028	EUR	6.053.000	5.781.131	3,53	Netherlands Government Bond 0,50% 15/07/2032	EUR	892.296	775.854	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2028	EUR	32.000	33.936	0,02	Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2034	EUR	63.935	62.045	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 15/01/2029	EUR	370.000	368.494	0,23	Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2035	EUR	995.000	956.372	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 01/02/2029	EUR	570.000	596.672	0,36	Netherlands Government Bond 4,00% 15/01/2037	EUR	202.698	219.800	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/08/2030	EUR	2.877.000	2.659.032	1,62	Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2052	EUR	490.000	197.423	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/12/2030	EUR	3.825.000	3.628.663	2,21	Netherlands Government Bond 2,00% 15/01/2054	EUR	240.000	173.740	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/02/2031	EUR	912.000	940.676	0,57	Niederlande insgesamt			2.385.234	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 15/07/2031	EUR	100.000	102.809	0,06	Polen				
					Bank Gospodarstwa Krajowego 3,00% 30/05/2029	EUR	100.000	100.900	0,06
					Bank Gospodarstwa Krajowego 0,50% 08/07/2031	EUR	100.000	86.610	0,05

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bank Gospodarstwa Krajowego 4,00% 13/03/2032	EUR	200.000	207.677	0,13	Spain Government Bond 1,00% 30/07/2042	EUR	1.301.000	861.920	0,53
Bank Gospodarstwa Krajowego 3,88% 13/03/2035	EUR	1.460.000	1.472.718	0,90	Spain Government Bond 2,90% 31/10/2046	EUR	720.000	619.857	0,38
Bank Gospodarstwa Krajowego 4,25% 18/03/2037	EUR	975.000	990.595	0,61	Spain Government Bond 2,70% 31/10/2048	EUR	210.000	171.397	0,10
Poland Government Bond 1,00% 07/03/2029	EUR	17.000	16.217	0,01	Spain Government Bond 1,00% 31/10/2050	EUR	913.000	487.819	0,30
Poland Government Bond 3,00% 16/01/2030	EUR	81.000	81.917	0,05	Spain Government Bond 1,90% 31/10/2052	EUR	1.301.000	850.226	0,52
Poland Government Bond 3,13% 22/10/2031	EUR	884.000	886.978	0,54	Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	1.556.000	1.525.939	0,93
Poland Government Bond 3,63% 16/01/2035	EUR	346.000	348.258	0,21	Spain Government Bond 3,45% 30/07/2066	EUR	64.000	54.761	0,03
Poland Government Bond 4,50% 25/07/2030	PLN	7.651.000	1.819.363	1,11	Spain Government Bond 1,45% 31/10/2071	EUR	283.000	127.835	0,08
<i>Polen insgesamt</i>			6.011.233	3,67	<i>Spanien insgesamt</i>			28.765.946	17,54
<i>Portugal</i>					<i>Supranational</i>				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,00% 15/06/2035	EUR	264	261	-	European Stability Mechanism 0,01% 15/10/2031	EUR	885.000	761.418	0,46
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10% 15/04/2037	EUR	10	11	-	European Union 1,63% 04/12/2029	EUR	2.149.873	2.081.811	1,27
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,38% 15/06/2040	EUR	50	49	-	European Union 2,50% 04/12/2031	EUR	1.997.515	1.969.480	1,20
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10% 15/02/2045	EUR	296	310	-	European Union 2,75% 13/12/2032	EUR	1.395.000	1.383.965	0,84
<i>Portugal insgesamt</i>			631	-	European Union 3,00% 04/12/2034	EUR	1.135.000	1.128.661	0,69
<i>Rumänien</i>					European Union 3,63% 12/12/2040	EUR	2.045.000	2.041.486	1,25
Romania Government Bond 6,63% 27/09/2029	EUR	17.000	18.581	0,01	European Union 4,00% 04/04/2044	EUR	191.558	196.944	0,12
Romania Government Bond 5,38% 22/03/2031	EUR	53.000	55.152	0,03	European Union 3,75% 12/10/2045	EUR	274.841	271.462	0,17
<i>Rumänien insgesamt</i>			73.733	0,04	European Union 2,63% 04/02/2048	EUR	80.000	65.139	0,04
<i>Slowakei</i>					European Union 3,38% 05/10/2054	EUR	570.329	505.999	0,31
Slovakia Government Bond 0,75% 09/04/2030	EUR	383.000	354.060	0,22	<i>Supranational insgesamt</i>			10.406.365	6,35
Slovakia Government Bond 3,88% 08/02/2033	EUR	36.000	37.512	0,02	Gesamtanlage in Staatsanleihen			146.578.546	89,38
Slovakia Government Bond 3,63% 08/06/2033	EUR	550.000	562.944	0,34	Anleihen insgesamt			160.995.853	98,17
Slovakia Government Bond 3,75% 23/02/2035	EUR	26.000	26.446	0,02					
Slovakia Government Bond 3,63% 04/11/2037	EUR	1.770.410	1.730.958	1,05					
Slovakia Government Bond 2,00% 17/10/2047	EUR	264.829	179.713	0,11					
<i>Slowakei insgesamt</i>			2.891.633	1,76					
<i>Slowenien</i>									
Slovenia Government Bond 3,63% 11/03/2033	EUR	13.000	13.612	0,01					
Slovenia Government Bond 1,50% 25/03/2035	EUR	19.000	16.537	0,01					
Slovenia Government Bond 1,75% 03/11/2040	EUR	6.000	4.772	-					
Slovenia Government Bond 1,18% 13/02/2062	EUR	19.000	8.875	0,01					
<i>Slowenien insgesamt</i>			43.796	0,03					
<i>Spanien</i>									
Spain Government Bond 5,90% 30/07/2026	EUR	2.681.000	2.738.611	1,67					
Spain Government Bond 1,40% 30/07/2028	EUR	3.979.000	3.893.541	2,37					
Spain Government Bond 5,15% 31/10/2028	EUR	530.000	570.789	0,35					
Spain Government Bond 0,50% 30/04/2030	EUR	1.460.000	1.337.624	0,82					
Spain Government Bond 1,25% 31/10/2030	EUR	2.935.000	2.751.251	1,68					
Spain Government Bond 3,15% 30/04/2033	EUR	2.129.000	2.150.293	1,31					
Spain Government Bond 3,55% 31/10/2033	EUR	1.498.000	1.548.435	0,94					
Spain Government Bond 1,85% 30/07/2035	EUR	2.914.000	2.583.370	1,57					
Spain Government Bond 3,20% 31/10/2035	EUR	2.108.000	2.093.308	1,28					
Spain Government Bond 0,85% 30/07/2037	EUR	1.375.000	1.034.143	0,63					
Spain Government Bond 3,90% 30/07/2039	EUR	1.222.000	1.258.789	0,77					
Spain Government Bond 1,20% 31/10/2040	EUR	1.061.000	762.953	0,46					
Spain Government Bond 3,50% 31/01/2041	EUR	1.379.000	1.343.085	0,82					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
EUR	1.783.371	PLN	7.569.076	05/01/2026	BNP Paribas	(9.237)	(0,01)
EUR	1.786.420	PLN	7.569.076	04/02/2026	Citibank NA	(3.186)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						<u>(12.423)</u>	<u>(0,01)</u>

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Deutschland						
Euro-Bund, 06/03/2026	(93)	EUR	(11.864.010)	Citibank NA	87.150	0,05
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	(36)	EUR	(3.964.320)	Citibank NA	45.160	0,03
Euro-Schatz, 06/03/2026	(45)	EUR	(4.805.550)	Citibank NA	5.055	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2026	(1)	EUR	(107.330)	Citibank NA	55	-
Deutschland insgesamt					137.420	0,08
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten					137.420	0,08
Deutschland						
Euro-Bobl, 06/03/2026	14	EUR	1.626.240	Citibank NA	(6.870)	(0,01)
Euro-OAT, 06/03/2026	1	EUR	120.590	Citibank NA	(380)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2026	31	EUR	3.725.580	Citibank NA	(5.370)	-
Deutschland insgesamt					(12.620)	(0,01)
Großbritannien						
3-Month EURIBOR, 13/12/2027	195	EUR	47.592.188	Citibank NA	(84.112)	(0,05)
Großbritannien insgesamt					(84.112)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten					(96.732)	(0,06)

	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	161.133.273	98,25
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(109.155)	(0,07)
Barmittel und Bareinschüsse	1.785.234	1,09
Sonstige Aktiva und Passiva	1.197.963	0,73
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	<u>164.007.315</u>	<u>100,00</u>

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,98
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,08
Sonstige Aktiva	<u>2,94</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Aktien (31. Dezember 2024: 0,00%)					Viridien 8,50% 15/10/2030				
Frankreich (31. Dezember 2024: 0,00%)					Worldline SA 5,25% 27/11/2029				
Altice France Holding S.A. / Altice LuxCo 3*	EUR	5.560	86.180	0,08					
Frankreich insgesamt					Frankreich insgesamt				
					17.142.39416,66%				
Schweden (31. Dezember 2024: 0,00%)					Deutschland (31. Dezember 2024: 10,74%)				
Intrum AB	SEK	514	1.846	-	Bayer AG, FRN 6,63% 25/09/2083	EUR	800.000	849.069	0,83%
Schweden insgesamt					Bayer AG, FRN 7,00% 25/09/2083	EUR	500.000	549.375	0,53%
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4,38% 15/01/2028	EUR	100.000	99.394	0,10%
Gesamtanlage in Aktien					Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7,50% 15/05/2030	EUR	400.000	414.722	0,40%
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7,13% 15/06/2031	EUR	328.000	334.911	0,33%
Anleihen					CT Investment GmbH 6,38% 15/04/2030	EUR	560.000	580.980	0,56%
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 96,99%)					CTEC II GmbH 5,25% 15/02/2030	EUR	180.000	168.111	0,16%
Österreich (31. Dezember 2024: 0,78%)					Fressnapf Holding SE 5,25% 31/10/2031	EUR	450.000	449.052	0,44%
Benteler International AG 7,25% 15/06/2031	EUR	500.000	536.649	0,52	IHO Verwaltungs GmbH 8,75% 15/05/2028	EUR	400.000	417.977	0,41%
Österreich insgesamt					IHO Verwaltungs GmbH 7,00% 15/11/2031	EUR	600.000	647.779	0,63%
					Nidda Healthcare Holding GmbH 7,00% 21/02/2030	EUR	500.000	519.018	0,50%
Belgien (31. Dezember 2024: 1,91%)					Nidda Healthcare Holding GmbH 5,38% 23/10/2030	EUR	254.000	259.562	0,25%
Azelis Finance NV 5,75% 15/03/2028	EUR	350.000	356.832	0,34	Novelis Sheet Ingot GmbH 3,38% 15/04/2029	EUR	200.000	195.323	0,19%
Azelis Finance NV 4,75% 25/09/2029	EUR	350.000	358.442	0,35	Progroup AG 5,13% 15/04/2029	EUR	305.000	313.202	0,30%
KBC Group NV, FRN 8,00% 05/09/2028	EUR	400.000	440.170	0,43	Progroup AG 5,38% 15/04/2031	EUR	100.000	102.221	0,10%
Ontex Group NV 5,25% 15/04/2030	EUR	360.000	356.895	0,35	Schaeffler AG 3,38% 12/10/2028	EUR	600.000	602.217	0,59%
Belgien insgesamt					Schaeffler AG 4,75% 14/08/2029	EUR	200.000	206.603	0,20%
					Schaeffler AG 5,38% 01/04/2031	EUR	800.000	843.474	0,82%
Dänemark (31. Dezember 2024: 0,63%)					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5,38% 15/07/2029	EUR	600.000	619.460	0,60%
Orsted A/S, FRN 5,13% 14/03/3024	EUR	250.000	256.796	0,25	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4,63% 15/07/2032	EUR	100.000	101.306	0,10%
Dänemark insgesamt					TK Elevator Midco GmbH 4,38% 15/07/2027	EUR	200.000	200.703	0,20%
					TUI Cruises GmbH 6,25% 15/04/2029	EUR	375.000	389.982	0,38%
Finnland (31. Dezember 2024: 0,00%)					Deutschland insgesamt				
Mehilainen Yhtiöt Oy 5,13% 30/06/2032	EUR	400.000	406.072	0,39	8.864.4418,62%				
Finnland insgesamt					Gibraltar (31. Dezember 2024: 0,00%)				
					888 Acquisitions Ltd., FRN 7,53% 15/07/2028				
Frankreich (31. Dezember 2024: 16,10%)					888 Acquisitions Ltd. 8,00% 30/09/2031				
Alstom SA, FRN 5,87% 29/05/2029	EUR	700.000	741.119	0,72	Gibraltar insgesamt				
Altice France SA 7,25% 01/11/2029	EUR	602.060	598.554	0,58	423.5110,41%				
Altice France SA 4,75% 15/10/2030	EUR	651.262	612.365	0,60	Griechenland (31. Dezember 2024: 3,46%)				
Altice France SA 5,50% 15/10/2031	EUR	669.535	636.058	0,62	Alpha Bank SA, FRN 6,00% 13/09/2034				
Banijay Entertainment SAS 7,00% 01/05/2029	EUR	300.000	311.183	0,30	Alpha Bank SA, FRN 4,31% 23/07/2036				
Bertrand Franchise Finance SAS 6,50% 18/07/2030	EUR	125.000	125.423	0,12	Eurobank SA, FRN 6,25% 25/04/2034				
Constellium SE 3,13% 15/07/2029	EUR	600.000	590.698	0,57	National Bank of Greece SA, FRN 8,00% 03/01/2034				
Crown European Holdings SACA 4,50% 15/01/2030	EUR	425.000	441.172	0,43	National Bank of Greece SA, FRN 5,88% 28/06/2035				
Crown European Holdings SACA 3,75% 30/09/2031	EUR	316.000	316.313	0,31	Piraeus Bank SA, FRN 7,25% 17/04/2034				
Electricite de France SA, FRN 5,13% 17/09/2029	EUR	1.400.000	1.437.689	1,40	Piraeus Bank SA, FRN 5,38% 18/09/2035				
Electricite de France SA, FRN 3,38% 15/06/2030	EUR	400.000	381.983	0,37	Griechenland insgesamt				
Emeria SASU 7,75% 31/03/2028	EUR	200.000	183.312	0,18	2.788.9672,71%				
Eutelsat SA 1,50% 13/10/2028	EUR	600.000	573.590	0,56	Irland (31. Dezember 2024: 1,95%)				
Eutelsat SA 9,75% 13/04/2029	EUR	400.000	426.572	0,41	AIB Group plc, FRN 7,13% 30/10/2029				
Forvia SE 3,75% 15/06/2028	EUR	142.857	142.955	0,14	Bank of Ireland Group plc, FRN 6,38% 10/03/2030				
Forvia SE 2,38% 15/06/2029	EUR	200.000	195.129	0,19	eircom Finance DAC 5,75% 15/12/2029				
Forvia SE 5,63% 15/06/2030	EUR	800.000	833.720	0,81	eircom Finance DAC 5,00% 30/04/2031				
Forvia SE 5,38% 15/03/2031	EUR	657.000	675.140	0,66	Perrigo Finance Unlimited Co. 5,38% 30/09/2032				
iliad SA 5,38% 15/02/2029	EUR	600.000	631.175	0,61	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,88% 15/07/2028				
iliad SA 4,25% 15/12/2029	EUR	200.000	204.743	0,20	Irland insgesamt				
iliad SA 5,63% 15/02/2030	EUR	400.000	429.801	0,42	2.746.1042,67%				
Loxam SAS 6,38% 31/05/2029	EUR	180.000	186.247	0,18	Italien (31. Dezember 2024: 10,17%)				
New Immo Holding SA 3,25% 23/07/2027	EUR	200.000	199.557	0,19	Agrifarma SpA 4,50% 31/10/2028				
New Immo Holding SA 5,88% 17/04/2028	EUR	500.000	517.202	0,50	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10,50% 23/07/2029				
New Immo Holding SA 4,88% 08/12/2028	EUR	100.000	101.273	0,10	Banco BPM SpA, FRN 5,00% 18/06/2034				
Paprec Holding SA 4,13% 15/07/2030	EUR	299.000	300.426	0,29	Dolcetto Holdco SpA 5,63% 14/07/2032				
Paprec Holding SA 4,50% 15/07/2032	EUR	550.000	557.651	0,54	Fibercop SpA 6,88% 15/02/2028				
RCI Banque SA, FRN 6,13% 24/09/2030	EUR	400.000	402.106	0,39	Fibercop SpA 1,63% 18/01/2029				
RCI Banque SA, FRN 5,50% 09/10/2034	EUR	300.000	316.182	0,31	Fibercop SpA 4,75% 30/06/2030				
Rexel SA 2,13% 15/12/2028	EUR	200.000	196.536	0,19	Fibercop SpA 5,13% 30/06/2032				
Rexel SA 5,25% 15/09/2030	EUR	200.000	207.750	0,20	Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033				
Societe Generale SA, FRN 7,88% 18/01/2029	EUR	300.000	324.601	0,32	Gruppo San Donato SpA 6,50% 31/10/2031				
Valeo SE 5,88% 12/04/2029	EUR	400.000	429.750	0,42	Guala Closures SpA 3,25% 15/06/2028				
Valeo SE 5,13% 20/05/2031	EUR	800.000	823.956	0,80	Lottomatica Group SpA 5,38% 01/06/2030				
Valeo SE 4,63% 23/03/2032	EUR	200.000	200.214	0,19	EUR600.000620.2210,60%				
Veolia Environnement SA, FRN 5,99% 22/11/2028	EUR	600.000	637.860	0,62					
Veolia Environnement SA, FRN 4,37% 20/05/2030	EUR	600.000	609.257	0,59					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Lottomatica Group SpA 4,88% 31/01/2031	EUR	476.000	490.206	0,48	Q-Park Holding I BV 5,13% 01/03/2029	EUR	550.000	565.119	0,55
Mundys SpA 4,50% 24/01/2030	EUR	500.000	521.922	0,51	Q-Park Holding I BV 5,13% 15/02/2030	EUR	350.000	361.364	0,35
Neopharmed Gentili SpA 7,13% 08/04/2030	EUR	500.000	520.211	0,51	Sunrise HoldCo IV BV 3,88% 15/06/2029	EUR	200.000	199.003	0,19
Rekeep SpA 9,00% 15/09/2029	EUR	200.000	178.505	0,17	Telefonica Europe BV, FRN 2,88% 24/02/2028	EUR	600.000	587.201	0,57
Telecom Italia SpAo 7,88% 31/07/2028	EUR	400.000	445.914	0,43	Telefonica Europe BV, FRN 7,13% 23/08/2028	EUR	300.000	324.742	0,32
UniCredit SpA, FRN 4,45% 03/12/2027	EUR	400.000	401.232	0,39	Telefonica Europe BV, FRN 6,14% 03/02/2030	EUR	1.000.000	1.067.034	1,04
<i>Italien insgesamt</i>			7.612.734	7,40	Telefonica Europe BV, FRN 5,75% 15/01/2032	EUR	500.000	529.269	0,51
<i>Japan (31. Dezember 2024: 1,03%)</i>					Trivium Packaging Finance BV 6,63% 15/07/2030	EUR	600.000	631.791	0,61
Nissan Motor Co. Ltd. 5,25% 17/07/2029	EUR	450.000	462.016	0,45	United Group BV 6,75% 15/02/2031	EUR	200.000	205.504	0,20
Rakuten Group, Inc., FRN 4,25% 22/04/2027	EUR	800.000	775.980	0,75	VZ Vendor Financing II BV 2,88% 15/01/2029	EUR	850.000	802.841	0,78
SoftBank Group Corp. 5,00% 15/04/2028	EUR	400.000	406.656	0,40	Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN 6,12% 08/05/2030	EUR	475.000	484.575	0,47
SoftBank Group Corp. 5,38% 08/01/2029	EUR	525.000	537.407	0,52	ZF Europe Finance BV 2,50% 23/10/2027	EUR	800.000	787.879	0,77
SoftBank Group Corp. 5,88% 10/07/2031	EUR	800.000	817.469	0,80	ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030	EUR	600.000	632.093	0,61
SoftBank Group Corp., FRN 6,50% 29/10/2062	EUR	224.000	206.219	0,20	Ziggo Bond Co. BV 3,38% 28/02/2030	EUR	325.000	288.847	0,28
<i>Japan insgesamt</i>			3.205.747	3,12	Ziggo Bond Co. BV 6,13% 15/11/2032	EUR	300.000	282.147	0,27
<i>Jersey (31. Dezember 2024: 0,48%)</i>					Ziggo BV 2,88% 15/01/2030	EUR	500.000	471.907	0,46
Deepocean Ltd. 6,00% 08/04/2031	EUR	450.000	461.692	0,45	<i>Niederlande insgesamt</i>			11.048.682	10,74
Waga Bondco Ltd. 8,50% 15/06/2030	GBP	360.000	377.259	0,37	<i>Panama (31. Dezember 2024: 0,83%)</i>				
<i>Jersey insgesamt</i>			838.951	0,82	Carnival Corp. 5,75% 15/01/2030	EUR	500.000	536.279	0,52
<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 6,54%)</i>					<i>Panama insgesamt</i>			536.279	0,52
Altice Financing SA 3,00% 15/01/2028	EUR	250.000	171.793	0,17	<i>Portugal (31. Dezember 2024: 1,51%)</i>				
Altice Financing SA 4,25% 15/08/2029	EUR	100.000	67.933	0,07	EDP SA, FRN 4,63% 16/09/2054	EUR	1.000.000	1.026.132	1,00
Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1 10,00% 15/01/2033	USD	200.000	156.103	0,15	EDP SA, FRN 4,50% 27/05/2055	EUR	500.000	507.484	0,49
Ardagh Group SA 9,50% 01/12/2030	USD	150.000	138.527	0,13	EDP SA, FRN 1,88% 14/03/2082	EUR	400.000	373.665	0,36
Ardagh Group SA 12,00% 01/12/2030	EUR	815.000	747.192	0,73	<i>Portugal insgesamt</i>			1.907.281	1,85
Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030	EUR	600.000	592.664	0,58	<i>Spanien (31. Dezember 2024: 4,72%)</i>				
Birkenstock Financing Sarl 5,25% 30/04/2029	EUR	450.000	455.316	0,44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 8,38% 21/06/2028	EUR	400.000	439.046	0,43
Cirsa Finance International Sarl 6,50% 15/03/2029	EUR	725.000	753.635	0,73	Banco de Sabadell SA, FRN 6,50% 20/05/2031	EUR	400.000	417.340	0,41
Cirsa Finance International Sarl 4,88% 15/10/2031	EUR	400.000	410.624	0,40	Banco Santander SA, FRN 7,00% 20/11/2029	EUR	400.000	431.568	0,42
CPI Property Group SA, STEP 4,00% 22/01/2028	GBP	300.000	326.790	0,32	CaixaBank SA, FRN 8,25% 13/03/2029	EUR	400.000	444.713	0,43
CPI Property Group SA 4,75% 22/07/2030	EUR	250.000	240.737	0,23	eDreams ODIGEO SA 4,88% 30/12/2030	EUR	554.000	515.770	0,50
Essendi SA 6,38% 15/10/2029	EUR	200.000	210.050	0,20	Grifols SA 3,88% 15/10/2028	EUR	360.000	356.067	0,35
Essendi SA 5,38% 15/05/2030	EUR	600.000	616.308	0,60	Grupo Antolin Irausa SA 3,50% 30/04/2028	EUR	400.000	292.887	0,28
Essendi SA 5,63% 15/05/2032	EUR	275.000	281.866	0,27	Kaixo Bondco Telecom SA 5,13% 30/09/2029	EUR	700.000	708.505	0,69
Froneri Lux FinCo SARL 4,75% 01/08/2032	EUR	600.000	604.506	0,59	Lorca Telecom Bondco SA 5,75% 30/04/2029	EUR	550.000	571.469	0,55
Herens Midco Sarl 5,25% 15/05/2029	EUR	200.000	111.084	0,11	<i>Spanien insgesamt</i>			4.177.365	4,06
Intralot Capital Luxembourg SA 6,75% 15/10/2031	EUR	450.000	447.928	0,44	<i>Schweden (31. Dezember 2024: 3,18%)</i>				
Maxam Prill Sarl 6,00% 15/07/2030	EUR	457.000	466.909	0,45	Asmodee Group AB 5,75% 15/12/2029	EUR	426.667	448.084	0,44
PLT VII Finance Sarl 6,00% 15/06/2031	EUR	700.000	725.978	0,71	Asmodee Group AB 4,25% 15/12/2031	EUR	100.000	100.874	0,10
Rossini Sarl 6,75% 31/12/2029	EUR	750.000	788.027	0,77	Assemblin Caverion Group AB 6,25% 01/07/2030	EUR	200.000	208.158	0,20
SES SA, FRN 5,50% 12/09/2054	EUR	565.000	545.225	0,53	Heimstaden Bostad AB, FRN 3,00% 29/10/2027	EUR	400.000	386.662	0,38
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	500.000	621.006	0,60	Heimstaden Bostad AB, FRN 6,25% 04/12/2029	EUR	100.000	104.512	0,10
<i>Luxemburg insgesamt</i>			9.480.201	9,22	Intrum Investments And Financing AB 7,75% 11/09/2027	EUR	110.000	104.505	0,10
<i>Multinational (31. Dezember 2024: 2,05%)</i>					Intrum Investments And Financing AB 7,75% 11/09/2028	EUR	176.250	153.653	0,15
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 3,00% 01/09/2029	EUR	450.000	427.879	0,42	Intrum Investments And Financing AB 8,50% 11/09/2029	EUR	153.125	129.399	0,13
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 5,00% 30/01/2031	EUR	300.000	303.310	0,29	Intrum Investments And Financing AB 8,50% 11/09/2030	EUR	67.500	56.675	0,05
Bausch + Lomb Netherlands BV & Bausch & Lomb, Inc., FRN 5,87% 15/01/2031	EUR	300.000	304.727	0,30	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2,25% 12/07/2027	EUR	125.000	118.723	0,11
<i>Multinational insgesamt</i>			1.035.916	1,01	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 1,13% 26/09/2029	EUR	400.000	328.020	0,32
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 12,04%)</i>					Verisure Holding AB 5,50% 15/05/2030	EUR	500.000	518.246	0,50
Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN 2,63% 26/01/2027	EUR	100.000	98.927	0,10	Verisure Midholding AB 5,25% 15/02/2029	EUR	900.000	902.069	0,88
Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN 4,87% 28/11/2029	EUR	400.000	411.472	0,40	<i>Schweden insgesamt</i>			3.559.580	3,46
Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN 4,75% 23/11/2030	EUR	400.000	407.572	0,40	<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 10,96%)</i>				
BE Semiconductor Industries NV 4,50% 15/07/2031	EUR	100.000	103.571	0,10	Amber Finco plc 6,63% 15/07/2029	EUR	625.000	656.311	0,64
Energizer Gamma Acquisition BV 3,50% 30/06/2029	EUR	275.000	265.964	0,26	BCP V Modular Services Finance II plc 4,75% 30/11/2028	EUR	200.000	188.859	0,18
Flora Food Management BV 6,88% 02/07/2029	EUR	250.000	248.312	0,24	BCP V Modular Services Finance II plc 6,50% 10/07/2031	EUR	511.000	476.428	0,46
House of HR Group BV 9,00% 03/11/2029	EUR	115.000	115.248	0,11	Bellis Acquisition Co. plc 8,00% 01/07/2031	EUR	430.000	416.714	0,41
Koninklijke KPN NV, FRN 6,00% 21/09/2027	EUR	525.000	550.393	0,54	Brightstar Lottery plc 2,38% 15/04/2028	EUR	300.000	295.658	0,29
OI European Group BV 5,25% 01/06/2029	EUR	200.000	206.335	0,20					
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4,88% 10/07/2029	EUR	400.000	419.572	0,41					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Carnival plc 4,13% 15/07/2031	EUR	568.000	575.100	0,56
EC Finance plc, STEP 3,25% 15/10/2026	EUR	400.000	395.800	0,39
INEOS Finance plc 6,38% 15/04/2029	EUR	650.000	570.323	0,55
INEOS Finance plc 7,25% 31/03/2031	EUR	100.000	86.048	0,08
INEOS Quattro Finance 2 plc 8,50% 15/03/2029	EUR	920.000	730.923	0,71
International Personal Finance plc 10,75% 14/12/2029	EUR	400.000	431.760	0,42
Mobico Group plc, FRN 4,25% 12/01/2026	GBP	200.000	134.789	0,13
NGG Finance plc, FRN 2,13% 05/09/2082	EUR	200.000	196.736	0,19
Nomad Foods Bondco plc 2,50% 24/06/2028	EUR	600.000	586.467	0,57
OEG Finance plc 7,25% 27/09/2029	EUR	475.000	496.522	0,48
PeopleCert Wisdom Issuer plc 5,50% 15/06/2031	EUR	403.000	405.247	0,39
Pinnacle Bidco plc 8,25% 11/10/2028	EUR	200.000	209.306	0,20
Punch Finance plc 7,88% 30/12/2030	GBP	622.000	725.199	0,71
RAC Bond Co. plc 5,25% 04/11/2027	GBP	600.000	681.481	0,66
Synthomer plc 7,38% 02/05/2029	EUR	200.000	176.876	0,17
Virgin Media Finance plc 3,75% 15/07/2030	EUR	500.000	466.866	0,45
Vmed O2 UK Financing I plc 3,25% 31/01/2031	EUR	200.000	190.962	0,19
Vmed O2 UK Financing I plc 5,63% 15/04/2032	EUR	500.000	502.716	0,49
Vodafone Group plc, FRN 4,13% 12/09/2055	EUR	400.000	397.137	0,39
Vodafone Group plc, FRN 4,20% 03/10/2078	EUR	200.000	204.854	0,20
Vodafone Group plc, FRN 6,50% 30/08/2084	EUR	700.000	759.927	0,74
Vodafone Group plc, FRN 8,00% 30/08/2086	GBP	400.000	500.555	0,49
<i>Großbritannien insgesamt</i>			11.459.564	11,14
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 7,91%)</i>				
Avantor Funding, Inc. 3,88% 15/07/2028	EUR	250.000	249.591	0,24
Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	800.000	818.688	0,80
Beach Acquisition Bidco LLC 5,25% 15/07/2032	EUR	591.000	601.669	0,58
Belden, Inc. 3,88% 15/03/2028	EUR	350.000	350.867	0,34
Belden, Inc. 3,38% 15/07/2031	EUR	300.000	292.701	0,28
Boots Group Finco LP 5,38% 31/08/2032	EUR	425.000	439.166	0,43
Celanese US Holdings LLC 2,13% 01/03/2027	EUR	300.000	296.657	0,29
Celanese US Holdings LLC 0,63% 10/09/2028	EUR	200.000	182.417	0,18
Celanese US Holdings LLC, STEP 5,59% 19/01/2029	EUR	200.000	209.046	0,20
Celanese US Holdings LLC 5,00% 15/04/2031	EUR	200.000	195.052	0,19
EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc. 6,38% 15/12/2030	EUR	500.000	520.955	0,51
Graphic Packaging International LLC 2,63% 01/02/2029	EUR	400.000	386.611	0,38
IQVIA, Inc. 2,25% 15/01/2028	EUR	350.000	343.945	0,33
IQVIA, Inc. 2,88% 15/06/2028	EUR	100.000	99.233	0,10
IQVIA, Inc. 2,25% 15/03/2029	EUR	450.000	436.413	0,42
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 2,88% 30/04/2028	EUR	700.000	679.485	0,66
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 9,50% 15/07/2028	EUR	325.000	341.471	0,33
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5,50% 15/05/2033	EUR	400.000	409.631	0,40
Silgan Holdings, Inc. 4,25% 15/02/2031	EUR	612.000	620.259	0,60
VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	200.000	184.485	0,18
VF Corp. 4,25% 07/03/2029	EUR	100.000	100.336	0,10
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			7.758.678	7,54
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			97.298.251	94,58
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
<i>Italien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55% 25/02/2027	EUR	500.000	502.266	0,49
<i>Italien insgesamt</i>			502.266	0,49
Gesamtanlage in Staatsanleihen			502.266	0,49
Anleihen insgesamt			97.800.517	95,07

* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
EUR	3.244.627	GBP	2.836.724	04/02/2026	Barclays	736	-
EUR	163.714	USD	189.667	05/01/2026	HSBC	2.220	-
EUR	139.133	USD	163.010	05/01/2026	Morgan Stanley	335	-
EUR	300.412	USD	352.677	04/02/2026	Barclays	561	-
Klasse XXX**							
EUR	6.180.399	GBP	5.384.179	02/01/2026	BNP Paribas	14.121	0,02
GBP	20.411	EUR	23.182	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	194	-
GBP	549.383	EUR	627.102	02/01/2026	Barclays	2.083	-
GBP	4.503.059	EUR	5.129.176	02/01/2026	BNP Paribas	27.993	0,03
GBP	527.790	EUR	603.147	02/01/2026	BNP Paribas	1.310	-
GBP	11.963	EUR	13.563	02/01/2026	HSBC	138	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,07%)						49.691	0,05
EUR	167.050	GBP	146.913	05/01/2026	HSBC	(1.204)	-
EUR	3.064.331	GBP	2.689.811	05/01/2026	HSBC	(16.200)	(0,02)
Klasse XXX**							
EUR	260.185	GBP	228.428	02/01/2026	Barclays	(1.424)	-
GBP	5.384.179	EUR	6.170.771	03/02/2026	BNP Paribas	(13.469)	(0,01)
GBP	17.440	EUR	19.979	03/02/2026	HSBC	(34)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,08)%)						(32.331)	(0,03)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.
*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	97.938.234	95,20
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(32.331)	(0,03)
Barmittel	241.285	0,23
Barmitteläquivalente		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 1,00%)		
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (TO acc.) (1)	EUR	270
Summe Barmitteläquivalente	2.919.974	2,84
Sonstige Aktiva und Passiva	1.804.216	1,76
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	102.871.378	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	91,92
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,71
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,80
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,78
OTC-Finanzderivate	0,05
Sonstige Aktiva	3,74
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Electricite de France SA, FRN 4,38% 06/01/2031	EUR	900.000	890.785	0,15
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 98,55%)					Electricite de France SA 4,13% 17/06/2031	EUR	2.200.000	2.291.092	0,40
<i>Australien (31. Dezember 2024: 1,07%)</i>					Engie SA 1,50% 27/03/2028	EUR	1.600.000	1.563.230	0,27
Commonwealth Bank of Australia, FRN 3,79% 26/08/2037	EUR	3.300.000	3.280.846	0,57	Engie SA 0,50% 24/10/2030	EUR	400.000	354.575	0,06
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4,25% 03/05/2030	EUR	1.000.000	1.035.944	0,18	Engie SA 3,88% 06/01/2031	EUR	500.000	515.873	0,09
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4,38% 03/05/2033	EUR	223.000	233.219	0,04	Engie SA 3,63% 06/03/2031	EUR	500.000	509.995	0,09
Toyota Finance Australia Ltd. 2,28% 21/10/2027	EUR	700.000	696.869	0,12	Engie SA 3,25% 11/01/2032	EUR	200.000	198.926	0,03
Toyota Finance Australia Ltd. 3,39% 18/03/2030	EUR	300.000	304.407	0,05	Engie SA, FRN 5,13% 14/03/2033	EUR	1.300.000	1.370.077	0,24
<i>Australien insgesamt</i>			5.551.285	0,96	Engie SA 1,00% 26/10/2036	EUR	1.900.000	1.423.432	0,25
<i>Österreich (31. Dezember 2024: 0,05%)</i>					Engie SA 1,25% 24/10/2041	EUR	2.300.000	1.482.678	0,26
Erste Group Bank AG, FRN 6,38% 15/04/2032	EUR	1.600.000	1.666.138	0,29	Engie SA 4,50% 06/09/2042	EUR	900.000	898.831	0,16
<i>Österreich insgesamt</i>			1.666.138	0,29	Engie SA 4,25% 06/03/2044	EUR	100.000	96.708	0,02
<i>Belgien (31. Dezember 2024: 2,04%)</i>					Orange SA 2,00% 15/01/2029	EUR	600.000	588.059	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,38% 19/05/2033	EUR	2.438.000	2.433.231	0,42	Orange SA 1,88% 12/09/2030	EUR	300.000	284.615	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,75% 22/03/2037	EUR	1.000.000	991.721	0,17	Orange SA 2,38% 18/05/2032	EUR	600.000	567.742	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,70% 02/04/2040	EUR	1.500.000	1.429.913	0,25	Orange SA 0,63% 16/12/2033	EUR	400.000	320.217	0,06
Euroclear Bank SA 3,63% 13/10/2027	EUR	100.000	101.871	0,02	Orange SA 0,75% 29/06/2034	EUR	600.000	476.379	0,08
KBC Group NV, FRN 6,00% 27/11/2030	EUR	1.000.000	1.028.792	0,18	Orange SA 3,88% 11/09/2035	EUR	500.000	505.842	0,09
KBC Group NV, FRN 6,25% 17/09/2031	EUR	600.000	629.343	0,11	Schneider Electric SE 3,00% 02/03/2032	EUR	900.000	892.728	0,15
KBC Group NV, FRN 4,88% 25/04/2033	EUR	1.300.000	1.350.793	0,23	Schneider Electric SE 3,50% 12/06/2033	EUR	600.000	606.934	0,11
KBC Group NV, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	2.700.000	2.827.611	0,49	Societe Generale SA 2,13% 27/09/2028	EUR	300.000	294.774	0,05
<i>Belgien insgesamt</i>			10.793.275	1,87	Societe Generale SA, FRN 3,38% 14/05/2030	EUR	5.000.000	5.027.080	0,87
<i>Dänemark (31. Dezember 2024: 1,16%)</i>					Societe Generale SA, FRN 4,25% 06/12/2030	EUR	900.000	931.162	0,16
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028	EUR	1.800.000	1.858.908	0,32	Societe Generale SA, FRN 3,75% 02/09/2033	EUR	2.200.000	2.188.052	0,38
Danske Bank A/S, FRN 3,88% 09/01/2032	EUR	3.400.000	3.490.883	0,61	Sodexo SA 1,00% 17/07/2028	EUR	750.000	722.667	0,13
<i>Dänemark insgesamt</i>			5.349.791	0,93	Sodexo SA 1,00% 27/04/2029	EUR	950.000	897.854	0,16
<i>Finnland (31. Dezember 2024: 0,15%)</i>					TotalEnergies SE, FRN 2,00% 17/01/2027	EUR	1.390.000	1.371.149	0,24
Nordea Bank Abp, FRN 4,88% 23/02/2034	EUR	1.100.000	1.155.521	0,20	TotalEnergies SE, FRN 1,63% 25/10/2027	EUR	1.100.000	1.065.923	0,18
<i>Finnland insgesamt</i>			1.155.521	0,20	TotalEnergies SE, FRN 4,12% 19/11/2029	EUR	1.500.000	1.529.641	0,27
<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 13,00%)</i>					TotalEnergies SE, FRN 2,13% 25/07/2032	EUR	981.000	868.340	0,15
AXA SA, FRN 5,75% 02/06/2030	EUR	3.000.000	3.110.105	0,54	TotalEnergies SE, FRN 4,50% 19/08/2034	EUR	500.000	505.700	0,09
AXA SA, FRN 1,38% 07/10/2041	EUR	900.000	802.649	0,14	TotalEnergies SE, FRN 3,25% 17/07/2036	EUR	1.962.000	1.754.947	0,30
AXA SA, FRN 1,88% 10/07/2042	EUR	2.953.000	2.642.065	0,46	Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,88% 04/07/2030	EUR	900.000	921.888	0,16
AXA SA, FRN 5,50% 11/07/2043	EUR	268.000	293.843	0,05	Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,75% 11/06/2031	EUR	2.500.000	2.547.203	0,44
AXA SA, FRN 3,38% 06/07/2047	EUR	940.000	946.051	0,16	Veolia Environnement SA, FRN 4,37% 20/05/2030	EUR	2.100.000	2.133.392	0,37
AXA SA, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.151.000	1.148.632	0,20	Veolia Environnement SA, FRN 4,32% 24/10/2032	EUR	1.200.000	1.194.091	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,63% 03/11/2028	EUR	500.000	469.731	0,08	<i>Frankreich insgesamt</i>			72.695.056	12,60
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/02/2028	EUR	1.500.000	1.464.581	0,25	<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 3,80%)</i>				
BNP Paribas SA, FRN 3,58% 15/01/2031	EUR	3.900.000	3.941.608	0,68	Allianz SE, FRN 4,25% 05/07/2052	EUR	2.900.000	2.973.958	0,52
BNP Paribas SA, FRN 4,04% 10/01/2032	EUR	500.000	514.381	0,09	Allianz SE, FRN 5,82% 25/07/2053	EUR	500.000	558.022	0,10
BNP Paribas SA, FRN 4,75% 13/11/2032	EUR	1.000.000	1.060.429	0,18	BASF SE 4,25% 08/03/2032	EUR	300.000	315.832	0,05
BNP Paribas SA, FRN 3,49% 17/09/2033	EUR	1.400.000	1.382.730	0,24	Commerzbank AG, FRN 4,63% 21/03/2028	EUR	600.000	614.764	0,11
BNP Paribas SA, FRN 4,16% 28/08/2034	EUR	1.400.000	1.426.681	0,25	Commerzbank AG, FRN 4,63% 17/01/2031	EUR	200.000	210.138	0,04
BNP Paribas SA, FRN 3,95% 18/02/2037	EUR	700.000	701.407	0,12	Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	3.700.000	3.791.714	0,66
BPCE SA 1,00% 14/01/2032	EUR	100.000	86.209	0,01	Commerzbank AG, FRN 6,50% 06/12/2032	EUR	2.000.000	2.113.437	0,37
Cie de Saint-Gobain SA 3,50% 18/01/2029	EUR	500.000	509.694	0,09	Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	1.600.000	1.734.099	0,30
Cie de Saint-Gobain SA 3,25% 09/08/2029	EUR	200.000	202.225	0,03	Commerzbank AG, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	1.200.000	1.200.630	0,21
Cie de Saint-Gobain SA 2,63% 10/08/2032	EUR	700.000	673.240	0,12	Commerzbank AG, FRN 4,88% 16/10/2034	EUR	500.000	522.964	0,09
Cie de Saint-Gobain SA 3,50% 04/04/2033	EUR	300.000	299.808	0,05	Deutsche Bahn AG, FRN 1,60% 18/07/2029	EUR	1.700.000	1.585.500	0,27
Credit Agricole SA 2,00% 25/03/2029	EUR	500.000	483.439	0,08	Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028	EUR	3.000.000	3.056.553	0,53
Credit Agricole SA, FRN 0,50% 21/09/2029	EUR	700.000	656.563	0,11	Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	4.300.000	4.297.662	0,74
Credit Agricole SA, FRN 6,50% 23/09/2029	EUR	1.600.000	1.690.612	0,29	Deutsche Bank AG, FRN 4,13% 04/04/2030	EUR	1.400.000	1.440.064	0,25
Credit Agricole SA 4,00% 18/01/2033	EUR	700.000	722.437	0,13	Deutsche Bank AG, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	1.700.000	1.605.087	0,28
Credit Agricole SA, FRN 5,50% 28/08/2033	EUR	1.500.000	1.587.122	0,28	Deutsche Bank AG, FRN 7,08% 10/02/2034	USD	1.000.000	937.539	0,16
Credit Agricole SA 3,88% 28/11/2034	EUR	900.000	911.997	0,16	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, FRN 4,50% 28/07/2055	EUR	400.000	400.501	0,07
Danone SA 1,21% 03/11/2028	EUR	300.000	289.315	0,05	Volkswagen Bank GmbH 4,63% 03/05/2031	EUR	300.000	314.362	0,05
Danone SA 3,71% 13/11/2029	EUR	200.000	205.858	0,04	Volkswagen Bank GmbH 3,50% 19/06/2031	EUR	2.900.000	2.891.409	0,50
Danone SA 3,47% 22/05/2031	EUR	1.600.000	1.627.478	0,28	Volkswagen Bank GmbH 3,63% 02/10/2032	EUR	1.800.000	1.782.165	0,31
Electricite de France SA, FRN 7,50% 06/09/2028	EUR	1.400.000	1.524.610	0,26	Volkswagen Financial Services AG 0,88% 31/01/2028	EUR	1.900.000	1.825.727	0,32
Electricite de France SA, FRN 3,38% 15/06/2030	EUR	1.600.000	1.526.975	0,26	Volkswagen Financial Services AG 0,38% 12/02/2030	EUR	261.000	233.175	0,04

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Volkswagen Financial Services AG 3,88% 10/09/2030	EUR	2.000.000	2.049.828	0,35	Japan (31. Dezember 2024: 1,09%) East Japan Railway Co. 4,39% 05/09/2043	EUR	300.000	302.889	0,05
Volkswagen Leasing GmbH 4,00% 11/04/2031	EUR	1.400.000	1.438.523	0,25	Nippon Life Insurance Co., FRN 4,17% 02/09/2055	EUR	883.000	872.469	0,15
Vonovia SE 5,00% 23/11/2030	EUR	200.000	215.687	0,04	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,38% 09/07/2032	EUR	200.000	176.707	0,03
Vonovia SE 2,38% 25/03/2032	EUR	200.000	188.171	0,03					
Vonovia SE 0,75% 01/09/2032	EUR	2.200.000	1.828.330	0,32					
Vonovia SE 3,50% 12/11/2032	EUR	1.200.000	1.184.080	0,20					
Vonovia SE 1,63% 07/10/2039	EUR	1.400.000	1.002.038	0,17	Japan insgesamt			1.352.065	0,23
Vonovia SE 1,63% 01/09/2051	EUR	400.000	213.074	0,04					
Deutschland insgesamt			42.525.033	7,37	Jersey (31. Dezember 2024: 0,76%) Heathrow Funding Ltd. 1,50% 11/02/2030	EUR	3.081.000	2.887.478	0,50
Griechenland (31. Dezember 2024: 0,00%) Eurobank SA, FRN 2,88% 07/07/2028	EUR	1.757.000	1.758.105	0,30	Heathrow Funding Ltd. 1,13% 08/10/2030	EUR	2.000.000	1.819.198	0,32
Eurobank SA, FRN 4,00% 24/09/2030	EUR	2.200.000	2.261.199	0,39	Heathrow Funding Ltd. 1,88% 12/07/2032	EUR	2.500.000	2.267.123	0,39
National Bank of Greece SA, FRN 2,75% 21/07/2029	EUR	500.000	497.888	0,09	Heathrow Funding Ltd. 1,88% 14/03/2034	EUR	1.047.000	908.948	0,16
Griechenland insgesamt			4.517.192	0,78	Jersey insgesamt			7.882.747	1,37
Irland (31. Dezember 2024: 2,38%) AIB Group plc, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	700.000	697.118	0,12	Luxemburg (31. Dezember 2024: 6,34%) Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030	EUR	2.900.000	2.866.375	0,50
AIB Group plc, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	900.000	953.980	0,17	Aroundtown SA 3,25% 02/01/2031	EUR	3.600.000	3.488.556	0,60
AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	1.050.000	1.094.941	0,19	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,50% 17/10/2031	EUR	500.000	447.159	0,08
AIB Group plc, FRN 7,13% 30/10/2029	EUR	900.000	972.007	0,17	DH Europe Finance II Sarl 0,75% 18/09/2031	EUR	200.000	175.447	0,03
AIB Group plc, FRN 5,25% 23/10/2031	EUR	300.000	326.314	0,06	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4,88% 21/11/2033	EUR	900.000	976.889	0,17
AIB Group plc, FRN 3,75% 02/12/2036	EUR	700.000	691.827	0,12	Holcim Finance Luxembourg SA 0,50% 03/09/2030	EUR	2.000.000	1.776.628	0,31
Bank of Ireland Group plc, FRN 6,38% 10/03/2030	EUR	800.000	836.270	0,14	Holcim Finance Luxembourg SA 0,63% 19/01/2033	EUR	2.500.000	2.055.561	0,36
Bank of Ireland Group plc, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	400.000	426.885	0,07	Logicor Financing Sarl 4,25% 18/07/2029	EUR	1.400.000	1.445.343	0,25
BMS Ireland Capital Funding DAC 2,97% 10/11/2030	EUR	500.000	497.824	0,09	Logicor Financing Sarl 1,63% 17/01/2030	EUR	1.700.000	1.590.345	0,27
BMS Ireland Capital Funding DAC 3,36% 10/11/2033	EUR	1.436.000	1.419.878	0,25	Logicor Financing Sarl 3,75% 14/07/2032	EUR	2.435.000	2.406.371	0,42
CCEP Finance Ireland DAC 1,50% 06/05/2041	EUR	200.000	141.531	0,02	Segro Capital Sarl 1,88% 23/03/2030	EUR	750.000	717.241	0,12
CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2031	EUR	800.000	830.166	0,14	Segro Capital Sarl 0,50% 22/09/2031	EUR	2.300.000	1.966.911	0,34
Glencore Capital Finance DAC 3,75% 04/02/2032	EUR	1.800.000	1.815.218	0,31	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	5.215.000	5.285.404	0,92
Glencore Capital Finance DAC 3,67% 06/10/2032	EUR	2.500.000	2.485.895	0,43	SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029	EUR	1.600.000	1.483.950	0,26
Glencore Capital Finance DAC 1,25% 01/03/2033	EUR	3.361.000	2.834.206	0,49	SELP Finance Sarl 3,75% 16/01/2032	EUR	1.800.000	1.807.906	0,31
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN 1,88% 17/09/2050	EUR	600.000	558.523	0,10	SES SA 4,13% 24/06/2030	EUR	616.000	617.204	0,11
Irland insgesamt			16.582.583	2,87	SES SA 4,88% 24/06/2033	EUR	844.000	843.870	0,15
Italien (31. Dezember 2024: 7,07%) Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 04/12/2028	EUR	800.000	779.886	0,13	Shurgard Luxembourg Sarl 4,00% 27/05/2035	EUR	3.000.000	2.966.808	0,51
Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 15/01/2030	EUR	700.000	668.664	0,12	Tyco Electronics Group SA 0,00% 16/02/2029	EUR	1.700.000	1.567.340	0,27
Banco BPM SpA, FRN 4,88% 17/01/2030	EUR	1.600.000	1.683.895	0,29	Tyco Electronics Group SA 3,25% 31/01/2033	EUR	2.021.000	2.002.395	0,35
Banco BPM SpA, FRN 3,88% 09/09/2030	EUR	2.250.000	2.299.421	0,40	Luxemburg insgesamt			36.487.703	6,33
Banco BPM SpA, FRN 4,00% 01/01/2036	EUR	500.000	502.281	0,09	Niederlande (31. Dezember 2024: 13,69%) ABN AMRO Bank NV, FRN 6,88% 22/09/2031	EUR	500.000	546.096	0,09
Enel SpA, FRN 1,38% 08/06/2027	EUR	3.286.000	3.191.434	0,55	ABN AMRO Bank NV, FRN 5,50% 21/09/2033	EUR	900.000	950.062	0,16
Enel SpA, FRN 6,38% 16/04/2028	EUR	2.900.000	3.091.939	0,54	ABN AMRO Bank NV, FRN 4,38% 16/07/2036	EUR	800.000	821.889	0,14
Enel SpA, FRN 4,75% 27/02/2029	EUR	700.000	721.000	0,12	American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	2.000.000	1.947.851	0,34
Enel SpA, FRN 1,88% 08/06/2030	EUR	250.000	228.201	0,04	American Medical Systems Europe BV 3,38% 08/03/2029	EUR	3.750.000	3.802.490	0,66
Enel SpA, FRN 6,63% 16/04/2031	EUR	700.000	783.920	0,13	American Medical Systems Europe BV 1,63% 08/03/2031	EUR	2.325.000	2.155.352	0,37
Enel SpA, FRN 4,50% 14/10/2032	EUR	500.000	503.729	0,09	American Medical Systems Europe BV 3,00% 08/03/2031	EUR	500.000	495.818	0,09
ENI SpA 3,63% 29/01/2029	EUR	500.000	511.956	0,09	American Medical Systems Europe BV 3,50% 08/03/2032	EUR	600.000	606.361	0,10
ENI SpA, FRN 4,50% 21/01/2031	EUR	1.000.000	1.015.180	0,18	American Medical Systems Europe BV 1,88% 08/03/2034	EUR	1.200.000	1.058.891	0,18
ENI SpA 1,00% 11/10/2034	EUR	500.000	402.494	0,07	BP Capital Markets BV 3,77% 12/05/2030	EUR	549.000	566.096	0,10
Generali, FRN 5,50% 27/10/2047	EUR	750.000	782.750	0,13	BP Capital Markets BV 0,93% 04/12/2040	EUR	690.000	436.848	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 0,75% 16/03/2028	EUR	2.000.000	1.921.873	0,33	BP Capital Markets BV 1,47% 21/09/2041	EUR	1.897.000	1.282.046	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 1,75% 04/07/2029	EUR	700.000	673.960	0,12	Bunge Finance Europe BV 1,00% 24/09/2028	EUR	400.000	381.164	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 5,13% 29/08/2031	EUR	2.650.000	2.896.524	0,50	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4,88% 29/06/2029	EUR	1.800.000	1.820.374	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	3.100.000	3.153.452	0,55	Digital Dutch Finco BV 1,00% 15/01/2032	EUR	200.000	171.128	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 5,63% 08/03/2033	EUR	494.000	555.442	0,10	Digital Dutch Finco BV 3,88% 15/07/2034	EUR	569.000	558.098	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 4,27% 14/11/2036	EUR	1.100.000	1.123.706	0,19	Digital Dutch Finco BV 3,88% 15/03/2035	EUR	500.000	488.127	0,08
Italgas SpA 1,00% 11/12/2031	EUR	107.000	93.827	0,02	Digital Intrepid Holding BV 0,63% 15/07/2031	EUR	1.000.000	848.999	0,15
Snam SpA 0,63% 30/06/2031	EUR	850.000	743.005	0,13	EDP Finance BV 1,50% 22/11/2027	EUR	573.000	562.974	0,10
Snam SpA 3,38% 26/11/2031	EUR	1.300.000	1.305.625	0,23	Enel Finance International NV, STEP 0,63% 28/05/2029	EUR	750.000	696.247	0,12
UniCredit SpA, FRN 3,20% 22/09/2031	EUR	1.200.000	1.191.254	0,21	Enel Finance International NV 0,88% 17/01/2031	EUR	1.893.000	1.690.941	0,29
UniCredit SpA, FRN 2,73% 15/01/2032	EUR	1.100.000	1.097.765	0,19					
UniCredit SpA, FRN 3,80% 16/01/2033	EUR	6.800.000	6.878.162	1,19					
UniCredit SpA, FRN 5,38% 16/04/2034	EUR	1.000.000	1.056.124	0,18					
UniCredit SpA 4,20% 11/06/2034	EUR	700.000	718.356	0,12					
UniCredit SpA, FRN 4,18% 24/06/2037	EUR	1.000.000	1.014.896	0,18					
Italien insgesamt			41.590.721	7,21					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Enel Finance International NV 4,50% 20/02/2043	EUR	700.000	706.973	0,12	CaixaBank SA, FRN 5,38% 14/11/2030	EUR	1.400.000	1.515.016	0,26
Haleon Netherlands Capital BV 1,75% 29/03/2030					CaixaBank SA, FRN 4,13% 09/02/2032	EUR	1.600.000	1.656.735	0,29
Haleon Netherlands Capital BV 2,13% 29/03/2034	EUR	900.000	856.440	0,15	CaixaBank SA, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	1.000.000	1.056.339	0,18
ING Groep NV, FRN 3,50% 03/09/2030					CaixaBank SA, FRN 6,13% 30/05/2034	EUR	1.600.000	1.723.473	0,30
ING Groep NV, FRN 4,13% 20/05/2036	EUR	1.073.000	966.073	0,17	CaixaBank SA, FRN 5,13% 19/07/2034	EUR	1.600.000	1.749.006	0,30
Lseg Netherlands BV 3,00% 06/11/2031	EUR	1.000.000	1.013.438	0,18	CaixaBank SA, FRN 3,75% 27/01/2036	EUR	1.000.000	988.974	0,17
Magnum Icc Finance BV 2,75% 26/02/2029	EUR	600.000	610.812	0,11	CaixaBank SA, FRN 4,00% 05/03/2037	EUR	1.400.000	1.408.112	0,24
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0,75% 19/05/2030	EUR	890.000	876.749	0,15	Cellnex Finance Co., SA 3,50% 22/05/2032	EUR	800.000	793.993	0,14
RELX Finance BV 1,50% 13/05/2027	EUR	1.876.000	1.866.890	0,32	Cellnex Finance Co., SA 2,00% 15/09/2032	EUR	2.200.000	1.987.523	0,35
RELX Finance BV 0,50% 10/03/2028					Cellnex Finance Co., SA 2,00% 15/02/2033	EUR	700.000	625.131	0,11
RELX Finance BV 3,75% 12/06/2031	EUR	828.000	754.634	0,13	Cellnex Telecom SA 1,88% 26/06/2029	EUR	1.500.000	1.442.506	0,25
RELX Finance BV 3,38% 20/03/2033	EUR	2.554.000	2.525.599	0,44	Colonial SFL Socimi SA 3,13% 23/09/2031	EUR	500.000	489.922	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,13% 27/05/2033	EUR	4.100.000	3.921.160	0,68	Ferrovial Emisiones SA 0,54% 12/11/2028	EUR	1.100.000	1.035.536	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 27/05/2036	EUR	1.850.000	1.901.787	0,33	Iberdrola Finanzas SA, FRN 3,75% 05/08/2031	EUR	300.000	298.803	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 24/02/2043	EUR	1.150.000	1.141.574	0,20	Unicaja Banco SA, FRN 3,50% 30/06/2031	EUR	1.100.000	1.106.416	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 22/02/2044	EUR	800.000	753.450	0,13	Spanien insgesamt			41.085.311	7,12
Stellantis NV 4,25% 16/06/2031					Schweden (31. Dezember 2024: 1,39%)				
Stellantis NV 1,25% 20/06/2033	EUR	300.000	281.264	0,05	Volvo Treasury AB 3,00% 20/05/2030	EUR	391.000	390.647	0,07
Toyota Motor Finance Netherlands BV 2,75% 28/01/2030	EUR	500.000	509.453	0,09	Schweden insgesamt			390.647	0,07
Volkswagen International Finance NV 1,88% 30/03/2027	EUR	600.000	485.575	0,08	Schweiz (31. Dezember 2024: 3,03%)				
Volkswagen International Finance NV 4,25% 29/03/2029					UBS Group AG, FRN 0,65% 14/01/2028	EUR	1.444.000	1.416.557	0,25
Volkswagen International Finance NV 1,63% 16/01/2030	EUR	838.000	830.484	0,14	UBS Group AG, FRN 0,25% 05/11/2028	EUR	200.000	191.330	0,03
Volkswagen International Finance NV, FRN 5,49% 15/11/2030	EUR	1.000.000	990.053	0,17	UBS Group AG, FRN 3,13% 15/06/2030	EUR	500.000	500.777	0,09
Volkswagen International Finance NV, FRN 4,38% 28/03/2031					UBS Group AG, FRN 2,88% 02/04/2032	EUR	3.733.000	3.640.321	0,63
Volkswagen International Finance NV 4,13% 16/11/2038	EUR	200.000	206.589	0,04	UBS Group AG 0,63% 18/01/2033	EUR	3.700.000	3.029.854	0,53
Wintershall Dea Finance BV 3,83% 03/10/2029	EUR	1.809.000	1.707.733	0,30	UBS Group AG 0,63% 24/02/2033	EUR	450.000	367.352	0,06
Wolters Kluwer NV 0,25% 30/03/2028					UBS Group AG, FRN 9,25% 13/11/2033	USD	1.200.000	1.198.734	0,21
Wolters Kluwer NV 3,25% 18/03/2029	EUR	1.600.000	1.648.971	0,29	UBS Group AG, FRN 3,76% 11/08/2036	EUR	304.000	301.685	0,05
Wolters Kluwer NV 0,75% 03/07/2030	EUR	400.000	392.076	0,07	Schweiz insgesamt			10.646.610	1,85
Wolters Kluwer NV 3,75% 03/04/2031					Großbritannien (31. Dezember 2024: 9,53%)				
WPC Eurobond BV 0,95% 01/06/2030	EUR	500.000	490.079	0,08	Amcor UK Finance plc 1,13% 23/06/2027	EUR	500.000	489.616	0,08
Niederlande insgesamt			57.580.665	9,98	Amcor UK Finance plc 3,95% 29/05/2032	EUR	1.600.000	1.620.916	0,28
Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,47%)					Amcor UK Finance plc 3,75% 20/02/2033	EUR	2.603.000	2.575.463	0,45
ASB Bank Ltd. 0,25% 08/09/2028	EUR	500.000	504.206	0,09	Anglian Water Services Financing plc 5,38% 10/11/2033	GBP	1.200.000	1.355.199	0,23
Chorus Ltd. 3,63% 07/09/2029	EUR	989.000	939.077	0,16	Anglo American Capital plc 4,75% 21/09/2032	EUR	1.100.000	1.164.946	0,20
Neuseeland insgesamt			2.650.000	0,47	AstraZeneca plc 3,63% 03/03/2027	EUR	1.000.000	1.013.311	0,18
			1.276.000	0,20	AstraZeneca plc 1,25% 12/05/2028	EUR	1.700.000	1.646.549	0,29
Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)			1.644.150	0,28	AstraZeneca plc 0,38% 03/06/2029	EUR	2.241.000	2.069.079	0,36
DNB Bank ASA, FRN 3,00% 29/11/2030	EUR	1.600.000	1.597.914	0,28	Barclays plc, FRN 1,11% 12/05/2032	EUR	1.280.000	1.133.049	0,20
Norwegen insgesamt					726.972	0,13	Barclays plc, FRN 4,51% 31/01/2033	EUR	3.000.000
					Barclays plc, FRN 5,26% 29/01/2034	EUR	1.490.000	1.628.510	0,28
					Barclays plc, FRN 4,35% 08/05/2035	EUR	200.000	206.425	0,04
					Barclays plc, FRN 3,94% 31/01/2036	EUR	800.000	798.525	0,14
					BG Energy Capital plc 2,25% 21/11/2029	EUR	4.300.000	4.192.464	0,73
					BP Capital Markets plc 0,83% 08/11/2027	EUR	200.000	194.051	0,03
					BP Capital Markets plc, FRN 3,63% 22/03/2029	EUR	2.000.000	1.999.968	0,35
					BP Capital Markets plc, FRN 4,38% 19/08/2031	EUR	1.700.000	1.730.514	0,30
					BP Capital Markets plc 1,10% 15/11/2034	EUR	261.000	211.270	0,04
					Cadent Finance plc 4,25% 05/07/2029	EUR	800.000	833.915	0,14
					Cadent Finance plc 0,75% 11/03/2032	EUR	2.500.000	2.126.145	0,37
					Coca-Cola Europacific Partners plc 1,50% 08/11/2027	EUR	1.800.000	1.767.833	0,31
					Coca-Cola Europacific Partners plc 0,70% 12/09/2031	EUR	1.200.000	1.042.373	0,18
					easyJet plc 3,75% 20/03/2031	EUR	500.000	508.970	0,09
					Hammerson plc 3,50% 15/04/2032	EUR	1.683.000	1.654.289	0,29
					HSBC Holdings plc, FRN 8,20% 16/11/2034	GBP	1.700.000	2.151.834	0,37
					Lloyds Banking Group plc, FRN 7,88% 27/06/2029	GBP	950.000	1.149.443	0,20
					Lloyds Banking Group plc, FRN 4,00% 09/05/2035	EUR	3.500.000	3.556.602	0,62
					London Power Networks plc 3,84% 11/06/2037	EUR	1.600.000	1.588.224	0,28
					Manchester Airport Group Funding plc 4,00% 19/03/2035	EUR	100.000	100.117	0,02
					National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3,53% 20/09/2028	EUR	2.064.000	2.105.136	0,36
					National Grid Electricity Transmission plc 0,82% 07/07/2032	EUR	1.548.000	1.316.764	0,23
					National Grid Electricity Transmission plc 0,87% 26/11/2040	EUR	1.000.000	641.562	0,11
					National Grid plc 0,16% 20/01/2028	EUR	1.300.000	1.236.343	0,21
					National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	2.343.000	2.196.216	0,38
					National Grid plc 0,75% 01/09/2033	EUR	1.398.000	1.129.356	0,20

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	1.950.000	1.938.925	0,34	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,25% 26/01/2028	EUR	1.820.000	1.733.919	0,30
Nationwide Building Society 0,25% 14/09/2028	EUR	1.400.000	1.313.014	0,23	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 09/05/2029	EUR	2.960.000	2.773.440	0,48
Nationwide Building Society 3,00% 03/03/2030	EUR	1.800.000	1.798.645	0,31	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,75% 23/03/2032	EUR	536.000	458.150	0,08
Nationwide Building Society, FRN 7,50% 20/12/2030	GBP	700.000	834.571	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,00% 18/03/2033	EUR	400.000	339.038	0,06
Nationwide Building Society, FRN 3,83% 24/07/2032	EUR	2.400.000	2.447.209	0,42	HCA, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	100.000	84.935	0,01
NatWest Group plc, FRN 4,50% 31/03/2028	GBP	1.000.000	1.109.746	0,19	McDonald's Corp. 1,75% 03/05/2028	EUR	900.000	881.053	0,15
NatWest Group plc, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	700.000	660.739	0,11	McDonald's Corp. 2,63% 11/06/2029	EUR	800.000	794.725	0,14
NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	749.000	698.705	0,12	McDonald's Corp. 0,88% 04/10/2033	EUR	964.000	794.319	0,14
NatWest Group plc, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	4.366.000	4.390.973	0,76	McDonald's Corp. 4,25% 07/03/2035	EUR	648.000	672.220	0,12
NatWest Group plc, FRN 3,58% 12/09/2032	EUR	2.000.000	2.020.687	0,35	McDonald's Corp. 4,13% 28/11/2035	EUR	900.000	920.575	0,16
NatWest Group plc, FRN 5,76% 28/02/2034	EUR	1.300.000	1.386.690	0,24	Meta Platforms, Inc. 4,60% 15/11/2032	USD	260.000	223.480	0,04
NatWest Group plc, FRN 3,72% 25/02/2035	EUR	1.893.000	1.901.968	0,33	Meta Platforms, Inc. 4,88% 15/11/2035	USD	906.000	772.110	0,13
Northumbrian Water Finance plc 5,38% 22/07/2032	GBP	500.000	575.075	0,10	Meta Platforms, Inc. 5,50% 15/11/2045	USD	840.000	697.270	0,12
Reckitt Benckiser Treasury Services plc 3,63% 14/09/2028	EUR	1.400.000	1.433.715	0,25	Morgan Stanley 1,88% 27/04/2027	EUR	865.000	858.253	0,15
Scottish Hydro Electric Transmission plc 3,38% 04/09/2032	EUR	3.500.000	3.490.490	0,60	Morgan Stanley, FRN 4,81% 25/10/2028	EUR	100.000	103.736	0,02
Segro plc 3,50% 24/09/2032	EUR	800.000	796.131	0,14	Morgan Stanley, FRN 4,66% 02/03/2029	EUR	3.639.000	3.779.418	0,66
Severn Trent Utilities Finance plc 4,00% 05/03/2034	EUR	1.900.000	1.941.526	0,34	Morgan Stanley, FRN 0,50% 26/10/2029	EUR	4.214.000	3.940.712	0,68
Severn Trent Utilities Finance plc 3,88% 04/08/2035	EUR	2.130.000	2.126.349	0,37	Morgan Stanley, FRN 3,79% 21/03/2030	EUR	2.000.000	2.045.541	0,35
SSE plc 1,38% 04/09/2027	EUR	1.925.000	1.889.297	0,33	Morgan Stanley, FRN 0,50% 07/02/2031	EUR	1.400.000	1.255.970	0,22
SSE plc 1,75% 16/04/2030	EUR	200.000	189.742	0,03	Morgan Stanley, FRN 3,52% 22/05/2031	EUR	1.638.000	1.655.269	0,29
SSE plc, FRN 4,00% 19/06/2030	EUR	500.000	501.250	0,09	Netflix, Inc. 3,63% 15/05/2027	EUR	1.400.000	1.420.989	0,25
SSE plc, FRN 4,50% 19/03/2033	EUR	1.100.000	1.108.684	0,19	Netflix, Inc. 4,63% 15/05/2029	EUR	1.250.000	1.318.188	0,23
United Utilities Water Finance plc 3,50% 27/02/2033	EUR	600.000	594.908	0,10	Netflix, Inc. 3,88% 15/11/2029	EUR	1.161.000	1.197.790	0,21
Großbritannien insgesamt			87.426.430	15,16	Netflix, Inc. 3,63% 15/06/2030	EUR	545.000	557.400	0,10
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 24,51%)					NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 4,00% 15/05/2056	EUR	1.600.000	1.594.286	0,28
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	4.136.000	4.004.064	0,69	Realty Income Corp. 4,88% 06/07/2030	EUR	2.900.000	3.084.925	0,53
AbbVie, Inc. 2,63% 15/11/2028	EUR	2.620.000	2.618.113	0,45	Realty Income Corp. 3,38% 20/06/2031	EUR	2.057.000	2.047.204	0,36
AbbVie, Inc. 2,13% 17/11/2028	EUR	400.000	394.125	0,07	Stryker Corp. 3,38% 11/12/2028	EUR	1.300.000	1.321.969	0,23
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	887.000	798.238	0,14	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,50% 01/03/2028	EUR	700.000	670.272	0,12
Alphabet, Inc. 3,00% 06/05/2033	EUR	2.600.000	2.555.582	0,44	T-Mobile USA, Inc. 3,15% 11/02/2032	EUR	730.000	722.016	0,13
Alphabet, Inc. 3,13% 06/11/2034	EUR	1.623.000	1.584.405	0,27	T-Mobile USA, Inc. 3,80% 11/02/2045	EUR	600.000	542.422	0,09
Alphabet, Inc. 3,38% 06/05/2037	EUR	1.000.000	969.633	0,17	Toyota Motor Credit Corp. 4,05% 13/09/2029	EUR	800.000	830.612	0,14
Alphabet, Inc. 4,00% 06/05/2054	EUR	1.100.000	1.020.857	0,18	Toyota Motor Credit Corp. 3,85% 24/07/2030	EUR	600.000	618.975	0,11
American International Group, Inc. 1,88% 21/06/2027	EUR	1.980.000	1.961.057	0,34	Toyota Motor Credit Corp. 3,63% 15/07/2031	EUR	900.000	919.024	0,16
Amphenol Corp. 3,13% 16/06/2032	EUR	2.464.000	2.435.841	0,42	Unilever Capital Corp. 3,38% 22/05/2035	EUR	1.014.000	1.003.444	0,17
Bank of America Corp., FRN 1,66% 25/04/2028	EUR	1.132.000	1.119.236	0,19	Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	1.800.000	1.866.385	0,32
Bank of America Corp., FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	2.700.000	2.551.296	0,44	Wells Fargo & Co., FRN 2,77% 23/07/2029	EUR	400.000	398.791	0,07
Bank of America Corp., FRN 1,38% 09/05/2030	EUR	1.700.000	1.613.912	0,28	WP Carey, Inc. 4,25% 23/07/2032	EUR	1.100.000	1.128.143	0,20
Bank of America Corp., FRN 0,69% 22/03/2031	EUR	1.000.000	902.716	0,16	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,16% 15/11/2027	EUR	1.000.000	974.639	0,17
Bank of America Corp., FRN 1,10% 24/05/2032	EUR	2.771.000	2.466.637	0,43	Vereinigte Staaten insgesamt			102.089.633	17,70
Booking Holdings, Inc. 3,13% 09/05/2031	EUR	602.000	600.296	0,10	Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			555.885.097	96,37
Booking Holdings, Inc. 4,50% 15/11/2031	EUR	1.801.000	1.907.351	0,33	Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Booking Holdings, Inc. 4,75% 15/11/2034	EUR	1.139.000	1.222.899	0,21	Deutschland (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Brambles USA, Inc. 3,63% 02/04/2033	EUR	900.000	906.416	0,16	Bundesrepublik Deutschland				
Bristol-Myers Squibb Co. 1,75% 15/05/2035	EUR	1.200.000	1.024.088	0,18	Bundesanleihe 2,50% 15/08/2046	EUR	400.000	348.359	0,06
Cencora, Inc. 3,63% 22/05/2032	EUR	5.344.000	5.376.219	0,93	Deutschland insgesamt			348.359	0,06
Citigroup, Inc., FRN 4,11% 22/09/2033	EUR	1.628.000	1.682.575	0,29	Gesamtanlage in Staatsanleihen			348.359	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3,49% 22/10/2034	EUR	530.000	519.797	0,09	Anleihen insgesamt			556.233.456	96,43
Citigroup, Inc., FRN 4,30% 23/07/2036	EUR	632.000	637.429	0,11					
Coca-Cola Co. (The) 1,25% 08/03/2031	EUR	501.000	459.894	0,08					
Coca-Cola Co. (The) 0,38% 15/03/2033	EUR	1.300.000	1.059.625	0,18					
Coca-Cola Co. (The) 0,80% 15/03/2040	EUR	500.000	333.604	0,06					
Coca-Cola Co. (The) 1,00% 09/03/2041	EUR	300.000	200.520	0,03					
Coca-Cola Co. (The) 3,75% 15/08/2053	EUR	300.000	271.418	0,05					
Corning, Inc. 4,13% 15/05/2031	EUR	250.000	261.051	0,05					
Digital Euro Finco LLC 3,75% 15/01/2033	EUR	593.000	586.228	0,10					
Equinix, Inc. 1,00% 15/03/2033	EUR	750.000	622.390	0,11					
Exxon Mobil Corp. 0,52% 26/06/2028	EUR	840.000	799.561	0,14					
Exxon Mobil Corp. 0,84% 26/06/2032	EUR	2.697.000	2.323.508	0,40					
Exxon Mobil Corp. 1,41% 26/06/2039	EUR	400.000	287.971	0,05					
Fiserv, Inc. 4,50% 24/05/2031	EUR	2.700.000	2.788.983	0,48					
Ford Motor Credit Co. LLC 6,18% 29/08/2031	GBP	778.000	906.049	0,16					
General Mills, Inc. 3,60% 17/04/2032	EUR	3.300.000	3.314.442	0,57					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
EUR	7.007.853	GBP	6.126.851	04/02/2026	Barclays	1.589	-
EUR	1.107.141	GBP	967.800	04/02/2026	HSBC	429	-
EUR	3.732.737	USD	4.324.476	05/01/2026	HSBC	50.608	0,01
EUR	3.683.606	USD	4.324.476	04/02/2026	Barclays	6.877	-
Klasse XXX**							
EUR	31.126.209	GBP	27.116.219	02/01/2026	BNP Paribas	71.117	0,01
EUR	110.427	GBP	96.535	03/02/2026	Citibank NA	31	-
GBP	107.064	EUR	121.598	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	1.019	-
GBP	173.746	EUR	197.235	02/01/2026	Barclays	1.749	-
GBP	144.776	EUR	165.625	02/01/2026	Barclays	181	-
GBP	26.300.151	EUR	29.956.991	02/01/2026	BNP Paribas	163.490	0,03
GBP	385.984	EUR	439.921	02/01/2026	Citibank NA	2.130	-
GBP	125.075	EUR	142.293	02/01/2026	Citibank NA	951	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,07%)						300.171	0,05
EUR	921.656	GBP	805.764	05/01/2026	Barclays	(1.153)	-
EUR	926.721	GBP	816.323	05/01/2026	HSBC	(8.180)	-
EUR	5.131.992	GBP	4.504.764	05/01/2026	HSBC	(27.130)	(0,01)
Klasse XXX**							
EUR	137.922	GBP	120.577	02/01/2026	Morgan Stanley	(169)	-
GBP	27.116.219	EUR	31.077.718	03/02/2026	BNP Paribas	(67.836)	(0,01)
GBP	86.027	EUR	98.548	03/02/2026	HSBC	(169)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,01)%)						(104.637)	(0,02)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>						
Euro-Bobl, 06/03/2026	(21)	EUR	(2.439.360)	Goldman Sachs	6.900	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					6.900	-
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>						
US 10-Year Note, 20/03/2026	(16)	USD	(1.531.781)	Goldman Sachs	9.100	0,01
US 10-Year Ultra Note, 20/03/2026	(11)	USD	(1.077.246)	Goldman Sachs	6.645	-
US 5-Year Note, 31/03/2026	(9)	USD	(837.620)	Goldman Sachs	2.475	-
US Long Bond, 20/03/2026	(6)	USD	(590.542)	Goldman Sachs	4.750	-
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					22.970	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)					29.870	0,01
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: (0,00)%)</i>						
Euro-Bund, 06/03/2026	62	EUR	7.909.340	Goldman Sachs	(57.060)	(0,01)
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	4	EUR	440.480	Goldman Sachs	(6.560)	-
Euro-Schatz, 06/03/2026	129	EUR	13.775.910	Goldman Sachs	(16.450)	(0,01)
<i>Deutschland insgesamt</i>					(80.070)	(0,02)
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: (0,00)%)</i>						
Long Gilt, 27/03/2026	(25)	GBP	(2.616.059)	Goldman Sachs	(19.217)	-
<i>Großbritannien insgesamt</i>					(19.217)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,00)%)					(99.287)	(0,02)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	556.563.497	96,49
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(203.924)	(0,04)
Barmittel und Bareinschüsse	11.651.479	2,02
Sonstige Aktiva und Passiva	8.790.924	1,53
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	576.801.976	100,00

	% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	94,93
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,66
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
OTC-Finanzderivate	0,05
Sonstige Aktiva	4,35
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Österreich (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Asset-Backed Securities (31. Dezember 2024: 6,07%)					Erste Group Bank AG 1,50%				
Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,33%)					07/04/2026				
Apidos CLO XXIII 'ARR', FRN 4,95%	USD	4.486.526	3.820.838	0,19	Österreich insgesamt				
15/04/2033					3.991.882				
Kaimaninseln insgesamt									
3.820.838									
Frankreich (31. Dezember 2024: 1,03%)					Belgien (31. Dezember 2024: 1,37%)				
Bavarian Sky French Auto Leases 5 'A',	EUR	8.222.384	8.229.842	0,41	KBC Group NV, FRN 0,25% 01/03/2027				
FRN 2,52% 20/08/2032					KBC Group NV, FRN 0,38% 16/06/2027				
KBC Group NV, FRN 0,75% 21/01/2028									
Belgien insgesamt									
Frankreich insgesamt					16.063.971				
Deutschland (31. Dezember 2024: 0,50%)					Kanada (31. Dezember 2024: 3,01%)				
Red & Black Auto Germany 10 UG 'A',	EUR	5.056.205	5.053.844	0,25	Bank of Montreal 2,75% 15/06/2027				
FRN 2,39% 15/09/2032					Bank of Montreal, FRN 2,72%				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,42%									
Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,66%									
Deutschland insgesamt					5.053.844				
Irland (31. Dezember 2024: 0,83%)					06/11/2029				
Madison Park Euro Funding XIV DAC	EUR	4.950.805	4.934.582	0,24	Canadian Imperial Bank of Commerce,				
'A1R', FRN 2,83% 15/07/2032					FRN 2,49% 17/07/2026				
Neuberger Berman Loan Advisers Euro	EUR	4.590.000	4.592.033	0,23	Canadian Imperial Bank of Commerce,				
CLO 2 DAC 'A', FRN 3,04% 15/04/2034					FRN 2,57% 17/06/2027				
Canadian Imperial Bank of Commerce,									
FRN 2,57% 23/07/2027									
Irland insgesamt					13.012.220				
Luxemburg (31. Dezember 2024: 2,86%)					Canadian Imperial Bank of Commerce,				
Bavarian Sky SA - Compartment	EUR	669.308	669.313	0,03	FRN 2,67% 03/02/2028				
German Auto Loans 12 'A', FRN 3,17%					Mercedes-Benz Finance Canada, Inc.				
20/03/2030	EUR	5.000.000	5.002.895	0,25	3,00% 23/02/2027				
Bavarian Sky SA - Compartment					National Bank of Canada, FRN 2,61%				
German Auto Loans 14 'A', FRN 2,39%	EUR	708.873	709.047	0,03	12/05/2027				
21/02/2033					National Bank of Canada, FRN 2,55%				
Bumper DE SA - Compartment 2023-1	EUR	333.273	333.267	0,02	15/09/2027				
'A', FRN 2,49% 23/08/2032					National Bank of Canada, FRN 2,43%				
Compartment VCL 39 'A', FRN 2,34%	EUR	752.546	752.578	0,04	08/11/2027				
21/04/2029					National Bank of Canada, FRN 2,67%				
Compartment VCL 40 'A', FRN 2,34%	EUR	682.248	682.344	0,03	15/12/2028				
21/08/2029					National Bank of Canada, FRN 2,92%				
Compartment VCL 41 'A', FRN 2,38%	EUR	3.522.823	3.524.116	0,18	10/03/2029				
21/12/2029					Royal Bank of Canada, FRN 2,47%				
Compartment VCL 44 'A', FRN 2,41%	EUR	6.013.521	6.013.545	0,30	24/03/2027				
21/12/2030					Toronto-Dominion Bank (The) 0,50%				
Compartment VCL 46 'A', FRN 2,36%	EUR	14.500.000	14.499.550	0,72	18/01/2027				
21/07/2031					Toronto-Dominion Bank (The) 2,55%				
REVOCAR SA Compartment 2025-2 'A',	EUR	4.154.757	4.157.021	0,21	03/08/2027				
FRN 2,40% 25/08/2038					Toronto-Dominion Bank (The), FRN				
Silver Arrow SA Compartment 16 'A',	EUR	5.166.580	5.163.630	0,26	2,77% 28/07/2028				
FRN 2,42% 15/09/2030					Kanada insgesamt				
Silver Arrow SA Compartment 17 'A',	EUR	2.171.523	2.172.746	0,11	114.521.269				
FRN 2,34% 15/06/2031					Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Silver Arrow SA Compartment 18 'A',	EUR	10.096.298	10.102.780	0,50	Gaci First Investment Co. 2,75%				
FRN 2,44% 15/12/2031					14/10/2028				
Silver Arrow SA Compartment 20 'A',	EUR	53.782.832	53.782.832	2,68	Kaimaninseln insgesamt				
FRN 2,37% 15/06/2033					9.436.694				
Dänemark (31. Dezember 2024: 1,43%)									
Danske Bank A/S, FRN 4,00%									
Niederlande (31. Dezember 2024: 0,52%)					12/01/2027				
Bumper NL 2023-1 BV 'A', FRN 2,59%	EUR	2.095.388	2.097.877	0,11	Danske Bank A/S, FRN 1,38%				
22/03/2035					17/02/2027				
Danske Bank A/S, FRN 2,33%									
11/11/2027									
Novo Nordisk Finance Netherlands BV									
A/S 3,38% 21/05/2026									
Niederlande insgesamt					EUR 2.000.000				
Gesamtanlage in Asset-Backed Securities					2.005.756				
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 80,62%)					0,10				
Australien (31. Dezember 2024: 3,43%)					Nykredit Realkredit A/S 0,25%				
Australia & New Zealand Banking Group	EUR	6.327.000	6.330.653	0,31	13/01/2026				
Ltd. 3,65% 20/01/2026					Dänemark insgesamt				
Australia & New Zealand Banking Group	EUR	1.000.000	988.815	0,05	43.142.317				
Ltd. 0,75% 29/09/2026					Finnland (31. Dezember 2024: 3,50%)				
Macquarie Bank Ltd., FRN 2,50%	EUR	5.000.000	5.010.030	0,25	Nordea Bank Abp 0,00% 08/01/2027				
18/12/2026					Nordea Bank Abp, FRN 2,42%				
Macquarie Bank Ltd., FRN 2,45%	EUR	5.000.000	5.009.585	0,25	23/10/2028				
25/06/2027					OP Corporate Bank plc 0,25%				
Macquarie Bank Ltd., FRN 2,40%	EUR	4.000.000	4.002.000	0,20	24/03/2026				
19/11/2027					OP Corporate Bank plc 1,38%				
Scentre Group Trust 1 3,88%	GBP	8.160.000	9.328.644	0,46	04/09/2026				
16/07/2026					OP Corporate Bank plc 4,13%				
Telstra Group Ltd. 1,13% 14/04/2026	EUR	5.000.000	4.981.772	0,25	18/04/2027				
Westpac Banking Corp. 3,70%					OP Corporate Bank plc, FRN 2,45%				
16/01/2026	EUR	6.000.000	6.002.261	0,30	19/05/2027				
Westpac Banking Corp. 0,88%					OP Corporate Bank plc 0,63%				
17/04/2027	EUR	1.031.000	1.012.255	0,05	27/07/2027				
OP Corporate Bank plc 0,10%									
Australien insgesamt					16/11/2027				
42.666.015					2.872.802				
2,12					39.592.531				
4,11					1,97				
4,11					Frankreich (31. Dezember 2024: 9,58%)				
4,11					Air Liquide Finance SA 2,63%				
4,11					05/11/2029				
4,11					EUR 1.500.000				
4,11					1.489.724				
4,11					0,07				

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bank of China Ltd., Paris Branch 0,00% 20/02/2026	EUR	25.000.000	24.924.437	1,24	Japan (31. Dezember 2024: 0,58%) Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,34% 08/06/2027	EUR	11.200.000	11.104.164	0,55
Bank of China Ltd., Paris Branch 0,00% 24/02/2026	EUR	5.000.000	4.983.706	0,25	Mizuho Financial Group, Inc. 0,18% 13/04/2026	EUR	20.700.000	20.585.935	1,03
Bank of China Ltd., Paris Branch 0,00% 09/03/2026	EUR	2.000.000	1.991.948	0,10	NTT Finance Corp. 2,91% 16/03/2029	EUR	2.200.000	2.202.243	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,63% 19/01/2026	EUR	1.200.000	1.199.710	0,06	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,55% 15/06/2026	EUR	19.620.000	19.557.647	0,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,00% 19/01/2026	GBP	3.000.000	3.436.912	0,17	Japan insgesamt			53.449.989	2,66
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,01% 11/05/2026	EUR	10.000.000	9.920.864	0,49	Kuwait (31. Dezember 2024: 0,00%) National Bank of Kuwait SAKP 0,00% 28/04/2026	EUR	5.000.000	4.964.524	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25% 26/05/2027	EUR	5.700.000	5.603.332	0,28	Kuwait insgesamt			4.964.524	0,25
BNP Paribas SA 3,38% 23/01/2026	GBP	19.402.000	22.209.427	1,11	Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,58%) Bank of China Ltd., Luxembourg Branch 0,00% 03/03/2026	EUR	6.000.000	5.977.968	0,30
BNP Paribas SA, FRN 2,34% 20/03/2026	EUR	1.800.000	1.797.282	0,09	DH Europe Finance II Sarl 0,20% 18/03/2026	EUR	7.000.000	6.971.234	0,34
BNP Paribas SA, FRN 2,13% 23/01/2027	EUR	12.200.000	12.191.561	0,61	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	3.000.000	3.041.821	0,15
BNP Paribas SA, FRN 0,25% 13/04/2027	EUR	12.600.000	12.526.691	0,62	Sunderland Receivables SA 0,00% 07/01/2026	EUR	5.000.000	4.997.888	0,25
BPCE SA 0,25% 15/01/2026	EUR	1.000.000	999.407	0,05	Luxemburg insgesamt			20.988.911	1,04
BPCE SA 0,38% 02/02/2026	EUR	19.400.000	19.374.780	0,96	Niederlande (31. Dezember 2024: 4,86%) ABN AMRO Bank NV, FRN 2,57% 28/02/2029	EUR	4.500.000	4.501.998	0,22
BPCE SA, FRN 2,45% 06/03/2026	EUR	2.100.000	2.100.902	0,10	Avery Dennison Corp. 0,00% 05/02/2026	EUR	5.000.000	4.988.621	0,25
BPCE SA 1,38% 23/03/2026	EUR	5.000.000	4.990.657	0,25	Avery Dennison Corp. 0,00% 27/02/2026	EUR	3.000.000	2.988.875	0,15
BPCE SA 3,63% 17/04/2026	EUR	3.000.000	3.010.789	0,15	BMW Finance NV, FRN 2,25% 19/02/2026	EUR	1.700.000	1.700.188	0,08
BPCE SA 3,50% 25/01/2028	EUR	5.000.000	5.087.293	0,25	BMW Finance NV 0,38% 14/01/2027	EUR	1.890.000	1.851.620	0,09
Bpifrance SACA 0,00% 08/12/2026	EUR	2.000.000	1.959.140	0,10	Cooperatieve Rabobank UA 1,25% 23/03/2026	EUR	6.524.000	6.510.639	0,32
Credit Agricole SA 1,25% 14/04/2026	EUR	6.000.000	5.982.434	0,30	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 0,38% 01/12/2027	EUR	12.000.000	11.782.459	0,59
Credit Agricole SA, FRN 1,88% 22/04/2027	EUR	3.000.000	2.995.049	0,15	Heineken NV 3,63% 15/11/2026	EUR	2.600.000	2.626.512	0,13
Credit Agricole SA 1,38% 03/05/2027	EUR	6.600.000	6.508.025	0,32	Heineken NV 2,57% 03/10/2028	EUR	4.500.000	4.499.352	0,22
Credit Mutuel Arkea SA 0,88% 07/05/2027	EUR	5.000.000	4.894.087	0,24	Iberdrola International BV 0,00% 15/01/2026	EUR	5.000.000	4.995.619	0,25
Credit Mutuel Arkea SA 3,38% 19/09/2027	EUR	600.000	608.328	0,03	ING Bank NV 2,63% 01/12/2028	EUR	7.500.000	7.484.722	0,37
LMA SA 0,00% 13/04/2026	EUR	2.000.000	1.988.032	0,10	ING Groep NV 2,13% 10/01/2026	EUR	1.000.000	999.964	0,05
Orange SA 2,50% 13/11/2028	EUR	4.400.000	4.372.790	0,22	ING Groep NV 3,00% 18/02/2026	GBP	9.500.000	10.866.060	0,54
Portdalon 0,00% 30/01/2026	EUR	10.000.000	9.982.340	0,50	ING Groep NV, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	14.900.000	14.882.543	0,74
RCI Banque SA 3,50% 17/01/2028	EUR	1.000.000	1.010.767	0,05	ING Groep NV, FRN 4,88% 14/11/2027	EUR	1.700.000	1.735.373	0,09
RCI Banque SA, FRN 2,93% 05/03/2029	EUR	10.000.000	9.990.340	0,50	Magnum Icc Finance BV 2,75% 26/02/2029	EUR	6.500.000	6.467.565	0,32
Satellite 0,00% 06/01/2026	EUR	5.000.000	4.998.190	0,25	NatWest Markets NV, FRN 2,46% 11/11/2026	EUR	4.000.000	4.001.178	0,20
Societe Generale SA 4,25% 28/09/2026	EUR	2.400.000	2.433.367	0,12	NatWest Markets NV, FRN 2,50% 30/06/2027	EUR	2.000.000	2.003.016	0,10
Societe Generale SA 0,13% 18/02/2028	EUR	3.500.000	3.323.171	0,17	PACCAR Financial Europe BV 0,00% 01/03/2026	EUR	1.000.000	996.616	0,05
Thales SA 0,00% 26/03/2026	EUR	1.200.000	1.192.944	0,06	PACCAR Financial Europe BV 3,38% 15/05/2026	EUR	2.500.000	2.509.150	0,13
Vinci SA, FRN 2,28% 13/05/2026	EUR	3.300.000	3.300.580	0,16	PACCAR Financial Europe BV 2,50% 13/11/2028	EUR	6.500.000	6.469.186	0,32
Frankreich insgesamt			203.379.006	10,12	Sysco Global Holdings BV 0,00% 06/01/2026	EUR	1.000.000	999.630	0,05
Deutschland (31. Dezember 2024: 4,62%) Deutsche Bank AG, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	3.800.000	3.792.304	0,19	Sysco Global Holdings BV 0,00% 09/01/2026	EUR	1.000.000	999.445	0,05
Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028	EUR	800.000	814.720	0,04	Sysco Global Holdings BV 0,00% 13/01/2026	EUR	7.000.000	6.994.385	0,35
Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	3.000.000	2.997.516	0,15	Sysco Global Holdings BV 0,00% 20/01/2026	EUR	2.000.000	1.997.533	0,10
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0,00% 08/04/2026	EUR	3.000.000	2.983.308	0,15	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, FRN 2,34% 01/12/2027	EUR	2.000.000	2.000.238	0,10
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, FRN 2,70% 16/11/2026	EUR	5.000.000	5.012.246	0,25	Volkswagen Financial Services NV, FRN 2,68% 11/07/2027	EUR	5.000.000	5.006.849	0,25
Honda Bank GmbH 0,00% 16/03/2026	EUR	1.000.000	995.692	0,05	Niederlande insgesamt			122.859.336	6,11
Honda Bank GmbH 0,00% 24/03/2026	EUR	3.000.000	2.985.651	0,15	Neuseeland (31. Dezember 2024: 2,02%) ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0,20% 23/09/2027	EUR	20.782.000	19.964.237	0,99
Honda Bank GmbH 0,00% 30/03/2026	EUR	2.000.000	1.989.719	0,10	ANZ New Zealand Int'l Ltd. 3,53% 24/01/2028	EUR	1.000.000	1.017.603	0,05
Honda Bank GmbH 0,00% 13/04/2026	EUR	2.000.000	1.988.032	0,10	ANZ New Zealand Int'l Ltd. 2,99% 27/03/2028	EUR	8.000.000	8.057.071	0,40
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0,38% 25/01/2027	EUR	5.300.000	5.186.257	0,26	ASB Bank Ltd. 4,50% 16/03/2027	EUR	9.000.000	9.205.763	0,46
Landeskreditbank Baden-Wrttemberg 0,00% 18/02/2026	EUR	4.000.000	3.989.323	0,20	Westpac Securities NZ Ltd. 1,10% 24/03/2026	EUR	24.514.000	24.451.587	1,22
Volkswagen Bank GmbH 4,25% 07/01/2026	EUR	6.500.000	6.502.854	0,32					
Volkswagen Bank GmbH, FRN 2,72% 10/12/2027	EUR	1.500.000	1.502.493	0,07					
Volkswagen Bank GmbH 2,75% 19/06/2028	EUR	2.300.000	2.287.657	0,11					
Deutschland insgesamt			43.027.772	2,14					
Irland (31. Dezember 2024: 2,00%) BMS Ireland Capital Funding DAC 2,97% 10/11/2030	EUR	3.500.000	3.484.602	0,17					
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0,00% 08/12/2026	EUR	5.000.000	4.895.355	0,25					
Irland insgesamt			8.379.957	0,42					
Italien (31. Dezember 2024: 0,92%) Eni SpA 0,00% 23/01/2026	EUR	5.000.000	4.993.546	0,25					
Italien insgesamt			4.993.546	0,25					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Westpac Securities NZ Ltd. 0,43% 14/12/2026	EUR	14.992.000	14.719.503	0,73	Compass Group plc 0,00% 02/02/2026	EUR	8.000.000	7.985.287	0,40
Westpac Securities NZ Ltd. 0,10% 13/07/2027		2.300.000	2.219.513	0,11	Diageo Finance plc 2,38% 20/05/2026		3.545.000	3.544.421	0,18
<i>Neuseeland insgesamt</i>			79.635.277	3,96	Experian Finance plc 1,38% 25/06/2026	EUR	2.615.000	2.604.466	0,13
<i>Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Goldman Sachs International Bank, London Branch 0,00% 04/08/2026		2.000.000	1.973.993	0,10
DNB Bank ASA, FRN 3,63% 16/02/2027	EUR	10.850.000	10.866.689	0,54	Goldman Sachs International Bank, London Branch 0,00% 17/09/2026	EUR	4.000.000	3.937.000	0,20
DNB Bank ASA, FRN 3,13% 21/09/2027		33.263.000	33.440.056	1,67	Goldman Sachs International Bank, London Branch 0,00% 09/12/2026		5.000.000	4.895.036	0,24
DNB Bank ASA, FRN 0,38% 18/01/2028	EUR	15.187.000	14.864.578	0,74	Haleon UK Capital plc 2,88% 18/09/2028	EUR	4.500.000	4.519.402	0,22
<i>Norwegen insgesamt</i>			59.171.323	2,95	Hitachi Capital (UK) plc 0,00% 09/02/2026		1.000.000	997.672	0,05
<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,69%)</i>					HSBC Holdings plc, FRN 3,02% 15/06/2027	EUR	24.266.000	24.309.458	1,21
SNB Singapore 0,00% 05/01/2026	USD	5.700.000	5.698.201	0,29	HSBC Holdings plc, FRN 1,75% 24/07/2027		3.000.000	3.390.850	0,17
SNB Singapore 0,00% 23/02/2026		10.000.000	8.464.548	0,42	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 18/02/2026	EUR	18.000.000	17.947.722	0,89
<i>Singapur insgesamt</i>			14.162.749	0,71	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 26/02/2026		18.000.000	17.939.216	0,89
<i>Spanien (31. Dezember 2024: 2,05%)</i>					Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 04/03/2026	EUR	3.000.000	2.988.807	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,00% 20/11/2026	EUR	2.000.000	1.960.259	0,10	KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 30/01/2026		5.000.000	4.991.099	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 0,13% 24/03/2027		16.200.000	16.127.092	0,80	KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 02/02/2026	EUR	7.000.000	6.986.295	0,35
Banco Santander SA, FRN 3,50% 09/01/2028	EUR	11.000.000	11.116.167	0,55	KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 16/02/2026		7.000.000	6.980.497	0,35
Banco Santander SA 0,20% 11/02/2028		7.100.000	6.756.432	0,34	KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 07/04/2026	EUR	5.000.000	4.971.201	0,25
CaixaBank SA, FRN 0,63% 21/01/2028	EUR	9.800.000	9.613.096	0,48	Kookmin Bank Co. Ltd., London Branch 2,20% 11/09/2026		6.000.000	5.907.368	0,29
CaixaBank SA, FRN 2,65% 19/09/2028		5.000.000	5.018.363	0,25	Kookmin Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 01/10/2026	EUR	10.000.000	9.832.914	0,49
CaixaBank SA, FRN 2,67% 26/06/2029	EUR	11.000.000	11.042.652	0,55	Lloyds Bank Corporate Markets plc 2,38% 09/04/2026		1.000.000	1.000.110	0,05
<i>Spanien insgesamt</i>			61.634.061	3,07	Lloyds Bank Corporate Markets plc 4,13% 30/05/2027	EUR	8.421.000	8.605.414	0,43
<i>Schweden (31. Dezember 2024: 5,74%)</i>					Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN 2,54% 22/09/2028		8.000.000	8.013.200	0,40
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,00% 09/11/2026	EUR	6.900.000	6.997.898	0,35	Lloyds Banking Group plc, FRN 2,67% 04/03/2028	EUR	1.500.000	1.504.349	0,07
Svenska Handelsbanken AB 3,75% 05/05/2026		4.400.000	4.421.036	0,22	Mitsubishi HC Capital UK plc, FRN 2,77% 30/04/2026		9.000.000	9.005.998	0,45
Svenska Handelsbanken AB 0,13% 03/11/2026	EUR	11.823.000	11.614.980	0,58	Mitsubishi HC Capital UK plc 2,86% 26/11/2028	EUR	15.000.000	14.955.584	0,74
Swedbank AB, FRN 0,30% 20/05/2027		3.826.000	3.795.847	0,19	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., London Branch 0,00% 22/01/2026		9.500.000	9.487.824	0,47
Swedbank AB 2,10% 25/05/2027	EUR	2.400.000	2.390.873	0,12	Motability Operations Group plc 0,38% 03/01/2026	EUR	1.454.000	1.454.000	0,07
Swedbank AB, FRN 2,36% 03/12/2027		3.000.000	3.001.116	0,15	Nationwide Building Society 4,50% 01/11/2026		6.200.000	6.311.548	0,31
Volvo Treasury AB, FRN 2,53% 09/01/2026	EUR	3.000.000	3.000.158	0,15	Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	4.130.000	4.106.226	0,20
Volvo Treasury AB 2,63% 20/02/2026		1.000.000	1.000.243	0,05	NatWest Markets plc, FRN 3,01% 13/01/2026		3.961.000	3.961.753	0,20
Volvo Treasury AB 0,00% 18/05/2026	EUR	3.940.000	3.906.522	0,19	NatWest Markets plc, FRN 2,47% 25/09/2026	EUR	2.000.000	2.002.170	0,10
Volvo Treasury AB, FRN 2,43% 22/05/2026		6.650.000	6.654.957	0,33	NatWest Markets plc, FRN 2,58% 14/05/2027	EUR	3.300.000	3.308.019	0,16
Volvo Treasury AB, FRN 2,45% 22/11/2026	EUR	3.500.000	3.505.844	0,17	NatWest Markets plc, FRN 2,42% 30/09/2027		1.000.000	1.000.189	0,05
Volvo Treasury AB, FRN 2,42% 10/01/2027		2.000.000	2.002.309	0,10	NatWest Markets plc 2,75% 04/11/2027	EUR	3.500.000	3.515.061	0,17
Volvo Treasury AB 3,13% 26/08/2027	EUR	2.700.000	2.723.851	0,14	NatWest Markets plc, FRN 2,69% 11/06/2028		7.500.000	7.530.068	0,37
<i>Schweden insgesamt</i>			55.015.634	2,74	NTT Finance UK Ltd. 0,00% 16/01/2026	EUR	5.000.000	4.995.338	0,25
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 0,94%)</i>					NTT Finance UK Ltd. 0,00% 11/03/2026		8.000.000	7.967.363	0,40
UBS AG 0,25% 05/01/2026	EUR	10.380.000	10.380.000	0,52	Qatar National Bank QPSC, London Branch 0,00% 04/02/2026	EUR	8.000.000	7.983.390	0,40
UBS AG 0,01% 31/03/2026		1.011.000	1.005.634	0,05	Qatar National Bank QPSC, London Branch 0,00% 10/08/2026		3.000.000	2.958.333	0,15
UBS AG 1,50% 10/04/2026	EUR	7.250.000	7.233.948	0,36	Qatar National Bank QPSC, London Branch 0,00% 12/08/2026	EUR	3.000.000	2.957.951	0,15
UBS AG, FRN 2,38% 12/04/2026		2.000.000	2.000.700	0,10	Royal Bank of Canada, London Branch 0,00% 10/12/2026		2.000.000	1.958.653	0,10
UBS AG 5,50% 20/08/2026	EUR	7.000.000	7.136.990	0,35	Santander UK Group Holdings plc 3,63% 14/01/2026	GBP	9.886.000	11.320.901	0,56
UBS AG, FRN 2,45% 21/11/2027		5.000.000	5.003.450	0,25	Severn Trent Utilities Finance plc 3,63% 16/01/2026		8.000.000	9.161.158	0,46
<i>Schweiz insgesamt</i>			32.760.722	1,63	Shinhan Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 29/07/2026	EUR	10.000.000	9.873.406	0,49
<i>Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Shinhan Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 22/09/2026		7.000.000	6.887.032	0,34
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0,00% 27/02/2026	EUR	8.000.000	7.972.513	0,39	Shinhan Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 28/10/2026	EUR	8.000.000	7.852.704	0,39
Standard Chartered UAE 0,00% 02/10/2026		3.000.000	2.949.685	0,15	SSE plc 0,00% 08/01/2026		3.000.000	2.998.585	0,15
<i>Vereinigte Arabische Emirate insgesamt</i>			10.922.198	0,54	SSE plc 0,00% 27/02/2026	EUR	5.000.000	4.982.658	0,25
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 24,67%)</i>					SSE plc 0,00% 09/03/2026		4.000.000	3.983.668	0,20
Aon Global Ltd. 2,88% 14/05/2026	EUR	6.281.000	6.285.894	0,31					
Barclays plc 3,00% 08/05/2026		12.480.000	14.234.079	0,71					
Barclays plc, FRN 2,89% 31/01/2027	EUR	3.000.000	3.001.080	0,15					
Barclays plc, FRN 2,75% 31/10/2029		7.500.000	7.498.545	0,37					
Bunzl Finance plc 0,00% 04/02/2026	EUR	2.000.000	1.995.422	0,10					
Bunzl Finance plc 0,00% 10/02/2026		3.000.000	2.991.932	0,15					
Chiba Bank Ltd. (The), London Branch 0,00% 13/02/2026	EUR	5.000.000	4.987.139	0,25					
Chiba Bank Ltd. (The), London Branch 0,00% 23/02/2026		10.000.000	9.968.450	0,50					
Chiba Bank Ltd. (The), London Branch 0,00% 05/03/2026	EUR	4.000.000	3.985.052	0,20					
Chiba Bank Ltd. (The), London Branch 0,00% 12/03/2026		6.000.000	5.975.135	0,30					
Coca-Cola Europacific Partners plc, FRN 2,44% 03/06/2027	EUR	2.000.000	2.002.498	0,10					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Standard Chartered Bank, FRN 2,43% 15/10/2026	EUR	2.000.000	2.000.697	0,10	Hypothekenbesicherte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Standard Chartered Bank, FRN 2,48% 15/01/2027	EUR	1.000.000	1.001.096	0,05	Frankreich (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Standard Chartered plc, FRN 0,90% 02/07/2027	EUR	3.875.000	3.845.608	0,19	BPCE Home Loans 2021-G FCT 'A', FRN 2,77% 31/10/2055	EUR	4.868.556	4.874.174	0,24
Toronto-Dominion Bank (The), London Branch 0,00% 01/10/2026	EUR	7.000.000	6.884.568	0,34	Frankreich insgesamt				
Toronto-Dominion Bank (The), London Branch 0,00% 20/10/2026	EUR	3.000.000	2.946.831	0,15	Gesamtanlage in hypothekenbesicherten Wertpapieren				
Toronto-Dominion Bank (The), London Branch 0,00% 09/12/2026	EUR	5.000.000	4.894.895	0,24	Anleihen insgesamt				
Woori Bank, London Branch 0,00% 05/08/2026	EUR	8.000.000	7.895.207	0,39					
Woori Bank, London Branch 0,00% 10/08/2026	EUR	10.000.000	9.865.861	0,49					
Woori Bank, London Branch 0,00% 19/10/2026	EUR	2.000.000	1.964.314	0,10					
Großbritannien insgesamt			412.569.660	20,53					
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 5,41%)									
Alphabet, Inc. 2,38% 06/11/2028	EUR	9.000.000	8.957.286	0,45					
Athene Global Funding 0,37% 10/09/2026	EUR	6.350.000	6.251.955	0,31					
Athene Global Funding, FRN 3,05% 23/02/2027	EUR	5.900.000	5.925.163	0,29					
Athene Global Funding, FRN 2,92% 21/05/2027	EUR	5.000.000	5.014.925	0,25					
Athene Global Funding 5,15% 28/07/2027	GBP	5.000.000	5.771.255	0,29					
Bank of America Corp., FRN 2,55% 10/03/2027	EUR	6.000.000	6.004.616	0,30					
Bank of America Corp., FRN 1,78% 04/05/2027	EUR	8.628.000	8.607.949	0,43					
Bank of America Corp., FRN 1,66% 25/04/2028	EUR	15.500.000	15.325.822	0,76					
Bank of America Corp., FRN 2,67% 30/10/2029	EUR	8.950.000	8.953.311	0,45					
BMW US Capital LLC, FRN 2,45% 29/01/2027	EUR	6.600.000	6.605.597	0,33					
BMW US Capital LLC, FRN 4,50% 19/03/2027	USD	4.000.000	3.419.195	0,17					
Bunge Ltd. Finance Corp. 0,00% 14/01/2026	USD	5.000.000	4.250.908	0,21					
Caterpillar Financial Services Corp. 3,02% 03/09/2027	EUR	10.000.000	10.095.387	0,50					
Caterpillar Financial Services Corp. 2,52% 22/08/2028	EUR	8.000.000	7.974.928	0,40					
Citigroup, Inc. 1,75% 23/10/2026	GBP	3.952.000	4.443.620	0,22					
Citigroup, Inc., FRN 0,50% 08/10/2027	EUR	23.361.000	23.031.332	1,15					
Dow Chemical Co. (The) 0,50% 15/03/2027	EUR	5.935.000	5.786.087	0,29					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 29/01/2026	GBP	9.772.000	11.190.689	0,56					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,88% 03/06/2026	EUR	2.449.000	2.454.816	0,12					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,74% 18/12/2029	EUR	16.500.000	16.511.649	0,82					
Hyundai Capital America, FRN 4,72% 25/03/2027	USD	6.000.000	5.129.835	0,25					
John Deere Capital Corp. 2,50% 11/09/2028	EUR	3.000.000	2.986.860	0,15					
Metropolitan Life Global Funding I, FRN 2,57% 21/05/2027	EUR	7.000.000	7.010.500	0,35					
Mondelez International, Inc. 0,00% 08/01/2026	EUR	5.000.000	4.997.753	0,25					
Mondelez International, Inc. 0,00% 10/02/2026	EUR	5.000.000	4.988.423	0,25					
Morgan Stanley 1,88% 27/04/2027	EUR	6.000.000	5.953.592	0,30					
Morgan Stanley, FRN 0,41% 29/10/2027	EUR	4.000.000	3.936.233	0,20					
Morgan Stanley, FRN 3,03% 05/04/2028	EUR	5.685.000	5.720.431	0,28					
Morgan Stanley, FRN 2,59% 04/05/2029	EUR	13.500.000	13.503.347	0,67					
Realty Income Corp. 0,00% 17/02/2026	EUR	21.000.000	20.940.251	1,04					
Visa, Inc. 2,25% 15/05/2028	EUR	2.500.000	2.482.337	0,12					
Wells Fargo & Co. 1,00% 02/02/2027	EUR	10.837.000	10.669.992	0,53					
Wells Fargo & Co., FRN 2,72% 22/07/2028	EUR	10.000.000	10.029.498	0,50					
Vereinigte Staaten insgesamt			264.925.542	13,19					
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			1.722.254.886	85,72					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
EUR	112.563.189	GBP	98.412.161	04/02/2026	Barclays	25.525	-
EUR	30.438.541	USD	35.263.871	05/01/2026	HSBC	412.681	0,02
EUR	24.075.278	USD	28.263.871	04/02/2026	Barclays	44.950	-
GBP	7.000.000	EUR	7.953.218	05/01/2026	Barclays	63.595	0,01
GBP	15.463.094	EUR	17.645.689	05/01/2026	HSBC	63.557	-
GBP	17.069.000	EUR	19.420.591	05/01/2026	Morgan Stanley	127.834	0,01
GBP	4.321.071	EUR	4.919.180	05/01/2026	Morgan Stanley	29.566	-
GBP	3.000.000	EUR	3.413.308	05/01/2026	Morgan Stanley	22.468	-
GBP	6.000.632	EUR	6.852.395	05/01/2026	Morgan Stanley	19.882	-
GBP	2.900.813	EUR	3.304.650	05/01/2026	Morgan Stanley	17.531	-
GBP	9.213.500	EUR	10.537.116	05/01/2026	Morgan Stanley	14.727	-
GBP	4.500.000	EUR	5.145.224	05/01/2026	Morgan Stanley	8.441	-
GBP	3.375.000	EUR	3.859.854	05/01/2026	Morgan Stanley	5.395	-
USD	126.500	EUR	107.547	04/02/2026	Citibank NA	5	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,03%)						856.157	0,04
EUR	195.100.247	GBP	171.255.271	05/01/2026	HSBC	(1.031.378)	(0,05)
USD	7.000.000	EUR	5.993.434	05/01/2026	Morgan Stanley	(33.197)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,06)%)						(1.064.575)	(0,05)

			Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			1.810.497.065	90,11
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(1.064.575)	(0,05)
Barmittel			399.416	0,02
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 9,50%)				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (TO acc.) (1)				
Termineinlagen (31. Dezember 2024: 3,79%)	EUR	17.646	190.859.235	9,50
BRED Banque Populaire SA, 1,92%, 02/01/2026	EUR	2.300.000	2.300.000	0,11
Summe Barmitteläquivalente			193.159.235	9,61
Sonstige Aktiva und Passiva			6.254.071	0,31
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			2.009.245.212	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	68,23
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,83
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	20,70
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,47
Termineinlagen	0,11
OTC-Finanzderivate	0,04
Sonstige Aktiva	0,62
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

344

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
GSK plc	GBP	778.361	16.264.054	0,58
Haleon plc	GBP	3.196.785	13.721.983	0,49
HSBC Holdings plc	GBP	4.346.866	58.435.159	2,07
Informa plc	GBP	267.691	2.710.129	0,10
InterContinental Hotels Group plc	GBP	101.890	12.205.824	0,43
Intertek Group plc	GBP	174.625	9.251.580	0,33
Lloyds Banking Group plc	GBP	8.270.592	9.305.267	0,33
London Stock Exchange Group plc	GBP	171.815	17.615.096	0,62
National Grid plc	GBP	2.038.076	26.644.045	0,94
NatWest Group plc	GBP	4.355.355	32.511.858	1,15
Next plc	GBP	66.803	10.466.126	0,37
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	314.392	21.610.825	0,77
RELX plc	GBP	884.507	30.592.297	1,08
Rio Tinto plc	GBP	525.243	36.056.277	1,28
Sage Group plc (The)	GBP	836.850	10.379.584	0,37
Shell plc	GBP	2.030.019	63.702.216	2,25
SSE plc	GBP	940.208	23.463.081	0,83
Standard Chartered plc	GBP	410.097	8.557.341	0,30
Tesco plc	GBP	4.685.911	23.709.567	0,84
Unilever plc	GBP	563.511	31.361.574	1,11
Großbritannien insgesamt			667.271.067	23,62
Gesamtanlage in Aktien			2.809.381.804	99,43

		Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			
Barmittel		2.809.381.804	99,43
Barmitteläquivalente			
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,82%)			
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (TO acc.) (1)	Währung	Anzahl/ Nennwert	
	EUR	1.028	11.118.162
Summe Barmitteläquivalente			11.118.162
Sonstige Aktiva und Passiva			4.785.820
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			2.825.346.594

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	99,39
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,39
Sonstige Aktiva	0,22
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens		
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert				
Aktien (31. Dezember 2024: 99,30%)					Vonovia SE	EUR	1.602	39.313	0,25		
Belgien (31. Dezember 2024: 0,81%)					Zalando SE	EUR	1.342	34.006	0,21		
Ageas SA/NV	EUR	313	18.717	0,12							
D'ieteren Group	EUR	73	11.235	0,07	Deutschland insgesamt				2.259.392	14,16	
KBC Group NV	EUR	774	86.107	0,54	Hongkong (31. Dezember 2024: 0,27%)						
UCB SA	EUR	303	72.296	0,45	Prudential plc	GBP	2.727	35.744	0,22		
Belgien insgesamt			188.355	1,18	Hongkong insgesamt			35.744	0,22		
Chile (31. Dezember 2024: 0,43%)					Irland (31. Dezember 2024: 1,47%)						
Antofagasta plc	GBP	1.518	57.006	0,36	AerCap Holdings NV	USD	612	74.913	0,47		
Chile insgesamt			57.006	0,36	AIB Group plc	EUR	8.502	78.218	0,49		
Dänemark (31. Dezember 2024: 4,72%)					Experian plc	GBP	905	34.856	0,22		
Coloplast A/S 'B'	DKK	147	10.754	0,07	Kerry Group plc 'A'	EUR	411	32.058	0,20		
Danske Bank A/S	DKK	1.944	82.924	0,52	Kingspan Group plc	EUR	1.097	81.343	0,51		
DSV A/S	DKK	297	64.219	0,40	Ryanair Holdings plc	EUR	1.451	42.877	0,27		
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.960	215.990	1,36	Irland insgesamt				344.265	2,16	
Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	1.993	108.815	0,68	Italien (31. Dezember 2024: 3,57%)						
Orsted A/S	DKK	214	3.506	0,02	Ferrari NV	EUR	342	108.995	0,68		
Pandora A/S	DKK	102	9.663	0,06	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2.629	58.364	0,37		
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.332	30.924	0,19	Generali	EUR	458	16.374	0,10		
Dänemark insgesamt			526.795	3,30	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.746	63.627	0,40		
Finnland (31. Dezember 2024: 1,90%)					Moncler SpA	EUR	332	18.233	0,11		
Kone OYJ 'B'	EUR	934	56.563	0,35	Prysmian SpA	EUR	1.710	147.710	0,93		
Nokia OYJ	EUR	10.014	55.798	0,35	Recordati Industria Chimica e	EUR	608	29.512	0,19		
Nordea Bank Abp	EUR	3.725	59.917	0,38	Farmaceutica SpA		8.720	78.951	0,49		
UPM-Kymmene OYJ	EUR	1.023	25.360	0,16	Terna - Rete Elettrica Nazionale		3.500	248.220	1,56		
Finnland insgesamt			197.638	1,24	UniCredit SpA						
Frankreich (31. Dezember 2024: 18,45%)					Italien insgesamt					769.986	4,83
Aeroports de Paris SA	EUR	191	21.277	0,13	Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,08%)						
Air Liquide SA	EUR	1.556	249.365	1,56	Eurofins Scientific SE	EUR	494	30.826	0,19		
AXA SA	EUR	2.289	93.757	0,59	Luxemburg insgesamt				30.826	0,19	
BioMerieux	EUR	275	30.333	0,19	Niederlande (31. Dezember 2024: 8,96%)						
BNP Paribas SA	EUR	1.475	119.165	0,75	Adyen NV	EUR	32	44.000	0,28		
Bouygues SA	EUR	368	16.321	0,10	Akzo Nobel NV	EUR	564	33.389	0,21		
Capgemini SE	EUR	617	87.768	0,55	Argenx SE	EUR	88	63.078	0,39		
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	459	39.915	0,25	ASM International NV	EUR	44	22.774	0,14		
Covivio SA, REIT	EUR	391	22.150	0,14	ASML Holding NV	EUR	692	637.609	4,00		
Dassault Systemes SE	EUR	279	6.651	0,04	ASR Nederland NV	EUR	106	6.426	0,04		
Eiffage SA	EUR	385	47.124	0,30	Ferrovial SE	EUR	2.898	160.375	1,00		
EssilorLuxottica SA	EUR	572	154.383	0,97	IMCD NV	EUR	94	7.270	0,05		
Gecina SA, REIT	EUR	361	29.205	0,18	ING Groep NV	EUR	2.770	66.508	0,42		
Getlink SE	EUR	2.560	40.269	0,25	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.503	87.280	0,55		
Hermes International SCA	EUR	44	93.368	0,58	Koninklijke KPN NV	EUR	20.235	80.454	0,50		
Kering SA	EUR	67	20.167	0,13	NN Group NV	EUR	1.354	89.012	0,56		
Klepierre SA, REIT	EUR	1.382	46.629	0,29	Prosus NV	EUR	2.308	121.978	0,76		
Legrand SA	EUR	1.616	205.636	1,29	QIAGEN NV	EUR	567	22.031	0,14		
L'Oreal SA	EUR	478	175.235	1,10	Universal Music Group NV	EUR	1.569	34.879	0,22		
Orange SA	EUR	6.085	86.407	0,54	Wolters Kluwer NV	EUR	256	22.615	0,14		
Publicis Groupe SA	EUR	150	13.293	0,08	Niederlande insgesamt				1.499.678	9,40	
Sanofi SA	EUR	3.352	277.277	1,74	Norwegen (31. Dezember 2024: 0,95%)						
Schneider Electric SE	EUR	1.121	263.323	1,65	DNB Bank ASA	NOK	473	11.240	0,07		
Societe Generale SA	EUR	3.014	207.122	1,30	Mowi ASA	NOK	2.445	50.194	0,32		
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	390	36.176	0,23	Orkla ASA	NOK	4.081	38.755	0,24		
Vinci SA	EUR	1.776	213.209	1,34	Salmar ASA	NOK	428	22.309	0,14		
Frankreich insgesamt			2.595.525	16,27	Norwegen insgesamt				122.498	0,77	
Deutschland (31. Dezember 2024: 13,72%)					Portugal (31. Dezember 2024: 0,48%)						
adidas AG	EUR	325	54.941	0,34	EDP SA	EUR	11.967	46.851	0,29		
Allianz SE	EUR	897	350.279	2,20	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	929	18.821	0,12		
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	505	47.036	0,29	Portugal insgesamt				65.672	0,41	
Beiersdorf AG	EUR	452	42.343	0,27	Spanien (31. Dezember 2024: 4,52%)						
Brenntag SE	EUR	245	12.142	0,08	Acciona SA	EUR	134	24.911	0,16		
Deutsche Bank AG	EUR	1.367	45.261	0,28	Aena SME SA	EUR	2.932	69.840	0,44		
Deutsche Boerse AG	EUR	103	23.041	0,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5.508	110.435	0,69		
Deutsche Post AG	EUR	3.323	155.284	0,97	Banco Santander SA	EUR	37.125	373.849	2,34		
Deutsche Telekom AG	EUR	6.994	193.454	1,21	CaixaBank SA	EUR	3.919	40.934	0,26		
Dr ING hc F Porsche AG, Preference	EUR	341	15.557	0,10	Cellnex Telecom SA	EUR	1.298	35.604	0,22		
E.ON SE	EUR	7.122	114.842	0,72	EDP Renovaveis SA	EUR	1.741	20.962	0,13		
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	761	52.950	0,33	Redeia Corp. SA	EUR	3.276	49.697	0,31		
Infineon Technologies AG	EUR	4.718	178.010	1,12	Spanien insgesamt				726.232	4,55	
LEG Immobilien SE	EUR	232	14.442	0,09	Schweden (31. Dezember 2024: 3,41%)						
Merck KGaA	EUR	223	27.340	0,17	Alfa Laval AB	SEK	829	35.658	0,22		
MTU Aero Engines AG	EUR	70	24.871	0,16	Assa Abloy AB 'B'	SEK	3.321	110.086	0,69		
Muenchener	EUR	384	215.885	1,35	Atlas Copco AB 'A'	SEK	15.676	240.417	1,51		
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in		1.331	277.314	1,74	Boliden AB	SEK	437	20.794	0,13		
Muenchen		56	13.843	0,09	Essity AB 'B'	SEK	1.123	27.507	0,17		
SAP SE	EUR	1.201	287.219	1,80	Investor AB 'B'	SEK	767	23.406	0,15		
Sartorius AG, Preference	EUR	414	18.597	0,12							
Siemens AG	EUR	311	21.422	0,13							
Siemens Healthineers AG											
Symrise AG 'A'											

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	2.009	6.609	0,04
Sandvik AB	SEK	3.139	87.151	0,55
Spotify Technology SA	USD	200	98.891	0,62
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.754	19.861	0,12
Swedbank AB	SEK	1.267	37.576	0,24
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.160	9.707	0,06
<i>Schweden insgesamt</i>			717.663	4,50
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 14,20%)</i>				
ABB Ltd.	CHF	2.853	181.582	1,14
Alcon AG	CHF	979	66.581	0,42
Barry Callebaut AG	CHF	13	18.247	0,11
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	6	74.737	0,47
Coca-Cola HBC AG	GBP	716	31.505	0,20
DSM-Firmenich AG	EUR	303	20.834	0,13
Geberit AG	CHF	89	59.266	0,37
Givaudan SA	CHF	19	64.241	0,40
Holcim AG	CHF	57	4.764	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	94	17.301	0,11
Lonza Group AG	CHF	310	179.178	1,12
Novartis AG	CHF	3.096	364.682	2,29
Roche Holding AG	CHF	1.125	396.821	2,49
Sandoz Group AG	CHF	840	52.217	0,33
Schindler Holding AG	CHF	162	52.093	0,33
SGS SA	CHF	379	37.010	0,23
Sika AG	CHF	204	35.650	0,22
Sonova Holding AG	CHF	73	16.248	0,10
STMicroelectronics NV	EUR	821	18.423	0,11
Straumann Holding AG	CHF	267	26.819	0,17
Swiss Life Holding AG	CHF	19	18.721	0,12
Swiss Prime Site AG	CHF	615	81.431	0,51
Swiss Re AG	CHF	239	34.124	0,21
UBS Group AG	CHF	3.605	143.199	0,90
VAT Group AG	CHF	110	45.622	0,29
Zurich Insurance Group AG	CHF	207	133.883	0,84
<i>Schweiz insgesamt</i>			2.175.179	13,64
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 21,36%)</i>				
3i Group plc	GBP	3.376	126.160	0,79
Admiral Group plc	GBP	206	7.493	0,05
Ashtead Group plc	GBP	718	41.822	0,26
Associated British Foods plc	GBP	288	7.016	0,04
AstraZeneca plc	GBP	3.175	501.432	3,14
Aviva plc	GBP	2.800	21.947	0,14
Barclays plc	GBP	49.969	272.374	1,71
Barratt Redrow plc	GBP	11.013	48.067	0,30
Bunzl plc	GBP	1.036	24.631	0,15
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	772	59.620	0,37
Compass Group plc	GBP	2.717	73.560	0,46
Endeavour Mining plc	GBP	632	28.026	0,18
GSK plc	GBP	7.791	162.795	1,02
Haleon plc	GBP	28.594	122.738	0,77
Halma plc	GBP	1.119	45.341	0,28
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	788	13.988	0,09
HSBC Holdings plc	GBP	23.302	313.250	1,96
InterContinental Hotels Group plc	GBP	515	61.694	0,39
Land Securities Group plc, REIT	GBP	5.625	40.070	0,25
Legal & General Group plc	GBP	4.484	13.449	0,08
Lloyds Banking Group plc	GBP	61.385	69.064	0,43
London Stock Exchange Group plc	GBP	865	88.683	0,56
Marks & Spencer Group plc	GBP	4.326	16.349	0,10
National Grid plc	GBP	16.565	216.556	1,36
NatWest Group plc	GBP	18.031	134.598	0,84
Next plc	GBP	600	94.003	0,59
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.380	163.597	1,03
RELX plc	GBP	4.088	141.391	0,89
Rentokil Initial plc	GBP	3.839	19.675	0,12
Sage Group plc (The)	GBP	2.905	36.031	0,23
Segro plc, REIT	GBP	5.479	45.204	0,28
Severn Trent plc	GBP	1.483	47.369	0,30
Smith & Nephew plc	GBP	1.259	17.858	0,11
Spirax Group plc	GBP	278	21.714	0,14
SSE plc	GBP	7.778	194.102	1,22
Standard Chartered plc	GBP	2.942	61.390	0,39
Tesco plc	GBP	28.982	146.642	0,92
United Utilities Group plc	GBP	3.661	50.062	0,31
<i>Großbritannien insgesamt</i>			3.549.761	22,25
Gesamtanlage in Aktien			15.862.215	99,43

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			15.862.215	99,43
Barmittel			56.894	0,36
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,00%)				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (TO acc.) (1)	Währung	Anzahl/ Nennwert		
	EUR	2	18.322	0,11
Summe Barmitteläquivalente			18.322	0,11
Sonstige Aktiva und Passiva			15.973	0,10
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			15.953.404	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	99,39
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,11
Sonstige Aktiva	0,50
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert EUR	% des Netto- vermö- gens		
Aktien (31. Dezember 2024: 99,46%)					Vonovia SE	EUR	66.601	1.634.389	0,28		
Österreich (31. Dezember 2024: 0,37%)					Zalando SE	EUR	74.301	1.882.787	0,32		
Erste Group Bank AG	EUR	28.373	2.919.582	0,50	Deutschland insgesamt				167.851.122	28,67	
OMV AG	EUR	13.834	657.391	0,11							
Österreich insgesamt					Irland (31. Dezember 2024: 0,94%)						
Belgien (31. Dezember 2024: 1,94%)					AerCap Holdings NV	USD	13.856	1.696.061	0,29		
					AIB Group plc	EUR	466.193	4.288.976	0,73		
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	88.327	4.849.153	0,83	Kerry Group plc 'A'	EUR	14.530	1.133.340	0,20		
KBC Group NV	EUR	38.865	4.323.731	0,74	Kingspan Group plc	EUR	42.087	3.120.751	0,53		
UCB SA	EUR	18.717	4.465.876	0,76	Ryanair Holdings plc	EUR	119.282	3.524.783	0,60		
Belgien insgesamt					Irland insgesamt					13.763.911	2,35
Finnland (31. Dezember 2024: 3,64%)					Italien (31. Dezember 2024: 6,91%)						
Kone OYJ 'B'	EUR	88.578	5.364.284	0,92	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	98.022	894.941	0,15		
Metso OYJ	EUR	61.313	918.469	0,16	BPER Banca SpA	EUR	72.403	839.875	0,14		
Nokia OYJ	EUR	205.889	1.147.213	0,19	Enel SpA	EUR	729.294	6.473.943	1,11		
Nordea Bank Abp	EUR	410.256	6.598.968	1,13	ENI SpA	EUR	171.952	2.775.305	0,47		
Sampo OYJ 'A'	EUR	98.974	1.022.401	0,17	Ferrari NV	EUR	16.555	5.276.079	0,90		
Finnland insgesamt					FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	135.949	3.018.068	0,52		
Frankreich (31. Dezember 2024: 33,25%)					Generali	EUR	32.464	1.160.588	0,20		
Air Liquide SA	EUR	79.811	12.790.511	2,18	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.123.375	6.651.503	1,14		
Alstom SA	EUR	36.711	924.016	0,16	Moncler SpA	EUR	13.569	745.209	0,13		
AXA SA	EUR	157.500	6.451.200	1,10	Prysmian SpA	EUR	67.139	5.799.467	0,99		
BioMerieux	EUR	12.134	1.338.380	0,23	UniCredit SpA	EUR	197.640	14.016.629	2,39		
BNP Paribas SA	EUR	106.741	8.623.605	1,47	Italien insgesamt					47.651.607	8,14
Capgemini SE	EUR	43.095	6.130.264	1,05	Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,14%)						
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	17.115	1.488.320	0,25	ArcelorMittal SA	EUR	27.770	1.085.529	0,19		
Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	213.992	6.058.114	1,03	Luxemburg insgesamt					1.085.529	0,19
SCA		20.898	1.604.548	0,27	Niederlande (31. Dezember 2024: 16,35%)						
Danone SA	EUR	57.233	1.364.435	0,23	Adyen NV	EUR	3.372	4.636.500	0,79		
Dassault Systemes SE	EUR	371.756	8.331.052	1,42	Akzo Nobel NV	EUR	10.241	606.267	0,10		
Engie SA	EUR	28.524	7.698.628	1,32	Argenx SE	EUR	6.213	4.453.478	0,76		
EssilorLuxottica SA	EUR	2.923	6.202.606	1,06	ASM International NV	EUR	2.663	1.378.369	0,24		
Hermes International SCA	EUR	3.891	1.171.191	0,20	ASML Holding NV	EUR	39.752	36.627.493	6,26		
Kering SA	EUR	55.994	7.125.236	1,22	Euronext NV	EUR	4.145	530.560	0,09		
L'Oreal SA	EUR	22.191	8.135.221	1,39	Ferrovial SE	EUR	95.290	5.273.349	0,90		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	24.678	15.917.310	2,72	Heineken NV	EUR	87.660	6.113.408	1,05		
Orange SA	EUR	307.447	4.365.747	0,75	ING Groep NV	EUR	244.697	5.875.175	1,00		
Pernod Ricard SA	EUR	45.458	3.322.980	0,57	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	129.496	4.515.526	0,77		
Publicis Groupe SA	EUR	17.069	1.512.655	0,26	Koninklijke KPN NV	EUR	1.269.538	5.047.683	0,86		
Rexel SA	EUR	20.129	676.133	0,12	Koninklijke Philips NV	EUR	55.523	1.290.355	0,22		
Sanofi SA	EUR	148.488	12.282.927	2,10	Nebius Group NV 'A'	USD	15.948	1.136.640	0,19		
Schneider Electric SE	EUR	67.759	15.916.589	2,72	NN Group NV	EUR	68.505	4.503.519	0,77		
Societe Generale SA	EUR	136.650	9.390.588	1,60	Prosus NV	EUR	148.907	7.869.735	1,35		
TotalEnergies SE	EUR	245.644	13.655.350	2,33	Universal Music Group NV	EUR	92.054	2.046.360	0,35		
Veolia Environnement SA	EUR	58.219	1.730.269	0,30	Wolters Kluwer NV	EUR	15.613	1.379.252	0,24		
Vinci SA	EUR	69.031	8.287.172	1,42	Niederlande insgesamt					93.283.669	15,94
Frankreich insgesamt					Spanien (31. Dezember 2024: 7,45%)						
Deutschland (31. Dezember 2024: 27,72%)					ACS Actividades de Construcción y	EUR	8.027	681.091	0,12		
adidas AG	EUR	16.805	2.840.885	0,49	Servicios SA			1.114.405	0,19		
Allianz SE	EUR	47.592	18.584.676	3,17	Amadeus IT Group SA	EUR	17.734	10.388.286	1,77		
BASF SE	EUR	44.715	1.986.687	0,34	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	518.119	17.296.866	2,95		
Bayer AG	EUR	130.795	4.840.723	0,83	Banco Santander SA	EUR	1.717.663	3.758.518	0,64		
Brenntag SE	EUR	37.936	1.880.108	0,32	CaixaBank SA	EUR	50.860	1.395.090	0,24		
Commerzbank AG	EUR	53.954	1.947.739	0,33	Cellnex Telecom SA	EUR	598.702	11.055.033	1,89		
Daimler Truck Holding AG	EUR	40.641	1.516.722	0,26	Iberdrola SA	EUR	134.898	7.600.153	1,30		
Deutsche Bank AG	EUR	118.980	3.939.428	0,67	Spanien insgesamt					53.289.442	9,10
Deutsche Boerse AG	EUR	24.339	5.444.634	0,93	Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,20%)						
Deutsche Post AG	EUR	129.314	6.042.843	1,03	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	7.491	578.512	0,10		
Deutsche Telekom AG	EUR	400.238	11.070.583	1,89	Großbritannien insgesamt					578.512	0,10
E.ON SE	EUR	485.880	7.834.815	1,34	Gesamtanlage in Aktien					582.265.907	99,47
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	39.756	1.947.249	0,33							
GEA Group AG	EUR	18.420	1.064.676	0,18							
Heidelberg Materials AG	EUR	16.022	3.572.906	0,61							
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	12.277	854.234	0,15							
Infineon Technologies AG	EUR	239.433	9.033.807	1,54							
Mercedes-Benz Group AG	EUR	84.371	5.068.166	0,87							
Merck KGaA	EUR	4.553	558.198	0,10							
MTU Aero Engines AG	EUR	17.085	6.070.301	1,04							
Muenchener	EUR	20.306	11.416.033	1,95							
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in		118.915	5.382.093	0,92							
Muenchen	EUR	91.608	19.086.527	3,26							
RWE AG	EUR	88.892	21.258.522	3,63							
SAP SE	EUR	74.046	8.915.138	1,52							
Siemens AG	EUR	16.715	750.838	0,13							
Siemens Energy AG	EUR	6.208	427.607	0,07							
Siemens Healthineers AG	EUR	9.636	997.808	0,17							
Symrise AG 'A'	EUR										
Volkswagen AG, Preference											

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	363.952	EUR	390.580	05/01/2026	Barclays	573	-
CHF	183.347	EUR	196.753	05/01/2026	Barclays	298	-
CHF	1.669.448	EUR	1.789.356	05/01/2026	Citibank NA	4.865	-
CHF	141.353	EUR	151.755	05/01/2026	HSBC	162	-
CHF	9.388.878	EUR	10.084.089	05/01/2026	Morgan Stanley	6.510	-
CHF	120.016	EUR	128.940	05/01/2026	Morgan Stanley	46	-
CHF	117.822	EUR	126.608	05/01/2026	Morgan Stanley	21	-
CHF	121.581	EUR	130.891	03/02/2026	Goldman Sachs	16	-
EUR	12.689.437	CHF	11.793.539	05/01/2026	Barclays	14.455	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,01%)						26.946	0,01
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	11.793.539	EUR	12.711.378	03/02/2026	Barclays	(13.168)	-
EUR	205.255	CHF	191.277	05/01/2026	Morgan Stanley	(318)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,04)%)						(13.486)	-

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

			Markt-gerechter Wert EUR	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				582.292.853
Barmittel				(13.486)
				93.367
Barmitteläquivalente				
		Währung	Anzahl/ Nennwert	
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,50%)				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (TO acc.) (1)				
		EUR	234	2.527.271
Summe Barmitteläquivalente				2.527.271
Sonstige Aktiva und Passiva				461.132
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien				585.361.137

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	
Organismen für gemeinsame Anlagen	99,43
OTC-Finanzderivate	0,43
Sonstige Aktiva	-
Summe Aktiva	0,14
	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Frankreich (31. Dezember 2024: 11,33%)				
Asset-Backed Securities (31. Dezember 2024: 0,61%)					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0,00% 02/02/2026				
Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,17%)					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0,00% 03/02/2026				
Apidos CLO XXIII 'ARR', FRN 4,95% 15/04/2033					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0,00% 19/03/2026				
Kaimaninseln insgesamt					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0,00% 09/06/2026				
Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,00%)					Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,00% 19/01/2026				
Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK 2024-1 'A', FRN 4,47% 20/01/2031					Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,00% 16/07/2026				
Luxemburg insgesamt					Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,50% 07/10/2026				
Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,31%)					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,88% 07/12/2027				
Bavarian Sky UK 7 plc 'A', FRN 4,59% 20/11/2033					Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,38% 25/05/2028				
Großbritannien insgesamt					BNP Paribas SA 3,38% 23/01/2026				
Gesamtanlage in Asset-Backed Securities					BNP Paribas SA 1,88% 14/12/2027				
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 82,72%)					BPCE SA 1,38% 23/12/2026				
Australien (31. Dezember 2024: 5,20%)					BRED Banque Populaire SA 0,00% 04/02/2026				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,31% 18/06/2026					Credit Agricole SA, FRN 5,75% 29/11/2027				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,00% 13/10/2026					Kering SA 5,13% 23/11/2026				
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,46% 17/10/2027					LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,13% 11/02/2027				
Macquarie Bank Ltd. 0,00% 01/06/2026					Portdalon 0,00% 30/01/2026				
Macquarie Bank Ltd. 0,00% 22/09/2026					Societe Generale SA 0,00% 02/02/2026				
Scentre Group Trust 1 3,88% 16/07/2026					Frankreich insgesamt				
Westpac Banking Corp. 0,00% 05/11/2026					Deutschland (31. Dezember 2024: 2,58%)				
Westpac Banking Corp., FRN 4,34% 03/07/2028					DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, FRN 4,25% 26/03/2027				
Australien insgesamt					Deutschland insgesamt				
Belgien (31. Dezember 2024: 1,02%)					Irland (31. Dezember 2024: 0,00%)				
KBC Bank NV 0,00% 16/02/2026					Mainbeach Funding DAC 0,00% 20/04/2026				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Brussels Branch 0,00% 08/04/2026					Mainbeach Funding DAC 0,00% 18/05/2026				
Belgien insgesamt					Irland insgesamt				
Kanada (31. Dezember 2024: 13,97%)					Japan (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Bank of Montreal 1,00% 09/09/2026					Mizuho Financial Group, Inc. 5,63% 13/06/2028				
Bank of Nova Scotia (The) 2,88% 03/05/2027					Japan insgesamt				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,32% 15/09/2028					Jersey (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Bank of Nova Scotia (The) 5,00% 14/01/2029					Porterbrook Rail Finance Ltd. 7,13% 20/10/2026				
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,88% 27/01/2026					Jersey insgesamt				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,34% 12/09/2028					Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN 4,47% 30/11/2026					Sunderland Receivables SA 0,00% 16/03/2026				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN 4,57% 15/07/2028					Luxemburg insgesamt				
Royal Bank of Canada 1,00% 09/09/2026					Niederlande (31. Dezember 2024: 6,51%)				
Royal Bank of Canada 3,63% 14/06/2027					ABN AMRO Bank NV 5,25% 26/05/2026				
Royal Bank of Canada 5,00% 24/01/2028					ABN AMRO Bank NV, FRN 4,41% 24/02/2027				
Toronto-Dominion Bank (The) 2,88% 05/04/2027					ABN AMRO Bank NV, FRN 4,47% 08/12/2028				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,29% 11/01/2028					BMW International Investment BV 5,50% 06/06/2026				
Kanada insgesamt					BMW International Investment BV 5,00% 24/01/2028				
Dänemark (31. Dezember 2024: 0,86%)					ING Groep NV 3,00% 18/02/2026				
Danske Bank A/S, FRN 4,63% 13/04/2027					Mercedes-Benz International Finance BV 5,63% 17/08/2026				
Danske Bank A/S, FRN 6,50% 23/08/2028					Mercedes-Benz International Finance BV 5,00% 12/07/2027				
Dänemark insgesamt					Mercedes-Benz International Finance BV 5,13% 17/01/2028				
Finnland (31. Dezember 2024: 0,98%)					Volkswagen Financial Services NV 1,13% 05/07/2026				
Nordea Bank Abp 0,00% 28/04/2026					Niederlande insgesamt				
Nordea Bank Abp 0,00% 07/01/2027					Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Nordea Bank Abp, FRN 4,75% 25/02/2029					DNB Bank ASA, FRN 4,00% 17/08/2027				
OP Corporate Bank plc 1,38% 04/09/2026					Norwegen insgesamt				
Finnland insgesamt									

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Singapur (31. Dezember 2024: 0,00%)					Sky Ltd. 6,00% 21/05/2027	GBP	2.000.000	2.052.016	0,68
DBS Bank Ltd., FRN 4,42% 30/10/2028	GBP	1.000.000	1.000.764	0,33	Toronto-Dominion Bank (The), London Branch 0,00% 29/04/2026	GBP	1.500.000	1.480.792	0,49
Singapur insgesamt			1.000.764	0,33	Transport for London 0,00% 26/03/2026	GBP	2.000.000	1.982.030	0,65
Spanien (31. Dezember 2024: 1,96%)					Unilever plc 1,50% 22/07/2026	GBP	2.849.000	2.812.561	0,93
Banco Santander SA 1,50% 14/04/2026	GBP	3.500.000	3.476.069	1,15	Woori Bank, London Branch 0,00% 02/11/2026	GBP	5.000.000	4.839.591	1,60
Banco Santander SA 1,75% 17/02/2027	GBP	1.600.000	1.557.693	0,51	Yorkshire Building Society 3,50% 21/04/2026	GBP	3.054.000	3.049.344	1,01
Spanien insgesamt			5.033.762	1,66	Großbritannien insgesamt			80.626.463	26,63
Schweden (31. Dezember 2024: 0,00%)					Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 11,80%)				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 06/10/2026	GBP	1.000.000	970.732	0,32	American Honda Finance Corp. 0,75% 25/11/2026	GBP	1.075.000	1.045.396	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 02/11/2026	GBP	1.000.000	968.003	0,32	American Honda Finance Corp. 1,50% 19/10/2027	GBP	1.000.000	952.465	0,31
Swedbank AB, FRN 1,38% 08/12/2027	GBP	5.418.000	5.292.303	1,75	Athene Global Funding, FRN 4,82% 07/01/2027	USD	981.000	730.866	0,24
Volvo Treasury AB 4,75% 15/06/2026	GBP	2.345.000	2.348.416	0,77	Athene Global Funding, FRN 4,65% 05/03/2027	GBP	2.700.000	2.695.765	0,89
Volvo Treasury AB 4,63% 14/02/2028	GBP	2.000.000	2.024.698	0,67	Bank of America Corp. 4,25% 10/12/2026	GBP	1.000.000	1.004.351	0,33
Schweden insgesamt			11.604.152	3,83	Bank of America Corp. 7,00% 31/07/2028	GBP	1.500.000	1.600.475	0,53
Schweiz (31. Dezember 2024: 2,08%)					Caterpillar Financial Services Corp. 5,72% 17/08/2026	GBP	3.849.000	3.890.005	1,29
UBS AG 7,75% 10/03/2026	GBP	2.550.000	2.566.382	0,85	Caterpillar Financial Services Corp. 4,62% 28/02/2028	GBP	500.000	505.950	0,17
Schweiz insgesamt			2.566.382	0,85	Citigroup, Inc. 5,15% 21/05/2026	GBP	3.175.000	3.189.187	1,05
Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 1,16%)					Citigroup, Inc. 1,75% 23/10/2026	GBP	897.000	880.661	0,29
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0,00% 19/03/2026	GBP	1.000.000	991.789	0,33	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 29/01/2026	GBP	3.350.000	3.349.765	1,11
First Abu Dhabi Bank PJSC 4,23% 23/07/2026	GBP	2.000.000	2.002.195	0,66	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,50% 07/12/2027	GBP	1.000.000	950.139	0,31
Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			2.993.984	0,99	Hyundai Capital America, FRN 4,72% 25/03/2027	USD	1.500.000	1.119.797	0,37
Großbritannien (31. Dezember 2024: 23,27%)					Metropolitan Life Global Funding I 3,50% 30/09/2026	GBP	3.440.000	3.430.604	1,13
Agricultural Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 20/01/2026	GBP	1.000.000	998.042	0,33	Metropolitan Life Global Funding I 4,50% 09/07/2027	GBP	2.676.000	2.689.408	0,89
Bank of Montreal, London Branch 0,00% 20/05/2026	GBP	2.000.000	1.970.466	0,65	Morgan Stanley 2,63% 09/03/2027	GBP	4.600.000	4.521.251	1,49
Barclays plc 3,25% 12/02/2027	GBP	3.000.000	2.967.558	0,98	Nestle Holdings, Inc. 5,25% 21/09/2026	GBP	2.650.000	2.672.731	0,88
Clydesdale Bank plc, FRN 4,46% 22/01/2028	GBP	2.500.000	2.504.870	0,83	New York Life Global Funding 1,25% 17/12/2026	GBP	2.300.000	2.247.667	0,74
Commonwealth Bank of Australia, London Branch 0,00% 05/01/2027	GBP	1.000.000	962.464	0,32	Pacific Life Global Funding II 5,00% 12/01/2028	GBP	1.597.000	1.619.958	0,54
Credit Agricole SA, London Branch 0,00% 02/03/2026	GBP	1.000.000	993.346	0,33	Vereinigte Staaten insgesamt			39.096.441	12,91
Diageo Finance plc 1,75% 12/10/2026	GBP	1.000.000	985.151	0,33	Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			269.843.512	89,11
First Abu Dhabi Bank PJSC, London Branch 0,00% 27/02/2026	GBP	1.000.000	994.020	0,33	Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 7,98%)				
Goldman Sachs International Bank, London Branch 0,00% 11/05/2026	GBP	1.000.000	986.094	0,33	Japan (31. Dezember 2024: 1,89%)				
Honda Finance Europe plc 0,00% 15/01/2026	GBP	2.000.000	1.996.791	0,66	Development Bank of Japan, Inc. 5,25% 30/03/2026	GBP	1.500.000	1.504.348	0,49
HSBC Holdings plc, FRN 1,75% 24/07/2027	GBP	5.000.000	4.934.618	1,63	Japan insgesamt			1.504.348	0,49
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 05/03/2026	GBP	5.000.000	4.967.598	1,64	Gesamtanlage in Staatsanleihen			1.504.348	0,49
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 29/05/2026	GBP	4.000.000	3.936.950	1,30	Anleihen insgesamt			275.917.865	91,11
Kookmin Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 29/06/2026	GBP	2.000.000	1.962.165	0,65					
Kookmin Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 09/10/2026	GBP	1.000.000	971.059	0,32					
Korea Development Bank (The), London Branch 0,00% 05/05/2026	GBP	2.000.000	1.973.409	0,65					
LSEG Finance plc 4,50% 19/10/2028	GBP	2.000.000	2.012.505	0,66					
LSEGA Financing plc 0,00% 13/01/2026	GBP	1.000.000	998.521	0,33					
LSEGA Financing plc 0,00% 09/03/2026	GBP	2.000.000	1.984.687	0,66					
Mitsubishi HC Capital UK plc 5,11% 27/02/2028	GBP	2.500.000	2.540.981	0,84					
Motability Operations Group plc 3,75% 16/07/2026	GBP	3.600.000	3.594.587	1,19					
Motability Operations Group plc 4,38% 08/02/2027	GBP	1.000.000	1.001.959	0,33					
National Bank of Canada, London Branch 0,00% 15/09/2026	GBP	1.000.000	972.838	0,32					
National Grid Electricity Transmission plc 1,38% 16/09/2026	GBP	800.000	785.843	0,26					
Nationwide Building Society 3,00% 06/05/2026	GBP	1.474.000	1.469.724	0,49					
Nationwide Building Society 6,13% 21/08/2028	GBP	1.345.000	1.404.309	0,46					
NatWest Markets plc 6,63% 22/06/2026	GBP	700.000	708.159	0,23					
NatWest Markets plc 6,38% 08/11/2027	GBP	3.749.000	3.888.285	1,28					
Northumbrian Water Finance plc 1,63% 11/10/2026	GBP	1.000.000	981.781	0,32					
NTT Finance UK Ltd. 0,00% 13/01/2026	GBP	4.000.000	3.994.366	1,32					
Paragon Bank plc, FRN 4,36% 20/03/2028	GBP	1.000.000	1.002.285	0,33					
Qatar National Bank QPSC, London Branch 0,00% 12/08/2026	GBP	1.500.000	1.464.848	0,48					
Severn Trent Utilities Finance plc 3,63% 16/01/2026	GBP	1.500.000	1.499.850	0,49					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert GBP	% des Netto-vermö-gens
GBP	2.615.208	USD	3.453.412	05/01/2026	BNP Paribas	47.711	0,02
GBP	2.572.076	USD	3.453.412	04/02/2026	Barclays	4.476	-
USD	19.394	GBP	14.413	04/02/2026	HSBC	6	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%) (1)						52.193	0,02

			Markt-gerechter Wert GBP	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			275.970.058	91,13
Barmittel und Verbindlichkeiten bei Banken			(3.729)	-
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 8,43%)				
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (2)	Währung	Anzahl/Nennwert		
	GBP	25.341.744	25.341.744	8,37
Summe Barmitteläquivalente			25.341.744	8,37
Sonstige Aktiva und Passiva			1.516.880	0,50
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			302.824.953	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	66,35
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,87
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	23,32
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,32
OTC-Finanzderivate	0,02
Sonstige Aktiva	1,12
Summe Aktiva	100,00
(1) Vorjähriger Prozentsatz des Nettoinventarwerts aufgerundet auf 0,00%.	
(2) Eine verbundene Partei des Fonds.	

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			
Anleihen					Frankreich (31. Dezember 2024: 3,29%)					
Asset-Backed Securities (31. Dezember 2024: 0,17%)					Alstom SA, FRN 5,87% 29/05/2029	EUR	100.000	124.198	0,03	
Irland (31. Dezember 2024: 0,17%)					BNP Paribas SA, FRN 7,75% 16/08/2029	USD	480.000	506.843	0,14	
Ares European CLO XXI DAC 'A', FRN 3,23% 15/04/2038	EUR	376.000	440.950	0,12	BNP Paribas SA, FRN 5,28% 19/11/2030	USD	280.000	288.123	0,08	
Avoca CLO XXXII DAC 'A1', FRN 3,18% 15/04/2039	EUR	545.000	638.521	0,17	BNP Paribas SA, FRN 3,49% 17/09/2033	EUR	700.000	811.974	0,22	
Jubilee CLO 2024-XXVIII DAC 'A', FRN 3,48% 21/07/2037	EUR	200.000	235.098	0,07	BPCE SA, FRN 6,71% 19/10/2029	USD	250.000	265.273	0,07	
Palmer Square European CLO 2025-2 DAC 'A', FRN 3,38% 15/07/2038	EUR	678.000	798.270	0,22	BPCE SA, FRN 5,88% 14/01/2031	USD	251.000	262.196	0,07	
Ravensdale Park CLO DAC 'A', FRN 3,24% 25/04/2038	EUR	536.000	627.671	0,17	Credit Agricole SA, FRN 4,63% 11/09/2028	USD	250.000	251.997	0,07	
RRE 18 Loan Management DAC 'A1', FRN 3,48% 15/04/2039	EUR	100.000	117.486	0,03	Credit Agricole SA, FRN 7,25% 23/09/2028	EUR	400.000	502.723	0,14	
RRE 24 Loan Management DAC 'A1', FRN 3,17% 15/04/2040	EUR	500.000	586.086	0,16	Credit Agricole SA 1,75% 05/03/2029	EUR	200.000	226.054	0,06	
					Credit Agricole SA, FRN 6,50% 23/09/2029	EUR	200.000	248.192	0,07	
					Credit Agricole SA, FRN 6,32% 03/10/2029	USD	250.000	263.461	0,07	
Irland insgesamt			3.444.082	0,94	Credit Agricole SA, FRN 4,82% 25/09/2033	USD	250.000	249.708	0,07	
Gesamtanlage in Asset-Backed Securities			3.444.082	0,94	Credit Agricole SA, FRN 6,70% 23/09/2034	USD	200.000	203.532	0,05	
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 33,60%)					Electricite de France SA, FRN 2,63% 01/12/2027	EUR	200.000	229.302	0,06	
Argentinien (31. Dezember 2024: 0,00%)					Electricite de France SA, FRN 5,13% 17/09/2029	EUR	200.000	241.095	0,07	
Tecpetrol SA 7,63% 03/11/2030	USD	150.000	149.207	0,04	Electricite de France SA, FRN 5,63% 17/06/2032	EUR	200.000	244.629	0,07	
Argentinien insgesamt			149.207	0,04	Electricite de France SA 4,88% 22/01/2044	USD	136.000	121.576	0,03	
Österreich (31. Dezember 2024: 0,00%)					Electricite de France SA 4,95% 13/10/2045	USD	30.000	26.537	0,01	
Benteler International AG 7,25% 15/06/2031	EUR	120.000	151.369	0,04	Engie SA 3,63% 11/01/2030	EUR	1.000.000	1.203.352	0,33	
Österreich insgesamt			151.369	0,04	Forvia SE 5,63% 15/06/2030	EUR	120.000	146.968	0,04	
Belgien (31. Dezember 2024: 0,81%)					Societe Generale SA, FRN 2,89% 09/06/2032	USD	200.000	181.046	0,05	
KBC Group NV, FRN 4,93% 16/10/2030	USD	884.000	900.299	0,24	Societe Generale SA, FRN 6,10% 13/04/2033	USD	200.000	211.248	0,06	
KBC Group NV, FRN 6,00% 27/11/2030	EUR	200.000	241.653	0,07	Societe Generale SA, FRN 3,75% 02/09/2033	EUR	700.000	817.650	0,22	
KBC Group NV, FRN 4,45% 23/09/2031	USD	350.000	349.091	0,10	Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,88% 04/07/2030	EUR	200.000	240.603	0,06	
Belgien insgesamt			1.491.043	0,41	Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,75% 11/06/2031	EUR	500.000	598.313	0,16	
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,00%)					Veolia Environnement SA, FRN 4,32% 24/10/2032	EUR	500.000	584.333	0,16	
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. 3,25% 15/08/2030	USD	200.000	184.832	0,05					9.050.926	2,46
Bermuda insgesamt			184.832	0,05	Frankreich insgesamt					
Kanada (31. Dezember 2024: 1,96%)					Deutschland (31. Dezember 2024: 0,63%)					
Enbridge, Inc. 5,70% 08/03/2033	USD	360.000	379.262	0,10	Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	200.000	240.712	0,06	
Enbridge, Inc., FRN 5,50% 15/07/2077	USD	40.000	39.746	0,01	Commerzbank AG, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	800.000	940.054	0,26	
Enbridge, Inc., FRN 8,50% 15/01/2084	USD	240.000	275.141	0,08	Deutsche Bank AG, FRN 6,82% 20/11/2029	USD	230.000	245.172	0,07	
Transcanada Trust, FRN 5,50% 15/09/2079	USD	310.000	307.754	0,08	Deutsche Bank AG, FRN 5,00% 11/09/2030	USD	175.000	177.618	0,05	
Kanada insgesamt			1.001.903	0,27	Deutsche Bank AG, FRN 3,38% 13/02/2031	EUR	100.000	117.474	0,03	
Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 1,79%)					Deutsche Bank AG, FRN 4,95% 04/08/2031	USD	275.000	277.949	0,07	
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,13% 21/02/2026	USD	41.000	40.876	0,01	Deutsche Bank AG, FRN 7,08% 10/02/2034	USD	405.000	445.267	0,12	
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38% 04/05/2028	USD	100.000	104.249	0,03	IHO Verwaltungs GmbH 6,75% 15/11/2029	EUR	120.000	149.181	0,04	
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 01/03/2029	USD	335.000	346.506	0,09	Volkswagen Bank GmbH 3,50% 19/06/2031	EUR	100.000	117.097	0,03	
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 15/11/2029	USD	1.239.000	1.286.881	0,35	Volkswagen Bank GmbH 3,63% 02/10/2032	EUR	500.000	581.407	0,16	
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,15% 15/01/2030	USD	155.000	157.714	0,04	Volkswagen Leasing GmbH 0,63% 19/07/2029	EUR	984.000	1.060.327	0,29	
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,90% 10/10/2030	USD	290.000	291.820	0,08	Vonovia SE 3,50% 12/11/2032	EUR	400.000	463.548	0,13	
Energuate Trust 2 0 6,35% 15/09/2035	USD	400.000	399.492	0,11	Vonovia SE 1,13% 14/09/2034	EUR	300.000	280.005	0,08	
FWD Group Holdings Ltd. 5,84% 22/09/2035	USD	200.000	201.408	0,06	Deutschland insgesamt				5.095.811	1,39
Gaci First Investment Co. 5,25% 29/01/2030	USD	1.288.000	1.324.322	0,36	Ungarn (31. Dezember 2024: 0,00%)					
Gaci First Investment Co. 4,75% 14/02/2030	USD	300.000	302.884	0,08	OTP Bank Nyrt., FRN 7,30% 30/07/2035	USD	1.040.000	1.092.430	0,30	
Ma'aden Sukuk Ltd. 5,25% 13/02/2030	USD	300.000	307.545	0,08	Ungarn insgesamt				1.092.430	0,30
Melco Resorts Finance Ltd. 5,75% 21/07/2028	USD	200.000	199.773	0,06	Indien (31. Dezember 2024: 0,27%)					
SNB Funding Ltd., FRN 6,00% 24/06/2035	USD	357.000	367.273	0,10	Muthoot Finance Ltd. 6,38% 02/03/2030	USD	726.000	736.995	0,20	
Kaimaninseln insgesamt			5.330.743	1,45	Shriram Finance Ltd. 6,15% 03/04/2028	USD	500.000	510.625	0,14	
Dänemark (31. Dezember 2024: 0,50%)					Indien insgesamt				1.247.620	0,34
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028	EUR	100.000	121.289	0,03						
Danske Bank A/S, FRN 5,71% 01/03/2030	USD	400.000	415.654	0,12						
Dänemark insgesamt			536.943	0,15						

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Irland (31. Dezember 2024: 1,17%)</i>					Digicel International Finance Ltd. / Difl US LLC 8,63% 01/08/2032	USD	200.000	207.612	0,06
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5,75% 06/06/2028	USD	829.000	858.532	0,23	<i>Multinational insgesamt</i>			928.882	0,25
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,00% 29/10/2028	USD	680.000	659.274	0,18	<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 0,66%)</i>				
AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	1.071.000	1.311.673	0,36	American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	1.203.000	1.376.024	0,37
AIB Group plc, FRN 7,13% 30/10/2029	EUR	200.000	253.683	0,07	American Medical Systems Europe BV 3,38% 08/03/2029	EUR	130.000	154.816	0,04
Bank of Ireland Group plc, FRN 6,38% 10/03/2030	EUR	500.000	613.848	0,17	Digital Dutch Finco BV 1,00% 15/01/2032	EUR	1.122.000	1.127.507	0,31
Glencore Capital Finance DAC 4,15% 29/04/2031	EUR	138.000	167.119	0,04	Enel Finance International NV 5,00% 15/06/2032	USD	597.000	608.042	0,17
Glencore Capital Finance DAC 3,75% 04/02/2032	EUR	200.000	236.876	0,06	Enel Finance International NV 5,75% 30/09/2055	USD	345.000	336.711	0,09
<i>Irland insgesamt</i>			4.101.005	1,11	Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026	USD	181.650	180.398	0,05
<i>Italien (31. Dezember 2024: 2,37%)</i>					ING Groep NV, FRN 5,75% 16/11/2026	USD	200.000	200.973	0,05
Banco BPM SpA, FRN 4,00% 01/01/2036	EUR	647.000	763.335	0,21	Volkswagen International Finance NV, FRN 5,49% 15/11/2030	EUR	200.000	242.079	0,07
Credito Emiliano SpA 3,25% 18/04/2029	EUR	1.920.000	2.290.822	0,62	ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030	EUR	100.000	123.683	0,03
ENI SpA 5,95% 15/05/2054	USD	294.000	291.831	0,08	<i>Niederlande insgesamt</i>			4.350.233	1,18
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 6,38% 30/03/2028	EUR	200.000	245.730	0,07	<i>Südkorea (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Intesa Sanpaolo SpA 4,00% 23/09/2029	USD	540.000	533.802	0,14	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., FRN 6,30% 24/06/2055	USD	200.000	207.727	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	521.000	622.439	0,17	<i>Südkorea insgesamt</i>			207.727	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033	USD	783.000	863.410	0,23	<i>Spanien (31. Dezember 2024: 0,97%)</i>				
UniCredit SpA, FRN 3,20% 22/09/2031	EUR	914.000	1.065.624	0,29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,38% 19/03/2029	USD	540.000	602.077	0,16
UniCredit SpA, FRN 3,13% 03/06/2032	USD	460.000	428.173	0,12	Banco de Sabadell SA, FRN 5,50% 08/09/2029	EUR	600.000	750.997	0,20
<i>Italien insgesamt</i>			7.105.166	1,93	Banco de Sabadell SA, FRN 6,50% 20/05/2031	EUR	200.000	245.142	0,07
<i>Japan (31. Dezember 2024: 0,13%)</i>					Banco de Sabadell SA, FRN 3,38% 18/02/2033	EUR	100.000	116.195	0,03
Rakuten Group, Inc. 11,25% 15/02/2027	USD	227.000	242.612	0,07	Banco Santander SA, FRN 9,63% 21/11/2028	USD	600.000	665.823	0,18
<i>Japan insgesamt</i>			242.612	0,07	Bankinter SA, FRN 3,25% 03/11/2033	EUR	700.000	808.765	0,22
<i>Jersey (31. Dezember 2024: 0,21%)</i>					CaixaBank SA, FRN 5,67% 15/03/2030	USD	877.000	910.473	0,25
Heathrow Funding Ltd. 6,45% 10/12/2031	GBP	805.000	1.164.102	0,31	CaixaBank SA, FRN 5,38% 14/11/2030	EUR	300.000	381.281	0,10
Heathrow Funding Ltd. 4,50% 11/07/2033	EUR	350.000	432.406	0,12	CaixaBank SA, FRN 6,25% 24/07/2032	EUR	200.000	246.927	0,07
<i>Jersey insgesamt</i>			1.596.508	0,43	Colonial SFL Socimi SA 3,13% 23/09/2031	EUR	400.000	460.311	0,13
<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,12%)</i>					EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA 5,38% 30/12/2030	USD	200.000	185.987	0,05
Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5,85% 23/02/2036	USD	415.000	434.008	0,12	Iberdrola Finanzas SA, FRN 3,75% 05/08/2031	EUR	100.000	116.976	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0,63% 19/01/2033	EUR	875.000	844.954	0,23	<i>Spanien insgesamt</i>			5.490.954	1,49
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 7,25% 15/11/2053	USD	120.000	133.821	0,03	<i>Supranational (31. Dezember 2024: 0,30%)</i>				
Maxam Prill Sarl 6,00% 15/07/2030	EUR	130.000	155.822	0,04	Africa Finance Corp. 5,55% 08/10/2029	USD	200.000	204.867	0,06
Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026	EUR	1.377.000	1.612.112	0,44	Banque Ouest Africaine de Developpement 4,70% 22/10/2031	USD	610.000	561.392	0,15
<i>Luxemburg insgesamt</i>			3.180.717	0,86	<i>Supranational insgesamt</i>			766.259	0,21
<i>Mauritius (31. Dezember 2024: 0,11%)</i>					<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 1,15%)</i>				
India Clean Energy Holdings 4,50% 18/04/2027	USD	200.000	194.520	0,05	UBS Group AG, FRN 9,25% 13/11/2028	USD	200.000	219.474	0,06
India Green Power Holdings 4,00% 22/02/2027	USD	216.650	211.355	0,06	UBS Group AG, FRN 4,40% 23/09/2031	USD	200.000	199.072	0,05
<i>Mauritius insgesamt</i>			405.875	0,11	UBS Group AG, FRN 9,25% 13/11/2033	USD	300.000	351.984	0,10
<i>Mexiko (31. Dezember 2024: 0,58%)</i>					UBS Group AG, FRN 5,01% 23/03/2037	USD	200.000	198.317	0,05
Alpek SAB de CV 4,25% 18/09/2029	USD	200.000	186.754	0,05	<i>Schweiz insgesamt</i>			968.847	0,26
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN 7,63% 11/02/2035	USD	545.000	572.355	0,16	<i>Thailand (31. Dezember 2024: 0,14%)</i>				
CFE Fibra E 5,88% 23/09/2040	USD	560.293	558.354	0,15	Krung Thai Bank PCL, FRN 4,40% 25/03/2026	USD	285.000	283.922	0,08
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV 5,50% 30/01/2033	USD	200.000	202.066	0,05	<i>Thailand insgesamt</i>			283.922	0,08
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	USD	2.343.000	2.336.145	0,64	<i>Türkei (31. Dezember 2024: 0,12%)</i>				
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	615.000	550.943	0,15	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	208.414	0,06
<i>Mexiko insgesamt</i>			4.406.617	1,20	Türkiye Varlık Fonu Yönetimi AS 7,75% 10/09/2035	USD	635.000	665.630	0,18
<i>Multinational (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					<i>Türkei insgesamt</i>			874.044	0,24
ATP Tower Holdings / Andean Telecom Partners Chile SpA / Andean Tower Partners Colombia SAS 7,88% 03/02/2030	USD	700.000	721.270	0,19	<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 2,84%)</i>				
					Anglo American Capital plc 4,75% 21/09/2032	EUR	400.000	497.517	0,14
					Anglo American Capital plc 5,75% 05/04/2034	USD	280.000	293.570	0,08
					Azule Energy Finance plc 8,13% 23/01/2030	USD	200.000	200.312	0,05
					Barclays plc, FRN 4,48% 11/11/2029	USD	200.000	201.083	0,05

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% 01/12/2033	USD	260.000	276.085	0,08	Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	618.000	570.344	0,15
BP Capital Markets plc, FRN 6,13% 18/03/2035	USD	420.000	432.554	0,12	Citigroup, Inc., FRN 5,17% 13/02/2030	USD	20.000	20.527	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 19/11/2028	USD	899.000	915.686	0,25	Citigroup, Inc., FRN 4,54% 19/09/2030	USD	270.000	272.042	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 5,55% 04/03/2030	USD	200.000	207.255	0,06	Citigroup, Inc., FRN 2,98% 05/11/2030	USD	730.000	695.180	0,19
HSBC Holdings plc, FRN 4,60% 17/12/2030	USD	460.000	437.186	0,12	Citigroup, Inc., FRN 4,41% 31/03/2031	USD	230.000	229.943	0,06
INEOS Quattro Finance 2 plc 8,50% 15/03/2029	EUR	120.000	112.066	0,03	Citigroup, Inc., FRN 2,57% 03/06/2031	USD	30.000	27.798	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75% 27/09/2031	USD	595.000	613.955	0,17	Citigroup, Inc., FRN 4,50% 11/09/2031	USD	194.000	194.524	0,05
National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	220.175	0,06	Citigroup, Inc., FRN 5,33% 27/03/2036	USD	70.000	71.600	0,02
National Grid plc 3,88% 16/01/2029	EUR	761.000	918.604	0,25	Citigroup, Inc., FRN 5,17% 11/09/2036	USD	131.000	132.374	0,04
Nationwide Building Society, FRN 5,75% 20/06/2027	GBP	200.000	268.707	0,07	Columbia Pipelines Operating Co. LLC 5,93% 15/08/2030	USD	768.000	812.983	0,22
Nationwide Building Society 3,25% 05/09/2029	EUR	521.000	618.669	0,17	Columbia Pipelines Operating Co. LLC 6,04% 15/11/2033	USD	120.000	128.456	0,03
Nationwide Building Society, FRN 7,50% 20/12/2030	GBP	200.000	280.046	0,08	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	800.000	625.092	0,17
NatWest Group plc, FRN 8,13% 10/11/2033	USD	270.000	303.594	0,08	Comcast Corp. 2,94% 01/11/2056	USD	120.000	67.483	0,02
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,32% 22/09/2029	USD	200.000	200.123	0,05	Comcast Corp. 5,50% 15/05/2064	USD	110.000	98.273	0,03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,86% 11/09/2030	USD	730.000	738.115	0,20	ConocoPhillips Co. 4,03% 15/03/2062	USD	50.000	36.374	0,01
Standard Chartered plc, FRN 5,01% 15/10/2030	USD	370.000	377.321	0,10	Constellation Energy Generation LLC 5,60% 15/06/2042	USD	65.000	65.299	0,02
Synthomer plc 7,38% 02/05/2029	EUR	120.000	124.089	0,03	Coterra Energy, Inc. 5,90% 15/02/2055	USD	770.000	740.258	0,20
Vodafone Group plc, FRN 4,13% 12/09/2055	EUR	508.000	592.348	0,16	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	586.000	554.237	0,15
Großbritannien insgesamt			8.829.060	2,40	Digital Euro Finco LLC 3,75% 15/01/2033	EUR	212.000	246.140	0,07
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 11,68%)					Dominion Energy, Inc., FRN 6,00% 15/02/2056	USD	597.000	600.929	0,16
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	753.000	621.007	0,17	DTE Energy Co. 5,05% 01/10/2035	USD	304.000	303.930	0,08
AES Corp. (The) 3,95% 15/07/2030	USD	40.000	39.019	0,01	Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	185.000	194.036	0,05
Alphabet, Inc. 3,13% 06/11/2034	EUR	853.000	977.983	0,27	Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	16.000	15.798	-
American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3,25% 15/10/2028	USD	45.853	43.705	0,01	Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	124.000	126.100	0,03
American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3,60% 15/10/2029	USD	56.438	53.512	0,01	Edison International, FRN 8,13% 15/06/2053	USD	114.000	118.617	0,03
American Express Co., FRN 4,92% 20/07/2033	USD	115.000	117.038	0,03	Enel Finance America LLC 2,88% 12/07/2041	USD	220.000	158.619	0,04
American Express Co., FRN 5,67% 25/04/2036	USD	130.000	137.354	0,04	Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	40.000	41.133	0,01
Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	108.000	105.485	0,03	Energy Transfer LP 5,60% 01/09/2034	USD	90.000	92.640	0,03
AT&T, Inc. 4,90% 01/11/2035	USD	375.000	370.404	0,10	Energy Transfer LP, FRN 6,50% 15/02/2056	USD	1.326.000	1.322.235	0,36
AT&T, Inc. 5,55% 01/11/2045	USD	120.000	115.588	0,03	Entergy Corp., FRN 7,13% 01/12/2054	USD	455.000	478.194	0,13
AT&T, Inc. 5,70% 01/11/2054	USD	295.000	283.048	0,08	Entergy Corp., FRN 5,88% 15/06/2056	USD	50.000	50.016	0,01
Bank of America Corp., FRN 6,25% 26/07/2030	USD	295.000	298.993	0,08	Entergy Mississippi LLC 5,85% 01/06/2054	USD	124.000	125.031	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,90% 23/07/2031	USD	909.000	816.523	0,22	Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	25.000	24.265	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,57% 20/10/2032	USD	883.000	796.028	0,22	Enterprise Products Operating LLC 5,20% 15/01/2036	USD	800.000	814.224	0,22
Bank of America Corp., FRN 3,85% 08/03/2037	USD	116.000	109.471	0,03	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,38% 15/02/2078	USD	108.000	107.318	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	50.000	29.618	0,01	EUSHI Finance, Inc., FRN 6,25% 01/04/2056	USD	203.000	202.663	0,05
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	102.000	100.266	0,03	Expand Energy Corp. 5,38% 15/03/2030	USD	1.156.000	1.173.577	0,32
Broadcom, Inc. 3,47% 15/04/2034	USD	765.000	698.927	0,19	FirstEnergy Transmission LLC 4,55% 01/04/2049	USD	100.000	85.153	0,02
Broadcom, Inc. 5,20% 15/07/2035	USD	283.000	290.013	0,08	Fiserv, Inc. 4,55% 15/02/2031	USD	730.000	723.886	0,20
Cencora, Inc. 2,70% 15/03/2031	USD	38.000	35.020	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 5,73% 05/09/2030	USD	390.000	396.183	0,11
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	261.000	233.521	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4,00% 13/11/2030	USD	810.000	763.887	0,21
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4,91% 14/11/2036	USD	510.000	507.771	0,14	Foundry JV Holdco LLC 6,25% 25/01/2035	USD	580.000	615.499	0,17
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 2,25% 15/01/2029	USD	641.000	599.798	0,16	General Motors Financial Co., Inc. 5,63% 04/04/2032	USD	737.000	767.459	0,21
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 6,65% 01/02/2034	USD	220.000	231.968	0,06	Glencore Funding LLC 5,63% 04/04/2034	USD	871.000	909.879	0,25
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 5,85% 01/12/2035	USD	285.000	284.662	0,08	Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	998.000	1.220.214	0,33
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 3,50% 01/06/2041	USD	70.000	49.763	0,01	Global Payments, Inc. 5,55% 15/11/2035	USD	230.000	228.753	0,06
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 3,90% 01/06/2052	USD	30.000	19.370	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,81% 23/04/2029	USD	685.000	680.914	0,19
Cheniere Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	803.000	805.381	0,22	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,21% 28/01/2031	USD	430.000	444.082	0,12
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,37% 21/10/2031	USD	574.000	572.807	0,16
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,94% 21/10/2036	USD	99.000	98.297	0,03
					HCA, Inc. 3,50% 01/09/2030	USD	215.000	206.806	0,06
					HCA, Inc. 2,38% 15/07/2031	USD	106.000	94.970	0,03
					HCA, Inc. 4,60% 15/11/2032	USD	348.000	345.393	0,09
					HCA, Inc. 5,60% 01/04/2034	USD	40.000	41.726	0,01
					HCA, Inc. 5,50% 15/06/2047	USD	320.000	302.587	0,08
					Hyundai Capital America 4,88% 01/11/2027	USD	153.000	154.941	0,04
					ITC Holdings Corp. 2,95% 14/05/2030	USD	88.000	83.058	0,02
					ITC Holdings Corp. 5,40% 01/06/2033	USD	262.000	270.400	0,07
					ITC Holdings Corp. 5,65% 09/05/2034	USD	25.000	26.081	0,01
					ITC Holdings Corp. 5,30% 01/07/2043	USD	889.000	858.144	0,23

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Foods Group Holdings, Inc. / JBS USA Food Co. 5,50% 15/01/2036	USD	370.000	375.487	0,10	Stellantis Financial Services US Corp. 5,40% 15/09/2030	USD	200.000	202.998	0,06
JBS USA LUX Sarl / JBS USA Food Co. / JBS USA Foods Group 5,95% 20/04/2035	USD	185.000	194.433	0,05	Time Warner Cable LLC 5,88% 15/11/2040	USD	602.000	557.386	0,15
Jersey Central Power & Light Co. 2,75% 01/03/2032	USD	160.000	143.820	0,04	Truist Financial Corp., FRN 6,12% 28/10/2033	USD	190.000	205.195	0,06
KeyCorp, FRN 6,40% 06/03/2035	USD	744.000	808.062	0,22	Truist Financial Corp., FRN 5,12% 26/01/2034	USD	30.000	30.558	0,01
M&T Bank Corp., FRN 6,08% 13/03/2032	USD	137.000	145.731	0,04	Truist Financial Corp., FRN 5,71% 24/01/2035	USD	20.000	21.054	0,01
M&T Bank Corp., FRN 5,39% 16/01/2036	USD	495.000	502.962	0,14	Truist Financial Corp., FRN 4,96% 23/10/2036	USD	290.000	286.932	0,08
Mars, Inc. 5,20% 01/03/2035	USD	395.000	405.640	0,11	Uber Technologies, Inc. 4,80% 15/09/2035	USD	55.000	54.592	0,01
Mars, Inc. 5,65% 01/05/2045	USD	43.000	43.373	0,01	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	475.000	451.539	0,12
Mars, Inc. 5,70% 01/05/2055	USD	185.000	184.774	0,05	US Bancorp, FRN 5,84% 12/06/2034	USD	40.000	42.648	0,01
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	1.515.000	1.403.317	0,38	US Bancorp, FRN 5,68% 23/01/2035	USD	212.000	223.848	0,06
Meta Platforms, Inc. 4,88% 15/11/2035	USD	464.000	463.644	0,13	Visra Operations Co. LLC 4,60% 15/10/2030	USD	48.000	47.946	0,01
Meta Platforms, Inc. 5,50% 15/11/2045	USD	540.000	524.841	0,14	Visra Operations Co. LLC 6,00% 15/04/2034	USD	60.000	62.972	0,02
Meta Platforms, Inc. 5,40% 15/08/2054	USD	100.000	93.045	0,03	Visra Operations Co. LLC 5,70% 30/12/2034	USD	235.000	241.873	0,07
Meta Platforms, Inc. 5,63% 15/11/2055	USD	270.000	259.582	0,07	Visra Operations Co. LLC 5,25% 15/10/2035	USD	116.000	115.406	0,03
Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	20.000	21.350	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,24% 24/01/2031	USD	944.000	977.066	0,27
Morgan Stanley, FRN 0,50% 26/10/2029	EUR	600.000	658.970	0,18	Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	545.000	562.306	0,15
Morgan Stanley, FRN 5,17% 16/01/2030	USD	50.000	51.356	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,56% 25/07/2034	USD	27.000	28.333	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	415.000	427.792	0,12	Wells Fargo & Co., FRN 5,50% 23/01/2035	USD	55.000	57.340	0,02
Morgan Stanley, FRN 4,36% 22/10/2031	USD	532.000	530.334	0,14	Wells Fargo & Co., FRN 5,21% 03/12/2035	USD	345.000	352.528	0,10
Morgan Stanley, FRN 2,51% 20/10/2032	USD	90.000	80.719	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 4,89% 15/09/2036	USD	640.000	637.952	0,17
Morgan Stanley, FRN 5,42% 21/07/2034	USD	43.000	44.726	0,01	WP Carey, Inc. 3,85% 15/07/2029	USD	250.000	246.412	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,83% 19/04/2035	USD	171.000	181.736	0,05	Zoetis, Inc. 5,00% 17/08/2035	USD	155.000	156.742	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,95% 19/01/2038	USD	383.000	403.694	0,11					
Morgan Stanley Private Bank NA, FRN 4,47% 19/11/2031	USD	250.000	250.528	0,07	<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			51.256.500	13,94
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	265.000	282.630	0,08	Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			120.327.755	32,72
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	175.000	182.280	0,05	Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 47,89%)				
ONEOK, Inc. 5,63% 15/01/2028	USD	60.000	61.227	0,02	<i>Australien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
ONEOK, Inc. 6,50% 01/09/2030	USD	240.000	257.350	0,07	Airservices Australia 5,35% 15/11/2037	AUD	310.000	201.822	0,05
Oracle Corp. 5,38% 27/09/2054	USD	36.000	29.160	0,01	Australia Government Bond 4,75% 21/06/2054	AUD	5.063.000	3.143.734	0,86
Oracle Corp. 6,00% 03/08/2055	USD	219.000	193.538	0,05	<i>Australien insgesamt</i>			3.345.556	0,91
Pacific Gas & Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	20.000	20.644	0,01	<i>Bahrain (31. Dezember 2024: 0,28%)</i>				
Pacific Gas & Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	1.255.000	1.250.009	0,34	Bahrain Government Bond 5,63% 18/05/2034	USD	780.000	746.707	0,20
Pacific Gas & Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	60.000	63.685	0,02	<i>Bahrain insgesamt</i>			746.707	0,20
Pacific Gas & Electric Co. 5,80% 15/05/2034	USD	90.000	93.571	0,03	<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,13%)</i>				
Pacific Gas & Electric Co. 6,00% 15/08/2035	USD	370.000	388.699	0,11	Bermuda Government Bond 3,72% 25/01/2027	USD	250.000	248.097	0,07
Periana Holdings LLC 5,95% 19/04/2026	USD	200.000	200.303	0,05	<i>Bermuda insgesamt</i>			248.097	0,07
PG&E Corp., FRN 7,38% 15/03/2055	USD	69.000	71.868	0,02	<i>Kanada (31. Dezember 2024: 2,39%)</i>				
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	46.000	31.643	0,01	Hydro-Quebec 6,50% 15/02/2035	CAD	400.000	350.126	0,10
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,81% 21/10/2032	USD	871.000	886.657	0,24	Province of Ontario Canada 3,65% 02/06/2033	CAD	4.941.000	3.636.472	0,99
Puget Sound Energy, Inc. 3,25% 15/09/2049	USD	160.000	108.565	0,03	Province of Quebec Canada 3,90% 22/11/2032	CAD	344.000	257.591	0,07
Quanta Services, Inc. 5,10% 09/08/2035	USD	764.000	766.333	0,21	Province of Quebec Canada 3,60% 01/09/2033	CAD	8.426.000	6.147.283	1,67
Realty Income Corp. 4,88% 06/07/2030	EUR	650.000	812.072	0,22	<i>Kanada insgesamt</i>			10.391.472	2,83
Roper Technologies, Inc. 4,45% 15/09/2030	USD	190.000	190.798	0,05	<i>Chile (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	127.000	120.230	0,03	Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032	EUR	211.000	251.811	0,07
Sempra, FRN 6,38% 01/04/2056	USD	150.000	153.290	0,04	<i>Chile insgesamt</i>			251.811	0,07
Sierra Pacific Power Co., FRN 6,20% 15/12/2055	USD	305.000	303.289	0,08	<i>China (31. Dezember 2024: 11,09%)</i>				
Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	265.000	276.418	0,08	China Development Bank 1,87% 05/09/2035	CNY	5.550.000	784.973	0,22
Southern California Edison Co. 5,20% 01/06/2034	USD	42.000	42.220	0,01	China Government Bond 2,04% 25/11/2034	CNY	73.110.000	10.625.204	2,89
Southern California Edison Co. 5,45% 01/03/2035	USD	87.000	88.263	0,02	China Government Bond 1,83% 25/08/2035	CNY	55.890.000	7.983.349	2,17
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	170.000	180.294	0,05	China Government Bond 2,15% 25/08/2055	CNY	41.140.000	5.738.047	1,56
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	20.000	12.984	-	<i>China insgesamt</i>			25.131.573	6,84
Southern Power Co. 4,25% 01/10/2030	USD	49.000	48.922	0,01					
Southern Power Co. 4,90% 01/10/2035	USD	129.000	127.695	0,03					
Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	50.000	47.714	0,01					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens			
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert					
Kolumbien (31. Dezember 2024: 0,50%)					Panama (31. Dezember 2024: 0,00%)							
Colombia Government Bond 5,00%	USD	1.895.000	1.386.749	0,38	Panama Government Bond 3,87%	USD	485.000	321.015	0,09			
15/06/2045					23/07/2060							
Kolumbien insgesamt			1.386.749	0,38	Panama insgesamt			321.015	0,09			
Tschechische Republik (31. Dezember 2024: 0,25%)					Rumänien (31. Dezember 2024: 0,21%)							
Czech Republic Government Bond 4,90%	CZK	91.850.000	4.593.877	1,25	Romania Government Bond 1,75%	EUR	430.000	456.187	0,13			
14/04/2034					13/07/2030							
Tschechische Republik insgesamt			4.593.877	1,25	Romania Government Bond 3,38%			EUR	395.000	297.517	0,08	
Ägypten (31. Dezember 2024: 0,00%)					Rumänien insgesamt							
Egypt Government Bond 7,30%	USD	235.000	241.485	0,07	753.704					0,21		
30/09/2033												
Ägypten insgesamt			241.485	0,07								
El Salvador (31. Dezember 2024: 0,00%)					Südafrika (31. Dezember 2024: 0,00%)							
El Salvador Government Bond 7,65%	USD	140.000	145.277	0,04	South Africa Government Bond 8,00%	ZAR	29.875.000	1.843.332	0,50			
15/06/2035					31/01/2030							
El Salvador insgesamt			145.277	0,04	South Africa Government Bond 5,75%			USD	490.000	412.625	0,11	
Deutschland (31. Dezember 2024: 2,52%)					South Africa Government Bond 7,25%							
Bundesobligation 2,20% 10/10/2030	EUR	5.095.000	5.917.021	1,61	11/12/2055	USD	506.000			501.135	0,14	
Bundesrepublik Deutschland					Südafrika insgesamt							
Bundesanleihe 2,60% 15/08/2035			EUR	2.180.000	2.506.042			0,68	2.757.092			
Deutschland insgesamt					8.423.063	2,29						
Guatemala (31. Dezember 2024: 0,00%)					Spanien (31. Dezember 2024: 2,93%)							
Guatemala Government Bond 6,25%	USD	335.000	350.020	0,10	Spain Government Bond 3,20%	EUR	303.000	353.378	0,10			
15/08/2036					31/10/2035							
Guatemala insgesamt			350.020	0,10	Spain Government Bond 4,00%			EUR	4.450.000	5.125.333	1,39	
Ungarn (31. Dezember 2024: 0,52%)					Spanien insgesamt							
Hungary Government Bond 6,13%	USD	250.000	259.154	0,07	5.478.711					1,49		
22/05/2028					Supranational (31. Dezember 2024: 0,09%)							
Hungary Government Bond 7,00%			HUF	1.095.980.000	3.397.190	0,92	European Union 3,00% 04/03/2053	EUR	306.152	299.841	0,08	
24/10/2035					Supranational insgesamt							
Ungarn insgesamt					3.656.344	0,99	299.841					0,08
Italien (31. Dezember 2024: 3,76%)					Suriname (31. Dezember 2024: 0,00%)							
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50%	EUR	936.000	1.133.851	0,31	Suriname Government Bond 8,50%	USD	227.000	245.293	0,07			
15/02/2031					06/11/2035							
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85%			EUR	1.123.000	1.364.719			0,37	Suriname insgesamt			
01/02/2035					245.293					0,07		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65%	EUR	7.482.000			8.918.442	2,42	Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 0,00%)					
01/08/2035					Finance Department Government of Sharjah 4,63% 13/02/2032	EUR	1.499.000	1.778.350	0,48			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30%			EUR	11.363.000	13.231.776			3,60	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			
01/10/2054					1.778.350					0,48		
Italien insgesamt					24.648.788	6,70	Großbritannien (31. Dezember 2024: 3,55%)					
Japan (31. Dezember 2024: 3,82%)					UK Gilt 4,50% 07/03/2035							
Japan Government Thirty Year Bond 1,00%	JPY	141.500.000	531.722	0,14	Großbritannien insgesamt							
20/03/2052					23.989.857					6,52		
Japan Government Thirty Year Bond 2,30%			JPY	505.650.000	2.588.817	0,70	23.989.857					6,52
20/12/2054					Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 11,68%)							
Japan Government Thirty Year Bond 2,40%	JPY	440.900.000			2.309.648	0,63	US Treasury Bond 4,50% 15/11/2054	USD	182.000	172.019	0,05	
20/03/2055					US Treasury Note 3,50% 31/10/2027	USD	17.070.000		17.074.668	4,64		
Japan Government Twenty Year Bond 1,40%			JPY	349.950.000	1.824.950		0,50		US Treasury Note 3,88% 30/06/2030	2.150.000	2.166.461	0,59
20/12/2042					US Treasury Note 3,63% 31/10/2030		USD	14.220.000	14.163.342	3,85		
Japan Government Twenty Year Bond 1,50%	JPY	529.300.000			2.760.891	0,75		US Treasury Note 4,25% 15/05/2035	950.000	958.609	0,26	
20/09/2043					Vereinigte Staaten insgesamt							
Japan insgesamt			10.016.028	2,72	34.535.099					9,39		
Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,00%)					Gesamtanlage in Staatsanleihen							
Eagle Funding LuxCo Sarl 5,50%	USD	697.000	709.834	0,19	Hypothekenbesicherte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 14,49%)							
17/08/2030					Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 14,49%)							
Luxemburg insgesamt			709.834	0,19	179.612.847					48,85		
Mexiko (31. Dezember 2024: 0,91%)					Federal Home Loan Mortgage Corp. 2,50% 01/03/2052							
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	132.380.000	7.099.977	1,93	Federal Home Loan Mortgage Corp. 3,00% 01/03/2052	USD	1.962.192	1.670.610	0,45			
Mexican Bonos 7,50% 26/05/2033					Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,00% 01/07/2052		USD	1.041.554	937.424	0,25		
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034			MXN	68.070.000	3.514.721			0,96	Federal Home Loan Mortgage Corp. 4,50% 01/09/2052	USD	1.958.211	1.966.496
Mexico Government Bond 5,63%	USD	1.123.000			1.107.049	0,30		Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/05/2053	USD		622.651	633.280
22/09/2035							Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/07/2053	USD			3.007.196	3.057.738
Mexiko insgesamt			14.940.137	4,06	Federal Home Loan Mortgage Corp. 6,00% 01/07/2053	USD	1.544.156			1.599.707	0,44	
Nigeria (31. Dezember 2024: 0,11%)					Federal Home Loan Mortgage Corp. 6,00% 01/08/2053		USD		3.447.150	3.571.161	0,97	
Nigeria Government Bond 9,63%	USD	200.000	227.067	0,06	Federal Home Loan Mortgage Corp. 6,50% 01/05/2054			USD	1.197.025	1.256.826	0,34	
09/06/2031					Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/11/2054	USD			6.252.515	6.343.731	1,73	
Nigeria insgesamt			227.067	0,06	Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/12/2055 (SL3556)		USD		561.000	570.383	0,16	
					Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/12/2055 (SL3557)			USD	875.000	889.445	0,24	
					Federal National Mortgage Association 3,00% 01/10/2051	USD			689.437	616.205	0,17	
					Federal National Mortgage Association 3,00% 01/01/2052		USD		1.574.093	1.414.191	0,38	

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Federal National Mortgage Association 2,50% 01/02/2052	USD	2.108.372	1.793.240	0,49
Federal National Mortgage Association 3,50% 01/02/2052	USD	1.024.713	955.009	0,26
Federal National Mortgage Association 2,50% 01/04/2052	USD	2.107.362	1.792.464	0,49
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/09/2052	USD	267.686	276.326	0,08
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/10/2052	USD	256.826	261.978	0,07
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/02/2053	USD	756.160	769.979	0,21
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/05/2053	USD	881.215	895.619	0,24
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/06/2053	USD	2.460.145	2.502.619	0,68
Federal National Mortgage Association 5,00% 01/08/2053	USD	4.759.355	4.765.499	1,30
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/10/2053	USD	312.019	325.931	0,09
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/11/2053	USD	977.853	994.566	0,27
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/10/2054	USD	3.491.299	3.632.261	0,99
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/11/2055	USD	365.231	370.437	0,10
Government National Mortgage Association 3,00% 20/10/2051	USD	3.079.234	2.772.291	0,75
Government National Mortgage Association 5,50% 20/11/2052	USD	68.232	69.397	0,02
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			47.719.837	12,98
Gesamtanlage in hypothekenbesicherten Wertpapieren			47.719.837	12,98
Anleihen insgesamt			351.104.521	95,49

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
AUD	1.969.928	USD	1.302.556	22/01/2026	Goldman Sachs	11.238	0,01
CAD	14.962	USD	10.885	22/01/2026	Barclays	38	-
CAD	539.077	USD	389.016	22/01/2026	BNP Paribas	4.569	-
CAD	629.869	USD	454.868	22/01/2026	Citibank NA	5.005	-
CLP	1.213.333.249	USD	1.328.996	22/01/2026	BNP Paribas	17.934	0,01
CLP	208.686.575	USD	226.452	22/01/2026	Goldman Sachs	5.213	-
CNH	82.735.256	USD	11.756.158	22/01/2026	BNP Paribas	110.010	0,03
CNH	740.441	USD	105.238	22/01/2026	Citibank NA	958	-
CNH	2.710.100	USD	388.677	22/01/2026	Citibank NA	15	-
CNH	3.220.112	USD	457.686	22/01/2026	Goldman Sachs	4.153	-
CNH	2.255.814	USD	321.364	22/01/2026	Goldman Sachs	2.172	-
CNH	4.764.448	USD	677.553	22/01/2026	HSBC	5.780	-
CZK	9.643.490	EUR	395.371	22/01/2026	Morgan Stanley	3.955	-
DKK	3.703.950	USD	582.811	22/01/2026	HSBC	211	-
EUR	618.301	USD	725.160	22/01/2026	BNP Paribas	1.602	-
EUR	546.422	USD	642.274	22/01/2026	Citibank NA	-	-
EUR	715.813	USD	835.180	22/01/2026	Goldman Sachs	6.200	-
EUR	1.089.430	USD	1.274.621	22/01/2026	Goldman Sachs	5.915	-
ILS	1.138.838	USD	355.280	22/01/2026	BNP Paribas	2.035	-
INR	26.225.688	USD	288.897	22/01/2026	Citibank NA	2.442	-
JPY	49.740.058	CHF	250.966	22/01/2026	HSBC	451	-
KRW	6.330.842.867	USD	4.291.536	22/01/2026	Citibank NA	98.156	0,03
KRW	673.027.881	USD	458.172	22/01/2026	Citibank NA	8.493	0,01
NOK	1.248.068	USD	123.448	22/01/2026	Morgan Stanley	298	-
PLN	1.664.569	EUR	393.134	22/01/2026	Morgan Stanley	852	-
PLN	6.651.892	USD	1.845.667	22/01/2026	Morgan Stanley	4.354	-
RON	1.839.627	USD	423.036	22/01/2026	Goldman Sachs	710	-
SEK	11.955.755	EUR	1.100.776	22/01/2026	BNP Paribas	4.212	-
SEK	50.072.161	USD	5.401.047	22/01/2026	Barclays	35.485	0,01
THB	46.805.110	USD	1.484.322	22/01/2026	BNP Paribas	2.924	-
TRY	61.773.955	USD	1.405.712	22/01/2026	BNP Paribas	13.017	0,01
USD	1.887.651	AUD	2.830.262	22/01/2026	BNP Paribas	80	-
USD	462.357	EUR	393.134	22/01/2026	BNP Paribas	260	-
USD	5.648.738	EUR	4.800.000	22/01/2026	HSBC	6.730	-
USD	590.173	EUR	500.000	22/01/2026	HSBC	2.464	-
USD	2.535.006	EUR	2.153.887	22/01/2026	Morgan Stanley	3.288	-
USD	1.271.483	JPY	198.081.785	22/01/2026	Goldman Sachs	5.785	-
USD	877.033	JPY	136.919.263	22/01/2026	Morgan Stanley	2.150	-
USD	650.700	NZD	1.123.773	22/01/2026	Barclays	3.998	-
ZAR	26.454.255	USD	1.565.316	22/01/2026	Goldman Sachs	29.315	0,01

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse CHF Hedged (acc)*</i>							
AUD	16.747	CHF	8.835	07/01/2026	BNP Paribas	13	-
AUD	168.087	CHF	88.152	07/01/2026	HSBC	799	-
CAD	30.079	CHF	17.355	07/01/2026	BNP Paribas	36	-
CAD	303.000	CHF	174.101	07/01/2026	HSBC	1.265	-
CAD	9.100	CHF	5.238	07/01/2026	Morgan Stanley	27	-
CHF	9.372	AUD	17.604	07/01/2026	HSBC	93	-
CHF	18.443	CAD	31.836	07/01/2026	HSBC	56	-
CHF	67.178	CNH	591.189	07/01/2026	HSBC	103	-
CHF	10.495	CZK	272.364	07/01/2026	Goldman Sachs	16	-
CHF	157.105	EUR	168.027	07/01/2026	HSBC	988	-
CHF	27.408	GBP	25.629	07/01/2026	HSBC	130	-
CHF	55.541	JPY	10.727.670	07/01/2026	HSBC	1.667	-
CHF	9.176	NOK	116.238	07/01/2026	Goldman Sachs	60	-
CHF	10.691	NZD	23.283	07/01/2026	Goldman Sachs	108	-
CHF	9.597.613	USD	11.964.873	07/01/2026	Barclays	152.146	0,04
CHF	25.067	USD	31.254	07/01/2026	Barclays	394	-
CHF	17.990	USD	22.477	07/01/2026	Barclays	235	-
CHF	305.637	USD	381.336	07/01/2026	HSBC	4.533	-
CHF	7.181	USD	8.959	07/01/2026	HSBC	106	-
CHF	20.974	USD	26.022	07/01/2026	Morgan Stanley	457	-
CHF	17.787	USD	22.178	07/01/2026	Morgan Stanley	278	-
CNH	561.024	CHF	63.295	07/01/2026	BNP Paribas	477	-
CNH	5.605.324	CHF	635.482	07/01/2026	HSBC	866	-
CNH	3.043.977	USD	436.060	07/01/2026	HSBC	99	-
CNH	94.352	USD	13.376	07/01/2026	Morgan Stanley	143	-
CZK	261.865	CHF	10.061	07/01/2026	HSBC	21	-
DKK	100.767	CHF	12.548	07/01/2026	HSBC	5	-
EUR	1.592.126	CHF	1.480.231	07/01/2026	HSBC	1.252	-
EUR	30.752	USD	35.879	07/01/2026	Barclays	241	-
GBP	24.046	CHF	25.547	07/01/2026	BNP Paribas	89	-
GBP	241.375	CHF	255.699	07/01/2026	HSBC	1.839	-
GBP	4.964	USD	6.613	07/01/2026	Goldman Sachs	64	-
IDR	304.693.613	USD	18.176	07/01/2026	HSBC	91	-
ILS	41.607	CHF	10.222	07/01/2026	HSBC	150	-
KRW	123.483.046	USD	84.359	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	1.321	-
KRW	12.425.245	USD	8.475	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	147	-
KRW	71.611.397	USD	49.477	07/01/2026	HSBC	211	-
MXN	528.118	CHF	22.958	07/01/2026	HSBC	383	-
PLN	87.043	CHF	19.082	07/01/2026	HSBC	120	-
SEK	289.866	CHF	24.625	07/01/2026	HSBC	357	-
THB	1.019.141	CHF	25.407	07/01/2026	Barclays	276	-
THB	430.410	USD	13.663	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	63.016	AUD	93.927	06/02/2026	Barclays	370	-
USD	119.086	CAD	162.925	06/02/2026	HSBC	51	-
USD	4.352.461	CHF	3.432.473	07/01/2026	Barclays	18.952	0,01
USD	4.799	CHF	3.784	08/01/2026	Barclays	21	-
USD	7.196	CZK	148.021	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	9.188	DKK	58.159	06/02/2026	Barclays	26	-
USD	1.019.424	EUR	864.423	06/02/2026	Standard Chartered	2.622	-
USD	176.686	GBP	130.719	06/02/2026	Barclays	871	-
USD	51.365	IDR	855.168.946	07/01/2026	HSBC	97	-
USD	7.518	ILS	23.843	06/02/2026	HSBC	36	-
USD	1.008.287	JPY	157.057.882	07/01/2026	Barclays	6.105	0,01
USD	354.852	JPY	55.165.942	06/02/2026	Barclays	1.877	-
USD	11.741	MXN	211.541	06/02/2026	HSBC	12	-
USD	4.218	NOK	42.257	06/02/2026	Barclays	28	-
USD	7.610	NZD	13.084	09/02/2026	Barclays	74	-
USD	10.508	PLN	37.753	06/02/2026	HSBC	10	-
USD	4.822	RON	20.903	06/02/2026	Barclays	11	-
USD	15.112	SEK	138.380	06/02/2026	BNP Paribas	75	-
USD	6.514	SGD	8.338	06/02/2026	Citibank NA	17	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
CNH	119.866.803	USD	17.171.330	07/01/2026	HSBC	3.902	-
EUR	337.596	USD	392.579	07/01/2026	Goldman Sachs	3.948	-
EUR	260.825	USD	302.613	07/01/2026	Goldman Sachs	3.741	-
EUR	109.512.219	USD	127.226.039	07/01/2026	Morgan Stanley	1.402.730	0,38
EUR	334.956	USD	392.787	07/01/2026	Morgan Stanley	639	-
EUR	272.825	USD	315.509	07/01/2026	State Street	4.941	-
IDR	9.934.229.190	USD	592.614	07/01/2026	HSBC	2.958	-
KRW	2.473.281.174	USD	1.708.822	07/01/2026	HSBC	7.295	-
THB	16.922.952	USD	537.220	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	2.403.847	AUD	3.582.997	06/02/2026	Barclays	14.096	0,01
USD	4.606.762	CAD	6.302.676	06/02/2026	HSBC	1.974	-
USD	991.430	CHF	779.357	06/02/2026	Barclays	4.197	-
USD	163.597	CZK	3.365.223	06/02/2026	HSBC	4	-
USD	184.931	DKK	1.170.525	06/02/2026	Barclays	517	-
USD	130.082.947	EUR	110.461.898	07/01/2026	Standard Chartered	338.721	0,09
USD	6.982.983	GBP	5.166.268	06/02/2026	Barclays	34.423	0,01
USD	596.696	IDR	9.934.229.190	07/01/2026	HSBC	1.124	-
USD	237.844	ILS	754.374	06/02/2026	HSBC	1.146	-
USD	13.942.603	JPY	2.171.798.057	07/01/2026	Barclays	84.420	0,03
USD	13.969.957	JPY	2.171.798.057	06/02/2026	Barclays	73.910	0,02
USD	477.961	MXN	8.611.816	06/02/2026	HSBC	503	-
USD	166.180	NZD	285.733	09/02/2026	Barclays	1.624	-
USD	447.776	PLN	1.608.729	06/02/2026	HSBC	408	-
USD	587.623	SEK	5.380.963	06/02/2026	BNP Paribas	2.910	-
USD	197.809	SGD	253.174	06/02/2026	Citibank NA	507	-
Klasse XXX**^							
CNH	1.139.942	USD	163.301	07/01/2026	HSBC	37	-
EUR	2.738	CHF	2.538	05/01/2026	Goldman Sachs	12	-
EUR	2.224	USD	2.607	07/01/2026	Barclays	5	-
EUR	1.034.265	USD	1.201.594	07/01/2026	Morgan Stanley	13.214	-
EUR	2.802	USD	3.250	07/01/2026	Morgan Stanley	42	-
IDR	82.682.188	USD	4.932	07/01/2026	HSBC	25	-
KRW	22.074.164	USD	15.251	07/01/2026	HSBC	65	-
THB	152.417	USD	4.838	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	19.871	AUD	29.618	06/02/2026	Barclays	117	-
USD	3.190	AUD	4.756	06/02/2026	BNP Paribas	18	-
USD	44.607	CAD	61.028	06/02/2026	HSBC	19	-
USD	6.199	CHF	4.873	06/02/2026	Barclays	26	-
USD	3.232	CHF	2.538	06/02/2026	HSBC	16	-
USD	921	CZK	18.953	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	1.165	DKK	7.372	06/02/2026	Barclays	3	-
USD	3.144	EUR	2.670	02/01/2026	HSBC	8	-
USD	3.225	EUR	2.738	05/01/2026	Barclays	9	-
USD	1.219.468	EUR	1.035.530	07/01/2026	Standard Chartered	3.175	-
USD	65.971	GBP	48.807	06/02/2026	Barclays	325	-
USD	4.963	IDR	82.682.188	07/01/2026	HSBC	6	-
USD	955	ILS	3.029	06/02/2026	HSBC	5	-
USD	133.003	JPY	20.718.660	07/01/2026	Morgan Stanley	797	-
USD	133.272	JPY	20.718.660	06/02/2026	Barclays	705	-
USD	4.363	MXN	78.608	06/02/2026	HSBC	5	-
USD	996	NZD	1.713	09/02/2026	Barclays	10	-
USD	3.622	PLN	13.013	06/02/2026	HSBC	3	-
USD	4.786	SEK	43.831	06/02/2026	BNP Paribas	24	-
USD	1.334	SGD	1.708	06/02/2026	Citibank NA	3	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
CHF	48.093	USD	60.883	06/02/2026	Goldman Sachs	39	-
CNH	3.020.442	GBP	319.331	07/01/2026	Citibank NA	3.271	-
CNH	7.571.630	GBP	805.156	06/02/2026	BNP Paribas	4.041	-
CNH	69.059.142	USD	9.892.958	07/01/2026	HSBC	2.248	-
EUR	2.148.343	GBP	1.877.991	06/02/2026	BNP Paribas	1.177	-
GBP	197.798	CNH	1.834.826	07/01/2026	Citibank NA	3.143	-
GBP	135.487	CNH	1.260.156	07/01/2026	HSBC	1.674	-
GBP	221.366	EUR	251.450	07/01/2026	HSBC	2.404	-
GBP	212.193	EUR	240.445	07/01/2026	Morgan Stanley	2.992	-
GBP	207.011	EUR	234.597	07/01/2026	Morgan Stanley	2.890	-
GBP	149.169	JPY	30.478.410	07/01/2026	BNP Paribas	6.158	-
GBP	140.894	JPY	28.826.123	07/01/2026	Morgan Stanley	5.570	-
GBP	118.113	JPY	24.811.877	06/02/2026	Morgan Stanley	104	-
GBP	197.613	USD	259.511	07/01/2026	Barclays	6.287	-
GBP	240.463	USD	316.855	07/01/2026	Goldman Sachs	6.578	-
GBP	80.329.162	USD	106.259.673	07/01/2026	Morgan Stanley	1.786.890	0,49
GBP	416.839	USD	545.849	07/01/2026	Morgan Stanley	14.820	0,01
GBP	409.577	USD	536.454	07/01/2026	Morgan Stanley	14.447	0,01
GBP	155.692	USD	205.707	07/01/2026	Morgan Stanley	3.706	-
IDR	5.406.521.158	USD	322.519	07/01/2026	HSBC	1.610	-
JPY	34.308.885	GBP	162.610	07/01/2026	Morgan Stanley	206	-
KRW	1.639.520.585	USD	1.132.766	07/01/2026	HSBC	4.836	-
KRW	232.074.788	USD	158.114	07/01/2026	Standard Chartered	2.914	-
KRW	258.909.015	USD	179.612	06/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	29	-
THB	11.070.961	USD	351.448	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	1.497.619	AUD	2.232.240	06/02/2026	Barclays	8.782	-
USD	2.738.025	CAD	3.745.989	06/02/2026	HSBC	1.173	-
USD	685.295	CHF	538.706	06/02/2026	Barclays	2.901	-
USD	184.193	CZK	3.788.885	06/02/2026	HSBC	5	-
USD	103.527	DKK	655.275	06/02/2026	Barclays	289	-
USD	22.703.551	EUR	19.251.530	06/02/2026	Standard Chartered	58.395	0,02
USD	94.243.458	GBP	69.722.336	07/01/2026	Barclays	463.584	0,13
USD	4.900.465	GBP	3.637.192	06/02/2026	BNP Paribas	8.492	-
USD	324.741	IDR	5.406.521.158	07/01/2026	HSBC	612	-
USD	149.936	ILS	475.554	06/02/2026	HSBC	722	-
USD	9.112.599	JPY	1.419.442.547	07/01/2026	Barclays	55.175	0,02
USD	7.909.511	JPY	1.229.628.672	06/02/2026	Barclays	41.846	0,01
USD	371.966	MXN	6.702.010	06/02/2026	HSBC	391	-
USD	124.890	NZD	214.739	09/02/2026	Barclays	1.221	-
USD	262.713	PLN	943.852	06/02/2026	HSBC	239	-
USD	376.646	SEK	3.449.013	06/02/2026	BNP Paribas	1.865	-
USD	102.861	SGD	131.651	06/02/2026	Citibank NA	264	-
Klasse XXX**							
CNH	9.796.665	USD	1.403.406	07/01/2026	HSBC	319	-
GBP	21.623	EUR	24.653	07/01/2026	BNP Paribas	128	-
GBP	49.020	EUR	56.063	07/01/2026	HSBC	85	-
GBP	17.330	JPY	3.579.494	07/01/2026	HSBC	469	-
GBP	20.118	USD	26.420	07/01/2026	Barclays	640	-
GBP	42.041	USD	56.173	07/01/2026	BNP Paribas	374	-
GBP	95.365	USD	127.239	07/01/2026	HSBC	1.031	-
GBP	9.691.262	USD	12.819.633	07/01/2026	Morgan Stanley	215.578	0,06
GBP	18.104	USD	23.919	07/01/2026	Morgan Stanley	431	-
GBP	16.716	USD	22.306	07/01/2026	Morgan Stanley	179	-
GBP	26.117	USD	35.118	06/02/2026	Barclays	9	-
IDR	963.345.844	USD	57.467	07/01/2026	HSBC	287	-
KRW	225.922.585	USD	156.093	07/01/2026	HSBC	666	-
THB	1.854.398	USD	58.868	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	203.352	AUD	303.101	06/02/2026	Barclays	1.192	-
USD	377.434	CAD	516.381	06/02/2026	HSBC	162	-
USD	82.084	CHF	64.525	06/02/2026	Barclays	348	-
USD	20.760	CZK	427.034	06/02/2026	HSBC	1	-
USD	29.834	DKK	188.835	06/02/2026	Barclays	83	-
USD	3.254.175	EUR	2.759.385	06/02/2026	Standard Chartered	8.370	-
USD	13.485.298	GBP	9.976.571	07/01/2026	Barclays	66.334	0,02
USD	57.863	IDR	963.345.844	07/01/2026	HSBC	109	-
USD	23.936	ILS	75.918	06/02/2026	HSBC	115	-
USD	1.081.720	JPY	168.496.374	07/01/2026	Barclays	6.550	-
USD	20.505	JPY	3.167.953	07/01/2026	Morgan Stanley	290	-
USD	1.127.245	JPY	175.243.821	06/02/2026	Barclays	5.964	-
USD	51.608	MXN	929.862	06/02/2026	HSBC	54	-
USD	24.305	NZD	41.791	09/02/2026	Barclays	238	-
USD	44.733	PLN	160.713	06/02/2026	HSBC	41	-
USD	55.541	SEK	508.597	06/02/2026	BNP Paribas	275	-
USD	31.756	SGD	40.645	06/02/2026	Citibank NA	82	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse USD Hedged (acc)*</i>							
CNH	19.985.690	USD	2.863.019	07/01/2026	HSBC	651	-
CNH	726.431	USD	103.769	06/02/2026	HSBC	516	-
EUR	46.216	USD	54.165	07/01/2026	BNP Paribas	119	-
IDR	1.639.797.022	USD	97.820	07/01/2026	HSBC	488	-
KRW	399.238.287	USD	275.839	07/01/2026	HSBC	1.178	-
THB	3.019.738	USD	95.862	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	59.023	AUD	88.452	07/01/2026	BNP Paribas	38	-
USD	360.335	AUD	537.089	06/02/2026	Barclays	2.113	-
USD	743.738	CAD	1.017.535	06/02/2026	HSBC	319	-
USD	159.147	CHF	125.104	06/02/2026	Barclays	674	-
USD	15.165	CZK	311.938	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	27.908	DKK	176.643	06/02/2026	Barclays	78	-
USD	984.935	EUR	836.715	07/01/2026	Barclays	2.163	-
USD	185.762	EUR	157.751	07/01/2026	BNP Paribas	474	-
USD	948.318	EUR	806.917	07/01/2026	Citibank NA	544	-
USD	6.607.858	EUR	5.603.149	06/02/2026	Standard Chartered	16.996	0,01
USD	1.129.483	GBP	835.633	06/02/2026	Barclays	5.568	-
USD	17.922	IDR	297.962.580	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	59	-
USD	41.790	IDR	696.346.964	07/01/2026	HSBC	43	-
USD	5.716	IDR	95.166.086	07/01/2026	HSBC	11	-
USD	33.032	IDR	550.321.392	07/01/2026	Morgan Stanley	39	-
USD	23.113	ILS	73.307	06/02/2026	HSBC	111	-
USD	113.406	JPY	17.664.932	07/01/2026	Barclays	687	-
USD	346.146	JPY	53.580.400	07/01/2026	BNP Paribas	4.251	-
USD	332.964	JPY	51.786.323	07/01/2026	BNP Paribas	2.517	-
USD	65.089	JPY	10.077.402	07/01/2026	BNP Paribas	786	-
USD	353.650	JPY	54.655.732	07/01/2026	Citibank NA	4.893	-
USD	292.896	JPY	45.704.944	07/01/2026	Goldman Sachs	1.253	-
USD	107.365	JPY	16.753.810	07/01/2026	Goldman Sachs	459	-
USD	37.620	JPY	5.870.431	07/01/2026	Goldman Sachs	161	-
USD	24.920	JPY	3.888.605	07/01/2026	Goldman Sachs	107	-
USD	645.518	JPY	100.361.882	07/01/2026	HSBC	5.112	-
USD	2.317.894	JPY	360.344.461	06/02/2026	Barclays	12.263	0,01
USD	84.853	MXN	1.528.861	06/02/2026	HSBC	89	-
USD	23.417	NZD	40.264	09/02/2026	Barclays	229	-
USD	46.528	PLN	167.173	07/01/2026	Morgan Stanley	29	-
USD	87.398	PLN	313.994	06/02/2026	HSBC	80	-
USD	89.333	SEK	818.034	06/02/2026	BNP Paribas	442	-
USD	29.878	SGD	38.241	06/02/2026	Citibank NA	77	-
USD	40.827	THB	1.285.608	07/01/2026	Goldman Sachs	15	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 1,91%)						5.524.722	1,51

AUD	1.915.390	EUR	1.090.953	22/01/2026	BNP Paribas	(4.905)	-
BRL	18.949.855	USD	3.486.704	22/01/2026	Goldman Sachs	(44.232)	(0,01)
EUR	806.303	USD	948.318	22/01/2026	Citibank NA	(575)	-
EUR	6.320.691	USD	7.436.556	22/01/2026	HSBC	(7.100)	-
IDR	47.255.192.663	USD	2.834.818	22/01/2026	HSBC	(4.900)	-
JPY	47.195.121	EUR	259.663	22/01/2026	Goldman Sachs	(3.646)	-
JPY	3.479.430.385	USD	22.397.427	22/01/2026	HSBC	(164.659)	(0,05)
JPY	2.897.667	USD	18.749	22/01/2026	Morgan Stanley	(234)	-
NZD	2.249.239	USD	1.301.443	22/01/2026	BNP Paribas	(7.064)	-
NZD	13.264.796	USD	7.716.624	22/01/2026	BNP Paribas	(83.074)	(0,02)
TWD	12.103.494	USD	387.573	22/01/2026	Citibank NA	(2.680)	-
USD	650.700	CAD	894.838	22/01/2026	BNP Paribas	(2.629)	-
USD	3.705.551	CAD	5.090.289	22/01/2026	BNP Paribas	(10.916)	(0,01)
USD	1.268.232	CHF	1.018.151	22/01/2026	BNP Paribas	(19.341)	(0,01)
USD	3.787.829	CHF	3.000.843	22/01/2026	HSBC	(7.094)	-
USD	1.086.840	CNH	7.593.027	22/01/2026	Morgan Stanley	(2.177)	-
USD	3.819.090	CZK	78.786.484	22/01/2026	Morgan Stanley	(9.991)	-
USD	1.274.638	EUR	1.091.589	22/01/2026	Citibank NA	(8.436)	-
USD	5.198.313	EUR	4.423.287	22/01/2026	Morgan Stanley	(899)	-
USD	829.504	GBP	617.208	22/01/2026	Barclays	(655)	-
USD	14.253.795	GBP	10.659.025	22/01/2026	BNP Paribas	(82.833)	(0,02)
USD	1.296.311	GBP	971.252	22/01/2026	Citibank NA	(10.045)	(0,01)
USD	1.300.893	GBP	972.868	22/01/2026	Goldman Sachs	(7.636)	-
USD	469.650	GBP	350.000	22/01/2026	HSBC	(1.108)	-
USD	803.639	GBP	600.000	22/01/2026	Morgan Stanley	(3.375)	-
USD	3.815.918	HUF	1.251.741.439	22/01/2026	BNP Paribas	(8.443)	-
USD	451.866	IDR	7.556.241.515	22/01/2026	HSBC	(646)	-
USD	457.696	INR	41.537.454	22/01/2026	Citibank NA	(3.740)	-
USD	1.302.418	JPY	203.946.955	22/01/2026	Citibank NA	(756)	-
USD	227.326	JPY	35.686.533	22/01/2026	HSBC	(703)	-
USD	303.294	MXN	5.471.547	22/01/2026	HSBC	(514)	-
USD	13.101.580	MXN	236.957.918	22/01/2026	Morgan Stanley	(55.522)	(0,02)
USD	459.008	PHP	27.104.419	22/01/2026	Goldman Sachs	(1.421)	-
USD	6.421.931	SGD	8.274.479	22/01/2026	Morgan Stanley	(19.933)	(0,01)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse CHF Hedged (acc)*</i>							
AUD	93.927	USD	63.009	07/01/2026	Barclays	(373)	-
CAD	162.925	USD	118.929	07/01/2026	HSBC	(59)	-
CHF	8.376	CAD	14.618	07/01/2026	Goldman Sachs	(91)	-
CHF	5.247	CNH	46.270	07/01/2026	Standard Chartered	(5)	-
CHF	5.969	GBP	5.643	07/01/2026	HSBC	(54)	-
CHF	10.535	RON	57.792	08/01/2026	Citibank NA	(20)	-
CHF	3.784	USD	4.813	06/02/2026	Barclays	(20)	-
CHF	3.432.473	USD	4.366.495	06/02/2026	Barclays	(18.483)	(0,01)
CZK	148.021	USD	7.193	07/01/2026	HSBC	(1)	-
DKK	58.159	USD	9.172	07/01/2026	Barclays	(26)	-
EUR	158.158	CHF	147.730	07/01/2026	BNP Paribas	(744)	-
EUR	864.423	USD	1.017.968	07/01/2026	Standard Chartered	(2.651)	-
GBP	130.719	USD	176.692	07/01/2026	Barclays	(869)	-
IDR	550.475.333	USD	33.041	07/01/2026	Morgan Stanley	(40)	-
ILS	23.843	USD	7.517	07/01/2026	HSBC	(36)	-
JPY	10.103.473	CHF	51.764	07/01/2026	BNP Paribas	(882)	-
JPY	101.111.836	CHF	519.949	07/01/2026	HSBC	(11.246)	-
JPY	55.165.942	USD	353.914	07/01/2026	Barclays	(1.901)	-
JPY	1.404.301	USD	9.089	07/01/2026	Morgan Stanley	(129)	-
MXN	211.541	USD	11.773	07/01/2026	HSBC	(9)	-
NOK	73.981	CHF	5.849	07/01/2026	Barclays	(50)	-
NOK	42.257	USD	4.218	07/01/2026	Barclays	(28)	-
NZD	23.120	CHF	10.626	07/01/2026	HSBC	(120)	-
NZD	13.084	USD	7.600	07/01/2026	Barclays	(75)	-
PLN	37.753	USD	10.510	07/01/2026	HSBC	(9)	-
RON	36.889	CHF	6.752	08/01/2026	Goldman Sachs	(21)	-
RON	20.903	USD	4.829	08/01/2026	Barclays	(11)	-
SEK	138.380	USD	15.087	07/01/2026	BNP Paribas	(75)	-
SGD	23.223	CHF	14.375	07/01/2026	HSBC	(87)	-
SGD	8.338	USD	6.502	07/01/2026	Citibank NA	(17)	-
USD	170.454	AUD	261.157	07/01/2026	Barclays	(3.701)	-
USD	327.299	CAD	458.650	07/01/2026	Morgan Stanley	(7.331)	-
USD	9.151	CHF	7.344	07/01/2026	Barclays	(121)	-
USD	8.503	CHF	6.744	07/01/2026	BNP Paribas	(12)	-
USD	360.651	CHF	286.068	07/01/2026	BNP Paribas	(511)	-
USD	9.414	CHF	7.541	07/01/2026	Goldman Sachs	(106)	-
USD	3.644.041	CHF	2.913.411	07/01/2026	Goldman Sachs	(34.150)	(0,01)
USD	33.279	CHF	26.607	07/01/2026	HSBC	(311)	-
USD	84.967	CHF	67.930	07/01/2026	HSBC	(795)	-
USD	1.226.992	CNH	8.667.217	07/01/2026	Morgan Stanley	(14.899)	(0,01)
USD	436.837	CNH	3.043.977	06/02/2026	HSBC	(149)	-
USD	6.596	CZK	137.522	07/01/2026	HSBC	(86)	-
USD	24.696	DKK	158.925	07/01/2026	Citibank NA	(297)	-
USD	2.878.161	EUR	2.477.432	07/01/2026	Morgan Stanley	(31.733)	(0,01)
USD	489.213	GBP	369.831	07/01/2026	Morgan Stanley	(8.227)	-
USD	18.158	IDR	304.693.613	06/02/2026	HSBC	(80)	-
USD	6.387	ILS	20.889	07/01/2026	BNP Paribas	(167)	-
USD	13.649	ILS	44.561	07/01/2026	Goldman Sachs	(332)	-
USD	8.965	KRW	13.178.281	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(179)	-
USD	133.106	KRW	194.341.407	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.741)	-
USD	49.525	KRW	71.611.397	06/02/2026	HSBC	(162)	-
USD	40.143	MXN	739.659	07/01/2026	Citibank NA	(988)	-
USD	7.393	NZD	12.921	07/01/2026	Morgan Stanley	(38)	-
USD	34.146	PLN	124.796	07/01/2026	Citibank NA	(565)	-
USD	45.171	SEK	428.247	07/01/2026	Barclays	(1.288)	-
USD	24.379	SGD	31.561	07/01/2026	Morgan Stanley	(166)	-
USD	45.071	THB	1.449.551	07/01/2026	HSBC	(945)	-
USD	13.671	THB	430.410	06/02/2026	HSBC	(19)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
AUD	3.582.997	USD	2.403.576	07/01/2026	Barclays	(14.215)	(0,01)
CAD	6.302.676	USD	4.600.689	07/01/2026	HSBC	(2.277)	-
CHF	779.357	USD	988.244	07/01/2026	Barclays	(4.303)	-
CZK	3.365.223	USD	163.523	07/01/2026	HSBC	(11)	-
DKK	1.170.525	USD	184.607	07/01/2026	Barclays	(528)	-
EUR	237.926	USD	279.961	07/01/2026	Goldman Sachs	(503)	-
EUR	110.461.898	USD	130.268.987	06/02/2026	Standard Chartered	(335.061)	(0,09)
GBP	5.166.268	USD	6.983.228	07/01/2026	Barclays	(34.350)	(0,01)
ILS	754.374	USD	237.835	07/01/2026	HSBC	(1.143)	-
JPY	2.171.798.057	USD	13.933.041	07/01/2026	Barclays	(74.858)	(0,02)
MXN	8.611.816	USD	479.260	07/01/2026	HSBC	(374)	-
NZD	285.733	USD	165.967	07/01/2026	Barclays	(1.643)	-
PLN	1.608.729	USD	447.855	07/01/2026	HSBC	(393)	-
SEK	5.380.963	USD	586.671	07/01/2026	BNP Paribas	(2.916)	-
SGD	253.174	USD	197.424	07/01/2026	Citibank NA	(526)	-
USD	2.338.583	AUD	3.582.997	07/01/2026	Barclays	(50.778)	(0,02)
USD	4.497.672	CAD	6.302.676	07/01/2026	Morgan Stanley	(100.740)	(0,03)
USD	971.586	CHF	779.357	07/01/2026	Barclays	(12.355)	-
USD	16.969.179	CNH	119.866.803	07/01/2026	Morgan Stanley	(206.053)	(0,06)
USD	17.201.938	CNH	119.866.803	06/02/2026	HSBC	(5.858)	-
USD	161.403	CZK	3.365.223	07/01/2026	HSBC	(2.109)	-
USD	181.892	DKK	1.170.525	07/01/2026	Citibank NA	(2.187)	-
USD	261.261	EUR	224.608	07/01/2026	HSBC	(2.554)	-
USD	314.332	EUR	269.841	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.612)	-
USD	6.833.956	GBP	5.166.268	07/01/2026	Morgan Stanley	(114.922)	(0,03)
USD	592.030	IDR	9.934.229.190	06/02/2026	HSBC	(2.600)	-
USD	230.664	ILS	754.374	07/01/2026	BNP Paribas	(6.028)	-
USD	1.693.964	KRW	2.473.281.174	07/01/2026	Morgan Stanley	(22.153)	(0,01)
USD	1.710.465	KRW	2.473.281.174	06/02/2026	HSBC	(5.594)	-
USD	467.382	MXN	8.611.816	07/01/2026	Citibank NA	(11.504)	-
USD	163.478	NZD	285.733	07/01/2026	Morgan Stanley	(846)	-
USD	440.175	PLN	1.608.729	07/01/2026	Citibank NA	(7.288)	-
USD	567.574	SEK	5.380.963	07/01/2026	Barclays	(16.181)	(0,01)
USD	195.563	SGD	253.174	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.334)	-
USD	526.185	THB	16.922.952	07/01/2026	HSBC	(11.034)	-
USD	537.506	THB	16.922.952	06/02/2026	HSBC	(744)	-
Klasse XXX**							
AUD	4.756	USD	3.190	02/01/2026	BNP Paribas	(18)	-
AUD	29.618	USD	19.869	07/01/2026	Barclays	(117)	-
CAD	61.028	USD	44.548	07/01/2026	HSBC	(22)	-
CHF	2.538	USD	3.221	05/01/2026	HSBC	(17)	-
CHF	4.873	USD	6.179	07/01/2026	Barclays	(27)	-
CZK	18.953	USD	921	07/01/2026	HSBC	-	-
DKK	7.372	USD	1.163	07/01/2026	Barclays	(3)	-
EUR	2.670	AUD	4.756	02/01/2026	Barclays	(35)	-
EUR	2.738	USD	3.229	06/02/2026	Barclays	(9)	-
EUR	2.670	USD	3.149	06/02/2026	HSBC	(8)	-
EUR	1.035.530	USD	1.221.212	06/02/2026	Standard Chartered	(3.141)	-
GBP	48.807	USD	65.973	07/01/2026	Barclays	(324)	-
ILS	3.029	USD	955	07/01/2026	HSBC	(5)	-
JPY	20.718.660	USD	132.919	07/01/2026	Barclays	(714)	-
MXN	78.608	USD	4.375	07/01/2026	HSBC	(3)	-
NZD	1.713	USD	995	07/01/2026	Barclays	(10)	-
PLN	13.013	USD	3.623	07/01/2026	HSBC	(3)	-
SEK	43.831	USD	4.779	07/01/2026	BNP Paribas	(24)	-
SGD	1.708	USD	1.332	07/01/2026	Citibank NA	(4)	-
USD	19.335	AUD	29.618	07/01/2026	Morgan Stanley	(416)	-
USD	43.551	CAD	61.028	07/01/2026	Morgan Stanley	(975)	-
USD	6.076	CHF	4.873	07/01/2026	Morgan Stanley	(76)	-
USD	161.379	CNH	1.139.942	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.959)	-
USD	163.592	CNH	1.139.942	06/02/2026	HSBC	(56)	-
USD	909	CZK	18.953	07/01/2026	HSBC	(12)	-
USD	1.146	DKK	7.372	07/01/2026	Citibank NA	(14)	-
USD	4.375	EUR	3.762	07/01/2026	HSBC	(43)	-
USD	64.565	GBP	48.807	07/01/2026	Citibank NA	(1.083)	-
USD	4.927	IDR	82.682.188	06/02/2026	HSBC	(22)	-
USD	926	ILS	3.029	07/01/2026	BNP Paribas	(24)	-
USD	15.090	KRW	22.074.164	07/01/2026	Barclays	(227)	-
USD	15.266	KRW	22.074.164	06/02/2026	HSBC	(50)	-
USD	4.266	MXN	78.608	07/01/2026	Citibank NA	(105)	-
USD	980	NZD	1.713	07/01/2026	BNP Paribas	(5)	-
USD	3.561	PLN	13.013	07/01/2026	Barclays	(59)	-
USD	4.623	SEK	43.831	07/01/2026	Barclays	(132)	-
USD	1.319	SGD	1.708	07/01/2026	Morgan Stanley	(9)	-
USD	4.739	THB	152.417	07/01/2026	HSBC	(99)	-
USD	4.841	THB	152.417	06/02/2026	HSBC	(7)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse XXX**</i>							
AUD	279.615	GBP	138.635	07/01/2026	Morgan Stanley	(6)	-
AUD	226.313	GBP	112.573	06/02/2026	Morgan Stanley	(465)	-
AUD	2.232.240	USD	1.497.450	07/01/2026	Barclays	(8.856)	-
CAD	248.567	GBP	135.380	07/01/2026	HSBC	(739)	-
CAD	225.533	GBP	122.711	07/01/2026	Morgan Stanley	(504)	-
CAD	409.408	GBP	222.432	06/02/2026	BNP Paribas	(50)	-
CAD	3.745.989	USD	2.734.415	07/01/2026	HSBC	(1.353)	-
CHF	538.706	USD	683.092	07/01/2026	Barclays	(2.974)	-
CNH	3.105.364	GBP	330.921	07/01/2026	Barclays	(150)	-
CNH	3.034.289	GBP	324.608	07/01/2026	Citibank NA	(1.842)	-
CNH	1.296.537	GBP	138.172	07/01/2026	Goldman Sachs	(72)	-
CNH	1.764.151	GBP	188.297	07/01/2026	Goldman Sachs	(490)	-
CZK	3.788.885	USD	184.109	07/01/2026	HSBC	(12)	-
DKK	655.275	USD	103.345	07/01/2026	Barclays	(296)	-
EUR	147.904	GBP	129.405	07/01/2026	Barclays	(333)	-
EUR	166.300	GBP	145.586	07/01/2026	Barclays	(492)	-
EUR	876.478	GBP	768.095	07/01/2026	Barclays	(3.647)	-
EUR	125.644	GBP	110.210	07/01/2026	BNP Paribas	(660)	-
EUR	185.507	GBP	162.568	07/01/2026	BNP Paribas	(773)	-
EUR	230.200	GBP	202.200	07/01/2026	Citibank NA	(1.585)	-
EUR	844.440	GBP	739.941	07/01/2026	Citibank NA	(3.409)	-
EUR	860.442	GBP	756.533	07/01/2026	Citibank NA	(6.932)	-
EUR	263.069	GBP	230.264	07/01/2026	Goldman Sachs	(726)	-
EUR	168.185	GBP	147.062	07/01/2026	HSBC	(262)	-
EUR	19.251.530	USD	22.671.127	07/01/2026	Standard Chartered	(59.033)	(0,02)
GBP	146.369	CNH	1.376.553	06/02/2026	Morgan Stanley	(751)	-
GBP	341.399	EUR	390.567	06/02/2026	Morgan Stanley	(239)	-
GBP	69.722.336	USD	94.240.146	06/02/2026	Barclays	(464.560)	(0,13)
GBP	661.203	USD	890.884	06/02/2026	BNP Paribas	(1.575)	-
ILS	475.554	USD	149.930	07/01/2026	HSBC	(721)	-
JPY	24.683.150	GBP	118.725	07/01/2026	Barclays	(2.189)	-
JPY	25.254.740	GBP	122.222	07/01/2026	Barclays	(3.245)	-
JPY	56.036.139	GBP	271.692	07/01/2026	Barclays	(7.873)	-
JPY	54.074.517	GBP	260.045	07/01/2026	Citibank NA	(4.725)	-
JPY	54.760.977	GBP	267.379	07/01/2026	Citibank NA	(10.210)	(0,01)
JPY	136.477.134	GBP	649.726	06/02/2026	BNP Paribas	(637)	-
JPY	1.229.628.672	USD	7.888.610	07/01/2026	Barclays	(42.383)	(0,01)
MXN	6.702.010	USD	372.977	07/01/2026	HSBC	(291)	-
NZD	214.739	USD	124.731	07/01/2026	Barclays	(1.235)	-
PLN	943.852	USD	262.760	07/01/2026	HSBC	(230)	-
SEK	3.449.013	USD	376.036	07/01/2026	BNP Paribas	(1.869)	-
SGD	131.651	USD	102.660	07/01/2026	Citibank NA	(274)	-
USD	1.639.460	AUD	2.511.855	07/01/2026	Barclays	(35.598)	(0,01)
USD	3.011.511	CAD	4.220.089	07/01/2026	Morgan Stanley	(67.453)	(0,02)
USD	671.578	CHF	538.706	07/01/2026	Barclays	(8.540)	-
USD	11.068.405	CNH	78.184.944	07/01/2026	Morgan Stanley	(134.401)	(0,04)
USD	9.910.593	CNH	69.059.142	06/02/2026	HSBC	(3.375)	-
USD	181.722	CZK	3.788.885	07/01/2026	HSBC	(2.375)	-
USD	101.825	DKK	655.275	07/01/2026	Citibank NA	(1.224)	-
USD	26.015.352	EUR	22.393.206	07/01/2026	Morgan Stanley	(286.832)	(0,08)
USD	185.681	GBP	139.448	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(1.884)	-
USD	2.003.648	GBP	1.502.972	07/01/2026	Barclays	(17.921)	(0,01)
USD	157.781	GBP	118.555	07/01/2026	BNP Paribas	(1.681)	-
USD	286.292	GBP	214.274	07/01/2026	BNP Paribas	(1.916)	-
USD	1.946.197	GBP	1.448.688	07/01/2026	BNP Paribas	(2.357)	-
USD	424.074	GBP	318.106	07/01/2026	BNP Paribas	(3.794)	-
USD	524.001	GBP	390.629	07/01/2026	Citibank NA	(1.413)	-
USD	188.451	GBP	141.230	07/01/2026	Citibank NA	(1.509)	-
USD	1.961.050	GBP	1.479.767	07/01/2026	Citibank NA	(29.308)	(0,01)
USD	279.689	GBP	208.742	07/01/2026	Goldman Sachs	(1.079)	-
USD	599.194	GBP	449.847	07/01/2026	Goldman Sachs	(5.872)	-
USD	222.298	GBP	167.182	07/01/2026	HSBC	(2.570)	-
USD	381.710	GBP	286.098	07/01/2026	HSBC	(3.106)	-
USD	175.436	GBP	132.797	07/01/2026	HSBC	(3.182)	-
USD	322.202	IDR	5.406.521.158	06/02/2026	HSBC	(1.415)	-
USD	145.409	ILS	475.554	07/01/2026	BNP Paribas	(3.800)	-
USD	1.281.866	KRW	1.871.595.373	07/01/2026	Morgan Stanley	(16.764)	(0,01)
USD	1.133.855	KRW	1.639.520.585	06/02/2026	HSBC	(3.708)	-
USD	363.733	MXN	6.702.010	07/01/2026	Citibank NA	(8.953)	-
USD	122.860	NZD	214.739	07/01/2026	Morgan Stanley	(636)	-
USD	258.253	PLN	943.852	07/01/2026	Citibank NA	(4.276)	-
USD	363.796	SEK	3.449.013	07/01/2026	Barclays	(10.371)	(0,01)
USD	101.693	SGD	131.651	07/01/2026	Morgan Stanley	(694)	-
USD	344.229	THB	11.070.961	07/01/2026	HSBC	(7.219)	-
USD	351.635	THB	11.070.961	06/02/2026	HSBC	(487)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
AUD	303.101	USD	203.329	07/01/2026	Barclays	(1.203)	-
CAD	516.381	USD	376.937	07/01/2026	HSBC	(187)	-
CHF	64.525	USD	81.820	07/01/2026	Barclays	(356)	-
CNH	145.206	GBP	15.612	07/01/2026	HSBC	(193)	-
CZK	427.034	USD	20.750	07/01/2026	HSBC	(1)	-
DKK	188.835	USD	29.782	07/01/2026	Barclays	(85)	-
EUR	2.759.385	USD	3.249.527	07/01/2026	Standard Chartered	(8.461)	-
GBP	15.976	CAD	29.497	07/01/2026	Goldman Sachs	(33)	-
GBP	18.902	CNH	178.247	07/01/2026	Goldman Sachs	(116)	-
GBP	20.961	CNH	197.260	07/01/2026	HSBC	(71)	-
GBP	9.976.571	USD	13.484.825	06/02/2026	Barclays	(66.474)	(0,02)
ILS	75.918	USD	23.935	07/01/2026	HSBC	(115)	-
JPY	175.243.821	USD	1.124.266	07/01/2026	Barclays	(6.040)	-
MXN	929.862	USD	51.748	07/01/2026	HSBC	(40)	-
NZD	41.791	USD	24.274	07/01/2026	Barclays	(240)	-
PLN	160.713	USD	44.741	07/01/2026	HSBC	(39)	-
SEK	508.597	USD	55.451	07/01/2026	BNP Paribas	(276)	-
SGD	40.645	USD	31.695	07/01/2026	Citibank NA	(84)	-
USD	197.831	AUD	303.101	07/01/2026	Barclays	(4.296)	-
USD	347.447	CAD	486.884	07/01/2026	Morgan Stanley	(7.782)	-
USD	80.441	CHF	64.525	07/01/2026	Barclays	(1.023)	-
USD	1.354.281	CNH	9.566.364	07/01/2026	Morgan Stanley	(16.445)	(0,01)
USD	1.405.907	CNH	9.796.665	06/02/2026	HSBC	(479)	-
USD	20.481	CZK	427.034	07/01/2026	HSBC	(268)	-
USD	29.344	DKK	188.835	07/01/2026	Citibank NA	(353)	-
USD	3.111.950	EUR	2.678.670	07/01/2026	Morgan Stanley	(34.311)	(0,01)
USD	25.917	GBP	19.474	07/01/2026	BNP Paribas	(276)	-
USD	20.823	GBP	15.762	07/01/2026	HSBC	(378)	-
USD	57.411	IDR	963.345.844	06/02/2026	HSBC	(252)	-
USD	23.213	ILS	75.918	07/01/2026	BNP Paribas	(607)	-
USD	154.736	KRW	225.922.585	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.024)	-
USD	156.243	KRW	225.922.585	06/02/2026	HSBC	(511)	-
USD	50.466	MXN	929.862	07/01/2026	Citibank NA	(1.242)	-
USD	23.910	NZD	41.791	07/01/2026	Morgan Stanley	(124)	-
USD	43.974	PLN	160.713	07/01/2026	Citibank NA	(728)	-
USD	53.646	SEK	508.597	07/01/2026	Barclays	(1.529)	-
USD	31.396	SGD	40.645	07/01/2026	Morgan Stanley	(214)	-
USD	57.659	THB	1.854.398	07/01/2026	HSBC	(1.209)	-
USD	58.899	THB	1.854.398	06/02/2026	HSBC	(82)	-
Klasse USD Hedged (acc)*							
AUD	537.089	USD	360.295	07/01/2026	Barclays	(2.131)	-
CAD	1.017.535	USD	742.758	07/01/2026	HSBC	(368)	-
CHF	125.104	USD	158.635	07/01/2026	Barclays	(691)	-
CZK	311.938	USD	15.158	07/01/2026	HSBC	(1)	-
DKK	176.643	USD	27.859	07/01/2026	Barclays	(80)	-
EUR	5.603.149	USD	6.598.421	07/01/2026	Standard Chartered	(17.182)	(0,01)
EUR	204.843	USD	241.674	06/02/2026	HSBC	(721)	-
GBP	835.633	USD	1.129.523	07/01/2026	Barclays	(5.556)	-
GBP	31.209	USD	42.080	06/02/2026	Morgan Stanley	(105)	-
ILS	73.307	USD	23.112	07/01/2026	HSBC	(111)	-
JPY	360.344.461	USD	2.311.768	07/01/2026	Barclays	(12.420)	(0,01)
JPY	12.996.923	USD	83.426	06/02/2026	Morgan Stanley	(266)	-
MXN	1.528.861	USD	85.083	07/01/2026	HSBC	(66)	-
NZD	40.264	USD	23.387	07/01/2026	Barclays	(232)	-
PLN	313.994	USD	87.413	07/01/2026	HSBC	(77)	-
SEK	818.034	USD	89.188	07/01/2026	BNP Paribas	(443)	-
SGD	38.241	USD	29.820	07/01/2026	Citibank NA	(79)	-
USD	19.183	AUD	29.390	07/01/2026	Barclays	(417)	-
USD	56.790	AUD	85.464	07/01/2026	Citibank NA	(202)	-
USD	59.800	AUD	91.213	07/01/2026	Citibank NA	(1.026)	-
USD	50.267	AUD	75.736	07/01/2026	Goldman Sachs	(239)	-
USD	109.441	AUD	166.835	07/01/2026	HSBC	(1.815)	-
USD	116.153	CAD	159.612	07/01/2026	Barclays	(300)	-
USD	111.401	CAD	153.354	07/01/2026	Citibank NA	(486)	-
USD	118.692	CAD	165.455	07/01/2026	Citibank NA	(2.024)	-
USD	36.047	CAD	49.865	07/01/2026	Goldman Sachs	(334)	-
USD	98.338	CAD	136.033	07/01/2026	Goldman Sachs	(911)	-
USD	216.146	CAD	300.754	07/01/2026	HSBC	(3.282)	-
USD	37.438	CAD	52.462	07/01/2026	Morgan Stanley	(839)	-
USD	47.236	CHF	37.502	07/01/2026	Barclays	(110)	-
USD	8.742	CHF	7.013	07/01/2026	Barclays	(111)	-
USD	24.554	CHF	19.618	07/01/2026	Citibank NA	(214)	-
USD	31.228	CHF	24.795	07/01/2026	Goldman Sachs	(77)	-
USD	45.249	CHF	36.176	07/01/2026	HSBC	(423)	-
USD	425.062	CNH	2.993.044	07/01/2026	Barclays	(3.799)	-
USD	79.590	CNH	559.634	07/01/2026	BNP Paribas	(598)	-
USD	405.362	CNH	2.855.696	07/01/2026	Citibank NA	(3.820)	-
USD	429.344	CNH	3.028.512	07/01/2026	Citibank NA	(4.599)	-
USD	30.640	CNH	216.233	07/01/2026	Goldman Sachs	(343)	-
USD	46.256	CNH	326.436	07/01/2026	Goldman Sachs	(518)	-
USD	132.010	CNH	931.625	07/01/2026	Goldman Sachs	(1.478)	-
USD	360.129	CNH	2.541.504	07/01/2026	Goldman Sachs	(4.033)	-
USD	788.953	CNH	5.563.761	07/01/2026	HSBC	(8.256)	(0,01)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
USD	137.213	CNH	969.245	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.666)	-
USD	2.868.122	CNH	19.985.690	06/02/2026	HSBC	(977)	-
USD	14.186	CZK	294.413	07/01/2026	Goldman Sachs	(120)	-
USD	841	CZK	17.526	07/01/2026	HSBC	(11)	-
USD	2.581	DKK	16.612	07/01/2026	Citibank NA	(31)	-
USD	9.365	DKK	60.010	07/01/2026	Citibank NA	(72)	-
USD	15.578	DKK	100.021	07/01/2026	HSBC	(151)	-
USD	1.000.631	EUR	858.762	07/01/2026	Citibank NA	(8.038)	-
USD	71.058	EUR	60.949	07/01/2026	Goldman Sachs	(530)	-
USD	107.272	EUR	92.011	07/01/2026	Goldman Sachs	(801)	-
USD	306.147	EUR	262.594	07/01/2026	Goldman Sachs	(2.285)	-
USD	835.180	EUR	716.364	07/01/2026	Goldman Sachs	(6.234)	-
USD	1.837.711	EUR	1.580.391	07/01/2026	HSBC	(18.554)	(0,01)
USD	321.703	EUR	276.912	07/01/2026	Morgan Stanley	(3.547)	-
USD	171.477	GBP	127.642	07/01/2026	BNP Paribas	(208)	-
USD	165.069	GBP	123.613	07/01/2026	Citibank NA	(1.197)	-
USD	172.854	GBP	130.432	07/01/2026	Citibank NA	(2.583)	-
USD	53.282	GBP	40.001	07/01/2026	Goldman Sachs	(522)	-
USD	145.354	GBP	109.125	07/01/2026	Goldman Sachs	(1.424)	-
USD	317.451	GBP	239.585	07/01/2026	HSBC	(4.801)	-
USD	31.457	GBP	23.495	07/01/2026	Morgan Stanley	(146)	-
USD	55.214	GBP	41.740	07/01/2026	Morgan Stanley	(928)	-
USD	97.724	IDR	1.639.797.022	06/02/2026	HSBC	(429)	-
USD	1.507	ILS	4.930	07/01/2026	BNP Paribas	(39)	-
USD	21.016	ILS	68.377	07/01/2026	Morgan Stanley	(438)	-
USD	84.335	KRW	123.448.516	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(1.321)	-
USD	38.488	KRW	56.535.699	07/01/2026	Barclays	(740)	-
USD	45.336	KRW	66.506.363	07/01/2026	Barclays	(810)	-
USD	46.057	KRW	67.430.395	07/01/2026	BNP Paribas	(730)	-
USD	14.878	KRW	21.722.487	07/01/2026	Morgan Stanley	(195)	-
USD	43.083	KRW	63.594.827	07/01/2026	State Street	(1.044)	-
USD	276.104	KRW	399.238.287	06/02/2026	HSBC	(903)	-
USD	4.034	MXN	74.329	07/01/2026	Citibank NA	(99)	-
USD	15.769	MXN	289.007	07/01/2026	Citibank NA	(302)	-
USD	35.456	MXN	641.312	07/01/2026	Goldman Sachs	(206)	-
USD	28.503	MXN	524.213	07/01/2026	HSBC	(648)	-
USD	2.245	NZD	3.924	07/01/2026	Morgan Stanley	(12)	-
USD	20.810	NZD	36.340	07/01/2026	Morgan Stanley	(89)	-
USD	3.155	PLN	11.531	07/01/2026	Citibank NA	(52)	-
USD	13.443	PLN	48.891	07/01/2026	Citibank NA	(156)	-
USD	23.690	PLN	86.399	07/01/2026	HSBC	(341)	-
USD	5.305	SEK	50.290	07/01/2026	Barclays	(151)	-
USD	15.875	SEK	149.331	07/01/2026	Citibank NA	(325)	-
USD	35.645	SEK	330.697	07/01/2026	Goldman Sachs	(231)	-
USD	30.572	SEK	287.717	07/01/2026	HSBC	(641)	-
USD	9.192	SGD	11.872	07/01/2026	Citibank NA	(41)	-
USD	17.846	SGD	23.051	07/01/2026	Goldman Sachs	(81)	-
USD	2.562	SGD	3.317	07/01/2026	Morgan Stanley	(17)	-
USD	17.147	THB	547.596	07/01/2026	Citibank NA	(236)	-
USD	31.543	THB	1.011.646	07/01/2026	Goldman Sachs	(572)	-
USD	5.438	THB	174.889	07/01/2026	HSBC	(114)	-
USD	95.913	THB	3.019.738	06/02/2026	HSBC	(133)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (2,43)%)						(3.416.778)	(0,93)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.
 *Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Australien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>						
Australia 10-Year Bond, 16/03/2026	43	AUD	3.139.406	Citibank NA	7.147	-
<i>Australien insgesamt</i>					7.147	-
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 0,00%) (1)</i>						
Canada 10-Year Bond, 20/03/2026	(12)	CAD	(1.058.486)	Citibank NA	11.468	-
<i>Kanada insgesamt</i>					11.468	-
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>						
Euro-Bobl, 06/03/2026	(81)	EUR	(11.050.353)	Citibank NA	47.553	0,01
Euro-Bund, 06/03/2026	(91)	EUR	(13.634.037)	Citibank NA	15.914	-
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	(101)	EUR	(13.062.374)	Citibank NA	97.738	0,03
Euro-OAT, 06/03/2026	(63)	EUR	(8.922.496)	Citibank NA	27.001	0,01
<i>Deutschland insgesamt</i>					188.206	0,05
<i>Korea (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>						
Korea 10-Year Bond, 17/03/2026	85	KRW	6.662.872	Citibank NA	40.714	0,01
<i>Korea insgesamt</i>					40.714	0,01
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,02%)</i>						
3-Month EURIBOR, 18/12/2028	(104)	EUR	(29.737.191)	Citibank NA	43.293	0,01
3-Month SONIA, 16/03/2027	95	GBP	30.881.170	Citibank NA	58.711	0,02
Long Gilt, 27/03/2026	52	GBP	6.390.655	Citibank NA	30.654	0,01
<i>Großbritannien insgesamt</i>					132.658	0,04
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,01%)</i>						
3-Month SOFR, 16/06/2026	146	USD	35.217.025	Citibank NA	15.862	-
3-Month SOFR, 16/03/2027	147	USD	35.607.075	Citibank NA	5.575	-
3-Month SOFR, 14/03/2028	(147)	USD	(35.553.788)	Citibank NA	13.663	-
US 10-Year Note, 20/03/2026	(28)	USD	(3.148.250)	Citibank NA	19.250	0,01
US 10-Year Ultra Note, 20/03/2026	(209)	USD	(24.038.266)	Citibank NA	68.031	0,02
US 2-Year Note, 31/03/2026	429	USD	89.570.508	Citibank NA	20.773	0,01
US 5-Year Note, 31/03/2026	(82)	USD	(8.962.984)	Citibank NA	13.320	-
US Ultra Bond, 20/03/2026	(14)	USD	(1.652.000)	Citibank NA	20.563	0,01
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					177.037	0,05
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,13%)					557.230	0,15
<i>Australien (31. Dezember 2024: (0,02%))</i>						
Australia 3-Year Bond, 16/03/2026	(251)	AUD	(17.574.088)	Citibank NA	(17.914)	-
<i>Australien insgesamt</i>					(17.914)	-
<i>Kanada (31. Dezember 2024: (0,00%))</i>						
Canada 5-Year Bond, 20/03/2026	30	CAD	2.479.445	Citibank NA	(16.414)	-
<i>Kanada insgesamt</i>					(16.414)	-
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: (0,09%))</i>						
Euro-Schatz, 06/03/2026	503	EUR	63.086.015	Citibank NA	(56.949)	(0,02)
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2026	26	EUR	3.669.781	Citibank NA	(8.245)	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					(65.194)	(0,02)
<i>Japan (31. Dezember 2024: (0,02%))</i>						
Japan 10-Year Bond, 13/03/2026	12	JPY	10.136.974	Citibank NA	(77.514)	(0,02)
<i>Japan insgesamt</i>					(77.514)	(0,02)
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: (0,01%))</i>						
3-Month EURIBOR, 14/12/2026	104	EUR	29.892.923	Citibank NA	(56.359)	(0,02)
3-Month SONIA, 16/06/2026	(95)	GBP	(30.804.502)	Citibank NA	(37.392)	(0,01)
<i>Großbritannien insgesamt</i>					(93.751)	(0,03)
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: (0,10%))</i>						
3-Month SOFR, 14/09/2027	(146)	USD	(35.352.075)	Citibank NA	(26.813)	(0,01)
US Long Bond, 20/03/2026	125	USD	14.449.219	Citibank NA	(145.398)	(0,04)
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					(172.211)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,27%))					(442.998)	(0,12)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	357.186.473	97,15
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(3.859.776)	(1,05)
Barmittel, Bareinschüsse und Verbindlichkeiten bei Banken	4.127.606	1,12
Barmitteläquivalente		
	Währung	Anzahl/ Nennwert
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 8,00%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (2)	USD	7.023.249
		7.023.249
Summe Barmitteläquivalente		1,91
Sonstige Aktiva und Passiva		0,87
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	60,14
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	28,47
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	2,69
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,83
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,14
OTC-Finanzderivate	1,44
Sonstige Aktiva	5,29
Summe Aktiva	100,00

(1) Vorjähriger Prozentsatz des Nettoinventarwerts aufgerundet auf 0,00%.
(2) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Exchange Traded Funds (31. Dezember 2024: 0,00%)									
Irland (31. Dezember 2024: 0,00%)					JD.com, Inc. 'A'	HKD	273.035	3.914.782	0,21
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	GBP	23.599	2.817.405	0,15	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	494.800	4.222.843	0,23
Irland insgesamt					Kanzhun Ltd. ADR	USD	144.951	2.954.101	0,16
					Kuaishou Technology 'B'	HKD	591.000	4.855.714	0,26
					Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	23.600	4.656.401	0,25
Gesamtanlage in Exchange Traded Funds					Lenovo Group Ltd.	HKD	761.200	905.597	0,05
					Loncin Motor Co. Ltd. 'A'	CNH	913.700	2.108.856	0,11
Aktien (31. Dezember 2024: 99,64%)					Meitu, Inc.	HKD	1.022.105	919.218	0,05
Brasilien (31. Dezember 2024: 4,66%)					Meituan 'B'	HKD	597.760	7.933.270	0,43
Axia Energia	BRL	477.912	4.413.911	0,24	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	377.300	4.224.385	0,23
Axia Energia, Preference	BRL	125.613	1.125.987	0,06	MINISO Group Holding Ltd.	HKD	556.200	2.601.102	0,14
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.842.381	4.670.044	0,25	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	248.940	4.201.338	0,23
Banco BTG Pactual SA	BRL	615.356	5.904.543	0,32	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	22.105	1.453.873	0,08
Banco do Brasil SA	BRL	603.901	2.415.714	0,13	NetEase, Inc.	HKD	476.092	13.126.401	0,71
Banco Santander Brasil SA	BRL	289.101	1.796.940	0,10	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	683.800	4.115.012	0,22
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	190.966	4.648.561	0,25	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNH	88.400	1.594.504	0,09
Compania Energetica de Minas Gerais, Preference	BRL	745.852	1.524.439	0,08	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	2.046.000	1.774.330	0,10
Gerdau SA, Preference	BRL	1.008.976	3.754.372	0,20	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	8.330.000	8.968.382	0,48
Itau Unibanco Holding SA, Preference	BRL	1.261.664	9.032.361	0,49	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	225.700	919.298	0,05
Itausa SA, Preference	BRL	1.899.536	4.048.830	0,22	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	1.695.150	3.563.006	0,19
Localiza Rent a Car SA	BRL	197.200	1.567.955	0,08	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.883.808	15.767.982	0,85
Localiza Rent a Car SA, Preference	BRL	7.584	57.436	-	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	20.000	482.302	0,03
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	836.890	2.300.025	0,12	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	1.005.700	3.044.498	0,16
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	550.662	9.218.082	0,50	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	888.300	3.479.412	0,19
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference	BRL	2.371.816	13.339.910	0,72	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	606.594	4.769.519	0,26
Porto Seguro SA	BRL	411.609	3.632.540	0,19	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	98.600	2.183.765	0,12
Raia Drogasil SA	BRL	204.029	873.120	0,05	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	69.900	1.712.863	0,09
Telefonica Brasil SA, Preference	BRL	681.923	4.119.102	0,22	Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.231.130	94.744.892	5,10
TIM SA ADR	USD	94.161	1.831.431	0,10	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	94.530	1.657.111	0,09
Vale SA	BRL	861.073	11.307.599	0,61	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.094.000	2.535.967	0,14
Brasilien insgesamt					Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	1.310.179	1.984.584	0,11
					Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	782.000	1.893.840	0,10
Chile (31. Dezember 2024: 0,33%)					WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	331.000	3.465.092	0,19
Banco Santander Chile ADR	USD	126.016	3.920.358	0,21	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	425.300	5.393.089	0,29
Chile insgesamt					Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	793.000	3.203.176	0,17
					XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.715.600	2.846.245	0,15
China (31. Dezember 2024: 26,43%)					Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	38.600	580.387	0,03
3SBio, Inc.	HKD	517.000	1.606.098	0,09	Xiaomi Corp. 'B'	HKD	3.490.870	17.625.900	0,95
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'*	CNH	24.254	947.650	0,05	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.482.000	565.496	0,03
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	117.470	1.925.142	0,10	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	2.611.864	1.781.846	0,10
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	207.000	2.142.205	0,11	Yum China Holdings, Inc.	HKD	166.930	7.905.235	0,43
Baidu, Inc. 'A'	HKD	158.800	2.682.880	0,14	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	30.000	2.621.795	0,14
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	10.574.696	6.059.375	0,33	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	608.600	2.941.547	0,16
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	110.132	3.001.040	0,16	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.446.000	11.206.316	0,60
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	510.615	6.255.173	0,34	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	114.950	2.396.915	0,13
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	51.500	910.258	0,05	China insgesamt				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	22.271.569	22.004.030	1,18	434.964.385				
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	1.518.500	1.956.775	0,10	23,42				
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1.761.500	7.382.300	0,40	Kolumbien (31. Dezember 2024: 0,19%)				
China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	698.400	1.755.982	0,09	Grupo Cibest SA ADR	USD	62.380	3.967.992	0,21
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.932.602	6.798.310	0,37	Kolumbien insgesamt				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.113.000	2.132.052	0,11	3.967.992				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.498.500	10.165.196	0,55	0,21				
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.408.500	2.225.914	0,12	Griechenland (31. Dezember 2024: 0,86%)				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.097.000	4.961.059	0,27	Eurobank SA	EUR	814.050	3.274.509	0,18
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	679.200	3.747.009	0,20	Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	208.967	4.137.803	0,22
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1.215.800	4.736.080	0,25	Metlen Energy & Metals plc	EUR	15.576	808.561	0,04
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	792.993	2.791.547	0,15	National Bank of Greece SA	EUR	467.220	7.133.445	0,39
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	2.403.000	5.939.965	0,32	Piraeus Bank SA	EUR	560.980	4.476.179	0,24
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	146.000	7.681.998	0,41	Griechenland insgesamt				
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	2.265.100	4.926.141	0,26	19.830.497				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	533.100	4.739.580	0,25	1,07				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	237.100	2.107.759	0,11	Hongkong (31. Dezember 2024: 0,85%)				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	520.000	4.489.497	0,24	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.210.561	58.902.565	3,17
GF Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	348.600	1.099.746	0,06	China Resources Land Ltd.	HKD	249.321	871.270	0,05
Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	311.400	2.470.696	0,13	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	3.066.333	7.051.758	0,38
H World Group Ltd.	HKD	1.217.550	5.772.158	0,31	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	2.342.000	2.235.634	0,12
Haidilao International Holding Ltd.	HKD	2.107.000	3.857.487	0,21	Prudential plc	GBP	129.822	1.998.492	0,11
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	HKD	1.586.200	4.948.023	0,27	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	89.000	1.027.957	0,05
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	221.000	629.198	0,03	Hongkong insgesamt				
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	626.220	2.727.396	0,15	72.087.676				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	10.236.186	8.272.064	0,45	3,88				
Innovent Biologics, Inc.	HKD	74.000	724.931	0,04	Ungarn (31. Dezember 2024: 0,57%)				
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	425.100	1.872.159	0,10	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	249.268	2.241.738	0,12
JD Health International, Inc.	HKD	100.600	717.325	0,04	OTP Bank Nyrt.	HUF	84.926	9.118.406	0,49
					Ungarn insgesamt				
					11.360.144				
					0,61				
					Indien (31. Dezember 2024: 18,85%)				
					Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	52.561	4.112.569	0,22
					Ashok Leyland Ltd.	INR	2.322.734	4.625.859	0,25

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Axis Bank Ltd.	INR	731.143	10.320.509	0,56	Public Bank Bhd.	MYR	1.909.253	2.136.030	0,11
Bajaj Auto Ltd.	INR	41.374	4.300.844	0,23	Telekom Malaysia Bhd.	MYR	1.570.800	3.116.052	0,17
Bajaj Finance Ltd.	INR	697.274	7.655.480	0,41					
Bharat Electronics Ltd.	INR	1.866.514	8.295.327	0,45	<i>Malaysia insgesamt</i>			9.257.080	0,50
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	749.285	3.201.239	0,17					
Bharti Airtel Ltd.	INR	475.344	11.142.205	0,60	<i>Mexiko (31. Dezember 2024: 2,41%)</i>				
Biocon Ltd.	INR	164.444	719.767	0,04	America Movil SAB de CV	MXN	4.600.240	4.756.443	0,26
Blue Star Ltd.	INR	63.615	1.224.533	0,07	Arca Continental SAB de CV	MXN	377.846	4.087.491	0,22
Britannia Industries Ltd.	INR	57.221	3.837.041	0,21	Cemex SAB de CV, Preference	MXN	5.526.125	6.356.142	0,34
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	435.162	3.134.223	0,17	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	121.577	3.928.169	0,21
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	214.137	4.055.002	0,22	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	959.934	8.907.666	0,48
Cipla Ltd.	INR	84.572	1.419.046	0,08	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	580.422	5.494.470	0,30
Coforge Ltd.	INR	39.490	730.667	0,04	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.377.123	4.290.034	0,23
Coromandel International Ltd.	INR	32.133	811.196	0,04	<i>Mexiko insgesamt</i>			37.820.415	2,04
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	377.816	1.059.514	0,06	<i>Panama (31. Dezember 2024: 0,09%)</i>				
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	377.545	5.343.129	0,29	Copa Holdings SA 'A'	USD	14.666	1.768.866	0,10
Embassy Office Parks REIT	INR	152.382	740.129	0,04					
Eternal Ltd.	INR	1.090.069	3.372.226	0,18	<i>Panama insgesamt</i>			1.768.866	0,10
GAIL India Ltd.	INR	893.446	1.709.070	0,09					
Havells India Ltd.	INR	211.700	3.347.935	0,18	<i>Peru (31. Dezember 2024: 0,45%)</i>				
HCL Technologies Ltd.	INR	104.454	1.882.811	0,10	Credicorp Ltd.	USD	29.180	8.374.660	0,45
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	49.186	1.463.879	0,08					
HDFC Bank Ltd.	INR	2.380.943	26.257.304	1,41	<i>Peru insgesamt</i>			8.374.660	0,45
HDFC Bank Ltd. ADR	USD	13.431	490.769	0,03	<i>Philippinen (31. Dezember 2024: 0,41%)</i>				
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	201.524	1.682.741	0,09	Bank of the Philippine Islands	PHP	649.150	1.281.032	0,07
Hindalco Industries Ltd.	INR	798.414	7.870.489	0,42	BDO Unibank, Inc.	PHP	992.404	2.270.473	0,12
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	353.225	1.961.261	0,11					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	103.235	2.660.145	0,14	<i>Philippinen insgesamt</i>			3.551.505	0,19
ICICI Bank Ltd.	INR	1.235.299	18.456.766	0,99					
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	586.862	4.818.726	0,26	<i>Polen (31. Dezember 2024: 0,61%)</i>				
Infosys Ltd. ADR	USD	770.364	13.727.886	0,74	KGHM Polska Miedz SA	PLN	54.228	4.235.431	0,23
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	20.502	1.154.215	0,06	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	292.001	5.420.602	0,29
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	367.448	8.998.611	0,48					
Kwalita Wall's India Ltd.*	INR	109.619	46.590	-	<i>Polen insgesamt</i>			9.656.033	0,52
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	243.014	10.028.856	0,54	<i>Katar (31. Dezember 2024: 0,49%)</i>				
MakeMyTrip Ltd.	USD	6.249	513.168	0,03	Qatar National Bank QPSC	QAR	1.753.210	8.985.141	0,48
Marico Ltd.	INR	230.708	1.926.943	0,10					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	36.439	6.765.666	0,36	<i>Katar insgesamt</i>			8.985.141	0,48
Max Financial Services Ltd.	INR	119.940	2.236.813	0,12	<i>Russland (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	1.039.867	2.782.021	0,15	Gazprom PJSC*	RUB	86.650	-	-
Petronet LNG Ltd.	INR	1.188.269	3.754.680	0,20	Gazprom PJSC ADR*	USD	495.662	-	-
Polycab India Ltd.	INR	34.335	2.901.762	0,16	GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	61.700	-	-
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	770.416	2.264.634	0,12	GMK Norilskiy Nickel PAO ADR*	USD	87.452	-	-
Reliance Industries Ltd.	INR	1.377.606	24.069.948	1,30	LUKOIL PJSC*	RUB	4.457	-	-
SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	169.228	3.829.685	0,21	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	740.299	-	-
Shriram Finance Ltd.	INR	128.447	1.424.531	0,08	Novatek PJSC*	RUB	1.090	-	-
State Bank of India	INR	122.960	1.344.798	0,07	Novatek PJSC*	USD	37.183	-	-
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	241.069	8.599.473	0,46	Rosneft Oil Co. PJSC GDR*	USD	12.116	-	-
Tata Motors Ltd.	INR	476.297	2.201.855	0,12	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	49.180	-	-
Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	732.719	3.092.555	0,17	Sberbank of Russia PJSC*	USD	736.940	-	-
Tata Steel Ltd.	INR	2.794.583	5.599.153	0,30	Severstal PAO GDR*	USD	69.708	-	-
Tube Investments of India Ltd.	INR	87.883	2.556.036	0,14	Tatneft PJSC ADR*	USD	9.472	-	-
UltraTech Cement Ltd.	INR	33.298	4.368.632	0,23	<i>Russland insgesamt</i>			-	-
United Spirits Ltd.	INR	172.466	2.772.369	0,15					
Vedanta Ltd.	INR	564.898	3.798.694	0,20	<i>Saudi-Arabien (31. Dezember 2024: 3,58%)</i>				
<i>Indien insgesamt</i>			273.461.975	14,72	Ades Holding Co.	SAR	494.732	2.300.343	0,12
<i>Indonesien (31. Dezember 2024: 1,57%)</i>					Al Rajhi Bank	SAR	515.597	13.402.663	0,72
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	19.617.700	9.500.025	0,51	Alinma Bank	SAR	98.446	639.894	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20.955.413	4.599.509	0,25	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	26.656	1.599.729	0,09
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	23.335.900	4.870.101	0,26	Etihad Etisalat Co.	SAR	288.734	5.080.634	0,27
<i>Indonesien insgesamt</i>			18.969.635	1,02	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	20.035	356.013	0,02
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,91%)</i>					SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	61.930	1.827.784	0,10
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	124.818	14.153.113	0,76	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	658.148	4.181.419	0,23
<i>Irland insgesamt</i>			14.153.113	0,76	Saudi National Bank (The)	SAR	1.002.940	10.128.870	0,55
<i>Kasachstan (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					Saudi Telecom Co.	SAR	335.050	3.839.301	0,21
Kaspi.KZ JSC ADR	USD	14.505	1.133.276	0,06	United Electronics Co.	SAR	67.431	1.519.121	0,08
<i>Kasachstan insgesamt</i>			1.133.276	0,06	<i>Saudi-Arabien insgesamt</i>			44.875.771	2,42
<i>Kuwait (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,46%)</i>				
Kuwait Finance House KSCP	KWD	1.044.590	2.755.000	0,15	Sea Ltd. ADR	USD	5.794	739.141	0,04
Mobile Telecommunications Co. KSCP	KWD	1.376.632	2.323.486	0,12	Trip.com Group Ltd.	HKD	99.670	7.094.132	0,38
<i>Kuwait insgesamt</i>			5.078.486	0,27	<i>Singapur insgesamt</i>			7.833.273	0,42
<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,07%)</i>					<i>Südafrika (31. Dezember 2024: 2,43%)</i>				
Millicom International Cellular SA	USD	36.894	2.045.403	0,11	Absa Group Ltd.	ZAR	415.732	6.005.408	0,32
<i>Luxemburg insgesamt</i>			2.045.403	0,11	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	265.326	3.802.793	0,21
<i>Malaysia (31. Dezember 2024: 0,89%)</i>					Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	15.819	3.967.447	0,21
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.422.600	2.892.176	0,16	Clicks Group Ltd.	ZAR	165.659	3.364.867	0,18
Malayan Banking Bhd.	MYR	430.900	1.112.822	0,06	FirstRand Ltd.	ZAR	1.198.256	6.562.567	0,35
					Gold Fields Ltd.	ZAR	222.375	9.739.274	0,53
					Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	206.180	4.194.276	0,23
					Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	224.171	3.544.526	0,19
					MTN Group Ltd.	ZAR	685.753	7.014.794	0,38

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	89.465	5.963.487	0,32	Thailand (31. Dezember 2024: 1,11%)				
Sanlam Ltd.	ZAR	886.540	5.269.483	0,28	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	8.916.700	5.462.381	0,29
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	304.675	4.968.758	0,27	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	THB	726.200	3.630.424	0,20
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	54.590	4.643.807	0,25	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	THB	165.700	909.890	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	268.816	908.491	0,05	Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	3.152.800	2.827.062	0,15
Südafrika insgesamt			69.949.978	3,77	PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	940.800	3.374.398	0,18
Südkorea (31. Dezember 2024: 9,18%)					PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	THB	4.863.500	2.053.152	0,11
Alteogen, Inc.	KRW	2.669	832.818	0,04	SCB X PCL NVDR	THB	783.000	3.454.595	0,19
APR Corp.	KRW	5.257	842.988	0,05	Thailand insgesamt			21.711.902	1,17
Coway Co. Ltd.	KRW	23.028	1.389.145	0,07	Türkei (31. Dezember 2024: 0,95%)				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	44.314	4.032.880	0,22	BIM Birlesik Magazalar AS	TRY	261.285	3.262.718	0,17
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	27.747	1.111.382	0,06	Türkiye Petrol Rafinerileri AS	TRY	510.845	2.192.529	0,12
Doosan Co. Ltd.	KRW	2.722	1.475.743	0,08	Türkei insgesamt			5.455.247	0,29
Hana Financial Group, Inc.	KRW	125.746	8.214.015	0,44	Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 1,54%)				
Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	31.086	2.451.404	0,13	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	799.842	4.520.875	0,25
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	16.724	2.188.382	0,12	Aldar Properties PJSC	AED	878.364	2.080.581	0,11
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	10.363	5.567.986	0,30	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	2.484.792	6.271.345	0,34
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	25.670	7.252.570	0,39	Emaar Properties PJSC	AED	2.172.922	8.312.111	0,45
Hugel, Inc.	KRW	6.170	987.251	0,05	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	867.334	4.330.884	0,23
Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	3.079	3.806.670	0,20	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			25.515.796	1,38
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	30.562	3.831.521	0,21	Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,18%)				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	23.962	6.204.454	0,33	Anglogold Ashanti plc	ZAR	60.676	5.247.906	0,28
Hyundai Motor Co.	KRW	36.456	7.503.526	0,40	Großbritannien insgesamt			5.247.906	0,28
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	125.233	2.229.861	0,12	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,31%)				
KB Financial Group, Inc.	KRW	47.243	4.089.551	0,22	BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	64.800	1.492.727	0,08
Kia Corp.	KRW	99.070	8.376.472	0,45	Coupang, Inc. 'A'	USD	58.884	1.389.074	0,08
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	9.187	1.846.265	0,10	ExlService Holdings, Inc.	USD	17.059	723.984	0,04
KT Corp. ADR	USD	48.981	929.170	0,05	Genpact Ltd.	USD	40.900	1.913.302	0,10
LG Chem Ltd.	KRW	5.172	1.195.568	0,06	Parade Technologies Ltd.	TWD	73.000	1.356.821	0,07
LS Electric Co. Ltd.	KRW	2.834	904.960	0,05	Southern Copper Corp.	USD	3.970	569.576	0,03
POSCO Holdings, Inc.	KRW	34.163	7.233.151	0,39	Vereinigte Staaten insgesamt			7.445.484	0,40
Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	6.757	7.950.515	0,43	Uruguay (31. Dezember 2024: 0,03%)				
Samsung C&T Corp.	KRW	39.919	6.636.771	0,36	MercadoLibre, Inc.	USD	874	1.760.463	0,10
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.056.291	87.917.317	4,73	Uruguay insgesamt			1.760.463	0,10
Samsung Episholdings Co. Ltd.	KRW	1	516	-	Gesamtanlage in Aktien			1.841.947.099	99,17
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	9.459	3.263.422	0,18	* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	129.901	2.173.208	0,12					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	111.015	5.926.246	0,32					
SK hynix, Inc.	KRW	107.084	48.392.408	2,61					
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	15.843	1.484.714	0,08					
S-Oil Corp.	KRW	56.535	3.257.370	0,18					
Südkorea insgesamt			251.500.220	13,54					
Taiwan (31. Dezember 2024: 18,89%)									
Accton Technology Corp.	TWD	193.549	7.299.552	0,39					
Advantech Co. Ltd.	TWD	278.133	2.549.364	0,14					
Airtac International Group	TWD	60.000	1.775.911	0,10					
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	856.394	6.827.603	0,37					
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	163.084	7.837.458	0,42					
ASPEED Technology, Inc.	TWD	17.783	4.108.928	0,22					
Asustek Computer, Inc.	TWD	95.911	1.672.769	0,09					
Bizlink Holding, Inc.	TWD	89.078	4.309.243	0,23					
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.877.929	6.942.825	0,37					
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	988.000	3.317.388	0,18					
China Airlines Ltd.	TWD	1.975.499	1.270.033	0,07					
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.680.800	10.673.801	0,58					
Delta Electronics, Inc.	TWD	536.360	16.438.780	0,89					
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	127.071	1.554.998	0,08					
Elite Material Co. Ltd.	TWD	109.578	5.736.885	0,31					
eMemory Technology, Inc.	TWD	48.327	2.660.865	0,14					
Eva Airways Corp.	TWD	1.620.031	1.884.506	0,10					
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	2.040.000	2.084.117	0,11					
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	115.315	2.807.593	0,15					
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	129.000	2.820.547	0,15					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.889.742	21.199.075	1,14					
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	40.000	3.494.534	0,19					
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	41.960	3.331.907	0,18					
MediaTek, Inc.	TWD	232.485	10.580.785	0,57					
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	486.881	932.838	0,05					
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	198.000	2.274.884	0,12					
Quanta Computer, Inc.	TWD	913.123	7.904.695	0,43					
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	373.080	5.806.277	0,31					
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	605.833	2.092.038	0,11					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.798.282	187.372.483	10,09					
Tripod Technology Corp.	TWD	163.000	1.647.093	0,09					
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1.828.357	4.486.444	0,24					
Wistron Corp.	TWD	1.535.757	7.356.071	0,40					
Wiwynn Corp.	TWD	56.474	8.061.167	0,44					
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.213.972	5.270.734	0,28					
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	508.332	2.297.326	0,12					
Taiwan insgesamt			368.681.517	19,85					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			1.844.764.504	99,32
Barmittel			1.584.659	0,09
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,24%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	13.177.956	13.177.956	0,71
Summe Barmitteläquivalente			13.177.956	0,71
Sonstige Aktiva und Passiva			(2.215.575)	(0,12)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			1.857.311.544	100,00

	% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,87
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,71
Sonstige Aktiva	0,42
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien									
Brasilien					Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd. 'A'				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	190.689	483.356	0,39	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNH	59.000	231.099	0,19
Banco Bradesco SA, Preference	BRL	64.952	215.608	0,17	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.315	113.544	0,09
Banco do Brasil SA	BRL	40.343	161.379	0,13	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	30.700	331.325	0,27
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	14.698	96.963	0,08	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	51.842	0,04
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	15.423	375.432	0,30	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	CNH	17.100	121.391	0,10
CPFL Energia SA	BRL	19.045	185.211	0,15	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	HKD	39.113	307.537	0,25
Equatorial SA	BRL	18.965	133.245	0,11	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	167.700	333.961	0,27
Itau Unibanco Holding SA, Preference	BRL	106.615	763.266	0,62	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CNH	10.500	257.297	0,21
Localiza Rent a Car SA	BRL	58.153	462.380	0,37	Tencent Holdings Ltd.	HKD	28.641	241.205	0,19
Localiza Rent a Car SA, Preference	BRL	2.236	16.934	0,01	Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	87.009	6.696.010	5,41
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	180.859	497.055	0,40	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	18.100	160.455	0,13
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	38.536	645.093	0,52	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	31.524	399.745	0,32
Raia Drogasil SA	BRL	57.252	245.004	0,20	Xiaomi Corp. 'B'	HKD	130.542	527.300	0,43
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	12.375	91.710	0,07	XPeng, Inc. 'A'	HKD	237.619	1.199.772	0,97
Telefonica Brasil SA, Preference	BRL	53.340	322.196	0,26	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	HKD	15.747	160.535	0,13
TIM SA	BRL	33.395	130.051	0,11	Yum China Holdings, Inc.	CNH	13.000	66.397	0,05
XP, Inc. 'A'	USD	3.567	58.392	0,05	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	HKD	4.681	221.676	0,18
			4.883.275	3,94	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	11.100	90.264	0,07
Brasilien insgesamt					Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'				
Chile					Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'				
Banco Santander Chile	CLP	4.100.708	323.390	0,26	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	124.200	283.811	0,23
Falabella SA	CLP	30.002	209.115	0,17	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	359.400	331.072	0,27
			532.505	0,43	China insgesamt				
China					Kolumbien				
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'*	CNH	4.491	175.472	0,14	Grupo Cibest SA, Preference	COP	21.604	342.107	0,28
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	115.000	85.399	0,07	Kolumbien insgesamt				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	31.407	325.025	0,26	342.1070,28				
Baidu, Inc. 'A'	HKD	10.852	183.341	0,15	Griechenland				
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	604.502	346.384	0,28	Alpha Bank SA				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	15.420	188.899	0,15	Eurobank SA				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	11.600	205.029	0,16	Hellenic Telecommunications Organization SA				
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	305.733	272.601	0,22	JUMBO SA				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.544.288	1.525.737	1,23	Piraeus Bank SA				
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	179.500	231.308	0,19	Griechenland insgesamt				
China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	54.800	137.783	0,11	910.4310,73				
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	170.153	598.547	0,48	Hongkong				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	108.221	734.126	0,59	Alibaba Group Holding Ltd.				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	84.959	384.217	0,31	Alibaba Health Information Technology Ltd.				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	69.785	384.990	0,31	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	149.500	582.369	0,47	China Overseas Land & Investment Ltd.				
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	17.429	61.355	0,05	China Resources Land Ltd.				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600	399.885	0,32	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1.100	71.440	0,06	Sino Biopharmaceutical Ltd.				
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	34.700	184.041	0,15	Hongkong insgesamt				
H World Group Ltd.	HKD	91.130	432.029	0,35	5.927.7464,79				
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	HKD	79.548	368.740	0,30	Ungarn				
Hua Hong Semiconductor Ltd. 'H'	HKD	7.000	66.821	0,05	OTP Bank Nyrt.				
Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	27.700	156.558	0,13	Ungarn insgesamt				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	506.916	409.649	0,33	382.9850,31				
JD Health International, Inc.	HKD	27.597	196.779	0,16	Indien				
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	57.600	491.584	0,40	ABB India Ltd.				
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	15.300	83.756	0,07	Alkem Laboratories Ltd.				
Kanzhun Ltd.	HKD	18.100	182.546	0,15	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.				
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	52.930	282.212	0,23	Asian Paints Ltd.				
Kuaishou Technology 'B'	HKD	43.911	360.777	0,29	Aurobindo Pharma Ltd.				
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	3.201	26.670	0,02	Axis Bank Ltd.				
Meituan 'B'	HKD	42.611	565.519	0,46	Bajaj Finance Ltd.				
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.069	55.324	0,04	Bharti Airtel Ltd.				
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	46.000	215.122	0,17	Britannia Industries Ltd.				
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	27.560	465.128	0,38	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.				
NetEase, Inc.	HKD	34.308	945.911	0,76	Cipla Ltd.				
Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	81.952	493.175	0,40	Colgate-Palmolive India Ltd.				
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNH	18.000	324.673	0,26	Cummins India Ltd.				
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	103.589	89.834	0,07	Dabur India Ltd.				
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	22.000	89.608	0,07	Dixon Technologies India Ltd.				
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	54.950	115.498	0,09	DLF Ltd.				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	135.705	1.135.887	0,92	Dr Reddy's Laboratories Ltd.				
Pop Mart International Group Ltd.	HKD	6.506	156.893	0,13	Eternal Ltd.				
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	70.189	45.269	0,04	FSN E-Commerce Ventures Ltd.				
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	66.800	119.054	0,10	GMR Airports Ltd.				
					Godrej Consumer Products Ltd.				
					Godrej Properties Ltd.				

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Havells India Ltd.	INR	26.042	411.842	0,33	<i>Polen</i>				
HCL Technologies Ltd.	INR	10.163	183.191	0,15	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.347	133.892	0,11
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	3.158	93.989	0,08	LPP SA	PLN	50	289.414	0,24
HDFC Bank Ltd.	INR	153.461	1.692.385	1,37	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank				
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	7.919	66.124	0,05	Polski SA	PLN	5.885	139.399	0,11
Hindustan Unilever Ltd.	INR	15.790	406.875	0,33	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	28.075	521.174	0,42
ICICI Bank Ltd.	INR	82.877	1.238.276	1,00					
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	5.258	114.720	0,09	<i>Polen insgesamt</i>			1.083.879	0,88
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	12.830	105.347	0,08	<i>Katar</i>				
Infosys Ltd.	INR	59.245	1.064.809	0,86	Ooredoo QPSC	QAR	26.938	96.403	0,08
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	3.492	196.591	0,16	Qatar National Bank QPSC	QAR	123.281	631.811	0,51
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	21.740	532.401	0,43					
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	15.790	6.711	0,01	<i>Katar insgesamt</i>			728.214	0,59
Lodha Developers Ltd.	INR	8.547	100.895	0,08	<i>Saudi-Arabien</i>				
Lupin Ltd.	INR	20.068	470.668	0,38	Al Rajhi Bank	SAR	39.849	1.035.853	0,84
Marico Ltd.	INR	58.472	488.376	0,39	Alinma Bank	SAR	31.884	207.244	0,17
Nestle India Ltd.	INR	8.389	120.124	0,10	Etihad Etisalat Co.	SAR	9.867	173.622	0,14
NHPC Ltd.	INR	110.700	97.547	0,08	Jarir Marketing Co.	SAR	45.312	154.390	0,12
Oberoi Realty Ltd.	INR	5.147	95.553	0,08	Riyad Bank	SAR	29.078	210.402	0,17
PB Fintech Ltd.	INR	7.655	155.861	0,13	Saudi Awwal Bank	SAR	3.855	33.280	0,03
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	3.111	64.103	0,05	Saudi National Bank (The)	SAR	60.742	613.444	0,49
Pidilite Industries Ltd.	INR	20.760	342.399	0,28	Saudi Telecom Co.	SAR	18.526	212.288	0,17
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	189.425	556.814	0,45					
Shriram Finance Ltd.	INR	13.661	151.506	0,12	<i>Saudi-Arabien insgesamt</i>			2.640.523	2,13
State Bank of India	INR	4.373	47.827	0,04	<i>Singapur</i>				
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	21.740	416.033	0,34	BOC Aviation Ltd.	HKD	63.253	591.613	0,48
Supreme Industries Ltd.	INR	5.363	200.887	0,16	Trip.com Group Ltd.	HKD	5.264	374.671	0,30
Suzlon Energy Ltd.	INR	96.320	56.444	0,05					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	16.698	595.655	0,48	<i>Singapur insgesamt</i>			966.284	0,78
Tata Consumer Products Ltd.	INR	7.224	95.654	0,08	<i>Südafrika</i>				
Titan Co. Ltd.	INR	15.422	694.063	0,56	Absa Group Ltd.	ZAR	30.444	439.775	0,36
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	5.406	231.363	0,19	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1.058	265.349	0,21
Trent Ltd.	INR	1.884	89.631	0,07	Clicks Group Ltd.	ZAR	18.283	371.365	0,30
Varun Beverages Ltd.	INR	27.983	152.556	0,12	FirstRand Ltd.	ZAR	99.118	542.846	0,44
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	79.172	120.239	0,10	Gold Fields Ltd.	ZAR	20.734	908.079	0,73
Zyodus Lifesciences Ltd.	INR	20.339	206.831	0,17	MTN Group Ltd.	ZAR	35.460	362.732	0,29
<i>Indien insgesamt</i>			17.609.067	14,22	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	17.554	1.170.101	0,95
<i>Indonesien</i>					Pepkor Holdings Ltd.	ZAR	31.179	49.770	0,04
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.270.100	615.056	0,50	Sanlam Ltd.	ZAR	53.058	315.370	0,26
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.126.300	247.212	0,20	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	7.831	137.243	0,11
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.791.200	373.815	0,30					
<i>Indonesien insgesamt</i>			1.236.083	1,00	<i>Südafrika insgesamt</i>			4.562.630	3,69
<i>Kuwait</i>					<i>Südkorea</i>				
Kuwait Finance House KSCP	KWD	17.011	44.865	0,03	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	3.239	294.771	0,24
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	44.644	147.361	0,12	Hana Financial Group, Inc.	KRW	8.993	587.443	0,47
<i>Kuwait insgesamt</i>			192.226	0,15	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	859	461.536	0,37
<i>Malaysia</i>					Industrial Bank of Korea	KRW	5.017	72.963	0,06
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	122.700	249.452	0,20	KakaoBank Corp.	KRW	4.059	60.862	0,05
Gamuda Bhd.	MYR	184.000	225.806	0,18	KB Financial Group, Inc.	KRW	5.611	485.712	0,39
Malayan Banking Bhd.	MYR	50.100	129.386	0,11	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	1.047	117.524	0,10
Public Bank Bhd.	MYR	196.900	220.287	0,18	NAVER Corp.	KRW	1.336	224.900	0,18
<i>Malaysia insgesamt</i>			824.931	0,67	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	4.421	64.755	0,05
<i>Mexiko</i>					Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	531	624.793	0,51
America Movil SAB de CV	MXN	210.875	218.035	0,18	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	71.718	5.969.240	4,82
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	130.584	196.535	0,16	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	837	288.771	0,23
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	21.235	288.677	0,23	Samyang Foods Co. Ltd.	KRW	105	89.726	0,07
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	16.006	419.319	0,34	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	10.490	559.981	0,45
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	22.085	713.569	0,58	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	1.088	94.106	0,08
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	49.161	456.187	0,37	SK hynix, Inc.	KRW	8.571	3.873.327	3,13
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	90.782	859.373	0,69	SK Square Co. Ltd.	KRW	1.720	439.388	0,36
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	79.779	170.434	0,14	Woori Financial Group, Inc.	KRW	4.887	94.989	0,08
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	36.463	152.549	0,12					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	140.278	436.996	0,35	<i>Südkorea insgesamt</i>			14.404.787	11,64
<i>Mexiko insgesamt</i>			3.911.674	3,16	<i>Taiwan</i>				
<i>Niederlande</i>					Accton Technology Corp.	TWD	22.011	830.128	0,67
NEPI Rockcastle NV	ZAR	36.414	320.518	0,26	Advantech Co. Ltd.	TWD	53.133	487.017	0,39
<i>Niederlande insgesamt</i>			320.518	0,26	Airtac International Group	TWD	14.880	440.426	0,36
<i>Peru</i>					ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	66.442	529.709	0,43
Credicorp Ltd.	USD	2.282	654.934	0,53	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	13.364	642.244	0,52
<i>Peru insgesamt</i>			654.934	0,53	ASPEED Technology, Inc.	TWD	3.202	739.852	0,60
<i>Philippinen</i>					Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	114.027	275.083	0,22
Ayala Land, Inc.	PHP	720.200	274.822	0,22	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	85.586	287.371	0,23
<i>Philippinen insgesamt</i>			274.822	0,22	Chroma ATE, Inc.	TWD	10.268	253.265	0,20
					CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	504.648	806.268	0,65
					Delta Electronics, Inc.	TWD	51.039	1.564.283	1,26
					Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	16.932	207.201	0,17
					eMemory Technology, Inc.	TWD	3.927	216.219	0,18
					Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	5.693	138.608	0,11
					Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	82.152	251.263	0,20
					Global Unichip Corp.	TWD	4.915	332.406	0,27
					Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	58.499	429.147	0,35
					KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	116.493	63.955	0,05
					King Slide Works Co. Ltd.	TWD	4.000	477.395	0,39
					Lotes Co. Ltd.	TWD	1.761	72.580	0,06

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
MediaTek, Inc.	TWD	26.473	1.204.831	0,97	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	36.009	170.981	0,14
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	13.190	151.544	0,12	Salik Co. PJSC	AED	194.129	335.626	0,27
President Chain Store Corp.	TWD	26.531	187.031	0,15	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			3.306.695	2,67
Quanta Computer, Inc.	TWD	7.071	61.212	0,05					
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	26.679	415.208	0,34					
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	203.000	180.901	0,15	Großbritannien				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	253.556	12.508.133	10,10	Anglogold Ashanti plc	ZAR	8.584	742.436	0,60
United Microelectronics Corp.	TWD	32.011	50.176	0,04	Großbritannien insgesamt			742.436	0,60
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	52.364	153.490	0,12	Vereinigte Staaten				
Wiwynn Corp.	TWD	3.308	472.188	0,38	BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	5.816	133.977	0,11
Yageo Corp.	TWD	77.020	566.242	0,46	Southern Copper Corp.	USD	2.917	418.502	0,34
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	317.751	397.435	0,32	Vereinigte Staaten insgesamt			552.479	0,45
Taiwan insgesamt			25.392.811	20,51	Gesamtanlage in Aktien			122.958.499	99,32
Thailand					* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Advanced Info Service PCL NVDR	THB	14.800	147.037	0,12					
Airports of Thailand PCL NVDR	THB	268.600	451.858	0,36					
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	429.500	263.112	0,21					
Bumrungrad Hospital PCL NVDR	THB	19.200	95.985	0,08					
Central Pattana PCL NVDR	THB	304.500	533.999	0,43					
CP ALL PCL	THB	269.500	369.969	0,30					
Delta Electronics Thailand PCL NVDR	THB	62.000	340.454	0,28					
Thailand insgesamt			2.202.414	1,78					
Türkei									
BİM Birlesik Magazalar AS	TRY	21.141	263.992	0,21					
Türkei insgesamt			263.992	0,21					
Vereinigte Arabische Emirate									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	27.443	106.846	0,09					
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	53.212	300.765	0,24					
Aldar Properties PJSC	AED	254.587	603.040	0,49					
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	90.609	228.687	0,18					
Emaar Development PJSC	AED	61.992	255.705	0,21					
Emaar Properties PJSC	AED	234.927	898.670	0,72					
Emirates NBD Bank PJSC	AED	20.769	157.482	0,13					
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	49.845	248.893	0,20					

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			122.958.499	99,32
Barmittel und Verbindlichkeiten bei Banken			147.929	0,12
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	859.142	859.142	0,69
Summe Barmitteläquivalente			859.142	0,69
Sonstige Aktiva und Passiva			(166.336)	(0,13)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			123.799.234	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)		% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind		98,88
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		0,01
Organismen für gemeinsame Anlagen		0,69
Sonstige Aktiva		0,42
Summe Aktiva		100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,63%)					<i>China (31. Dezember 2024: 0,27%)</i>				
<i>Australien (31. Dezember 2024: 1,73%)</i>					Lenovo Group Ltd.	HKD	166.000	197.490	0,09
AGL Energy Ltd.	AUD	39.075	242.592	0,11	<i>China insgesamt</i>				
Ampol Ltd.	AUD	10.032	213.607	0,10				197.490	0,09
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	70.807	172.345	0,08	<i>Dänemark (31. Dezember 2024: 0,49%)</i>				
Cochlear Ltd.	AUD	1.748	303.839	0,14	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	115	264.734	0,12
Coles Group Ltd.	AUD	10.224	146.175	0,07	Carlsberg A/S 'B'	DKK	430	56.471	0,03
Dexus, REIT	AUD	3.370	15.574	0,01	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.738	140.030	0,06
Fortescue Ltd.	AUD	21.987	322.711	0,15	Pandora A/S	DKK	1.916	213.183	0,10
GPT Group (The), REIT	AUD	68.207	246.523	0,11	<i>Dänemark insgesamt</i>				
Origin Energy Ltd.	AUD	29.356	224.929	0,10				674.418	0,31
Rio Tinto Ltd.	AUD	3.007	294.406	0,14	<i>Finnland (31. Dezember 2024: 0,28%)</i>				
Scentre Group, REIT	AUD	81.218	227.473	0,10	Fortum OYJ	EUR	8.364	178.584	0,08
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	15.635	235.736	0,11	Kesko OYJ 'B'	EUR	4.787	108.225	0,05
Telstra Group Ltd.	AUD	137.378	446.143	0,20	Kone OYJ 'B'	EUR	2.148	152.776	0,07
Wesfarmers Ltd.	AUD	8.040	434.762	0,20	UPM-Kymmene OYJ	EUR	7.360	214.284	0,10
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	25.931	407.920	0,19	<i>Finnland insgesamt</i>				
<i>Australien insgesamt</i>			3.934.735	1,81				653.869	0,30
<i>Österreich (31. Dezember 2024: 0,08%)</i>					<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 2,53%)</i>				
OMV AG	EUR	5.506	307.289	0,14	Air Liquide SA	EUR	2.019	380.011	0,17
<i>Österreich insgesamt</i>					Capgemini SE	EUR	1.792	299.381	0,14
			307.289	0,14	Carrefour SA	EUR	16.976	283.710	0,13
<i>Belgien (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1.490	152.174	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	3.901	251.526	0,12	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	11.026	366.600	0,17
<i>Belgien insgesamt</i>					SCA	EUR	5.024	453.036	0,21
			251.526	0,12	Danone SA	EUR	23.807	626.586	0,29
<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,51%)</i>					Engie SA	EUR	1.914	181.855	0,08
Arch Capital Group Ltd.	USD	5.673	544.154	0,25	Gecina SA, REIT	EUR	13.441	532.612	0,24
Everest Group Ltd.	USD	1.301	441.494	0,20	Klepierre SA, REIT	EUR	40.535	676.010	0,31
<i>Bermuda insgesamt</i>					Orange SA	EUR	4.782	464.574	0,21
			985.648	0,45	Sanofi SA	EUR	8.241	538.036	0,25
<i>Brasilien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					TotalEnergies SE	EUR	6.242	680.016	0,31
JBS NV 'A'	USD	27.912	402.491	0,18	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	3.834	540.566	0,25
<i>Brasilien insgesamt</i>					Vinci SA	EUR			
			402.491	0,18	<i>Frankreich insgesamt</i>				
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 8,20%)</i>								6.175.167	2,83
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	3.864	656.126	0,30	<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 1,38%)</i>				
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	5.231	286.059	0,13	BASF SE	EUR	9.686	505.423	0,23
ARC Resources Ltd.	CAD	6.942	130.408	0,06	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.876	314.601	0,15
Bank of Montreal	CAD	3.349	435.498	0,20	Brenntag SE	EUR	1.239	72.117	0,03
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	9.096	671.740	0,31	Deutsche Lufthansa AG	EUR	14.187	140.060	0,07
Barrick Mining Corp.	CAD	15.882	692.748	0,32	Deutsche Telekom AG	EUR	15.856	515.087	0,24
BCE, Inc.	CAD	10.539	251.721	0,12	Deutsche Wohnen SE	EUR	1.720	41.815	0,02
Cameco Corp.	CAD	3.394	311.186	0,14	E.ON SE	EUR	5.079	96.186	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	7.155	649.496	0,30	Fresenius Medical Care AG	EUR	5.948	284.734	0,13
Canadian National Railway Co.	CAD	3.829	379.199	0,17	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.501	201.394	0,09
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	16.020	543.330	0,25	Hannover Rueck SE	EUR	388	121.304	0,06
Cenovus Energy, Inc.	CAD	33.395	565.699	0,26	Heidelberg Materials AG	EUR	1.845	483.210	0,22
CGI, Inc. 'A'	CAD	2.784	257.491	0,12	SAP SE	EUR	1.418	346.980	0,16
Dollarama, Inc.	CAD	3.665	548.487	0,25	Vonovia SE	EUR	19.171	552.527	0,25
Emera, Inc.	CAD	5.865	289.410	0,13	<i>Deutschland insgesamt</i>				
Enbridge, Inc.	CAD	9.945	476.518	0,22				3.675.438	1,69
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	353	673.653	0,31	<i>Hongkong (31. Dezember 2024: 0,77%)</i>				
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	5.688	152.704	0,07	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	43.000	292.523	0,13
Fortis, Inc.	CAD	12.778	665.211	0,30	CLP Holdings Ltd.	HKD	38.000	339.796	0,16
Franco-Nevada Corp.	CAD	2.251	467.213	0,21	Orient Overseas International Ltd.	HKD	13.500	217.499	0,10
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	14.198	701.122	0,32	PCCW Ltd.	HKD	64.000	44.402	0,02
Hydro One Ltd.	CAD	14.584	581.339	0,27	Power Assets Holdings Ltd.	HKD	34.000	240.907	0,11
Imperial Oil Ltd.	CAD	7.036	608.666	0,28	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	25.500	310.252	0,14
Intact Financial Corp.	CAD	1.440	300.165	0,14	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	21.500	173.193	0,08
Kinross Gold Corp.	CAD	15.922	449.057	0,21	WH Group Ltd.	HKD	329.500	367.028	0,17
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	14.459	654.518	0,30	<i>Hongkong insgesamt</i>				
Lundin Gold, Inc.	CAD	2.678	222.758	0,10				1.985.600	0,91
Lundin Mining Corp.	CAD	5.882	126.587	0,06	<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,67%)</i>				
Magna International, Inc.	CAD	8.844	472.089	0,22	Accenture plc 'A'	USD	1.359	364.620	0,17
Manulife Financial Corp.	CAD	18.389	668.618	0,31	Allegion plc	USD	2.300	366.206	0,17
Metro, Inc.	CAD	6.523	470.113	0,22	Eaton Corp. plc	USD	1.679	534.778	0,24
National Bank of Canada	CAD	5.277	664.500	0,30	Medtronic plc	USD	6.441	618.723	0,28
Nutrien Ltd.	CAD	7.246	447.843	0,21	TE Connectivity plc	USD	2.777	631.795	0,29
Pembina Pipeline Corp.	CAD	10.670	407.028	0,19	<i>Irland insgesamt</i>				
Power Corp. of Canada	CAD	12.766	679.394	0,31				2.516.122	1,15
Royal Bank of Canada	CAD	4.045	690.490	0,32	<i>Israel (31. Dezember 2024: 0,29%)</i>				
Sun Life Financial, Inc.	CAD	9.520	595.056	0,27	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.449	454.436	0,21
Suncor Energy, Inc.	CAD	14.729	654.598	0,30	<i>Israel insgesamt</i>				
TC Energy Corp.	CAD	11.930	657.793	0,30				454.436	0,21
TELUS Corp.	CAD	21.152	279.146	0,13	<i>Italien (31. Dezember 2024: 0,62%)</i>				
Thomson Reuters Corp.	CAD	3.216	424.960	0,19	A2A SpA	EUR	112.001	303.856	0,14
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	7.356	694.198	0,32	BPER Banca SpA	EUR	17.063	232.460	0,11
Tourmaline Oil Corp.	CAD	8.485	381.121	0,17	Enel SpA	EUR	42.721	445.392	0,20
Waste Connections, Inc.	CAD	3.369	591.636	0,27	ENI SpA	EUR	24.732	468.810	0,21
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	6.040	711.008	0,33	<i>Kanada insgesamt</i>				
			22.237.700	10,21					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Poste Italiane SpA	EUR	13.644	344.200	0,16	Norsk Hydro ASA	NOK	42.489	329.403	0,15
Snam SpA	EUR	28.320	188.121	0,09	Telenor ASA	NOK	15.567	226.402	0,10
Italien insgesamt			1.982.839	0,91	Yara International ASA	NOK	6.139	251.966	0,12
Japan (31. Dezember 2024: 6,38%)					Norwegen insgesamt			1.511.479	0,69
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	15.900	166.309	0,08	Peru (31. Dezember 2024: 0,21%)				
Bridgestone Corp.	JPY	8.000	179.349	0,08	Credicorp Ltd.	USD	2.208	633.696	0,29
Brother Industries Ltd.	JPY	10.600	211.128	0,10	Peru insgesamt			633.696	0,29
Canon, Inc.	JPY	8.100	239.416	0,11	Russland (31. Dezember 2024: 0,00%) (1)				
Capcom Co. Ltd.	JPY	21.100	491.474	0,23	Evraz plc*	GBP	9.877	-	-
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	19.300	296.989	0,14	Russland insgesamt			-	-
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.900	205.095	0,09	Singapur (31. Dezember 2024: 0,18%)				
Daicel Corp.	JPY	5.900	52.659	0,02	Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	60.300	112.066	0,05
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	10.200	194.310	0,09	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	131.100	463.845	0,21
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	42.000	296.622	0,14	Singapur insgesamt			575.911	0,26
Hoya Corp.	JPY	700	105.774	0,05	Südkorea (31. Dezember 2024: 0,91%)				
Inpex Corp.	JPY	25.800	514.700	0,24	Alteogen, Inc.	KRW	695	216.863	0,10
Isuzu Motors Ltd.	JPY	3.100	48.247	0,02	Hana Financial Group, Inc.	KRW	6.612	431.911	0,20
ITOCHU Corp.	JPY	16.000	201.601	0,09	KB Financial Group, Inc.	KRW	4.022	348.161	0,16
Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	JPY	171	135.386	0,06	Kia Corp.	KRW	5.165	436.706	0,20
Japan Tobacco, Inc.	JPY	17.500	629.685	0,29	KT&G Corp.	KRW	3.665	361.526	0,16
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	7.200	112.769	0,05	LG Corp.	KRW	1.989	111.424	0,05
KAO Corp.	JPY	2.000	79.888	0,04	LG Uplus Corp.	KRW	4.161	42.519	0,02
KDDI Corp.	JPY	27.500	475.191	0,22	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.411	200.673	0,09
Kobe Steel Ltd.	JPY	18.700	247.075	0,11	SK hynix, Inc.	KRW	1.095	494.842	0,23
Marubeni Corp.	JPY	9.000	249.941	0,11	Südkorea insgesamt			2.644.625	1,21
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	13.000	224.926	0,10	Spanien (31. Dezember 2024: 1,14%)				
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	3.300	73.371	0,03	Endesa SA	EUR	13.048	469.381	0,22
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	58.900	343.867	0,16	Iberdrola SA	EUR	31.285	678.453	0,31
Mitsubishi Corp.	JPY	23.600	539.919	0,25	Industria de Diseno Textil SA	EUR	6.427	425.265	0,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	3.500	85.320	0,04	Naturgy Energy Group SA	EUR	14.992	456.383	0,21
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	4.100	74.273	0,03	Redeia Corp. SA	EUR	2.508	44.683	0,02
Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	23.400	195.715	0,09	Telefonica SA	EUR	65.447	268.487	0,12
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	13.000	166.040	0,08	Spanien insgesamt			2.342.652	1,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	54.800	622.485	0,29	Schweden (31. Dezember 2024: 0,87%)				
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	17.900	420.592	0,19	Atlas Copco AB 'A'	SEK	6.488	116.863	0,05
NEC Corp.	JPY	14.100	477.661	0,22	Boliden AB	SEK	6.868	383.824	0,18
Nintendo Co. Ltd.	JPY	2.394	161.820	0,07	Essity AB 'B'	SEK	3.689	106.123	0,05
Nippon Steel Corp.	JPY	42.000	171.971	0,08	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	5.258	106.029	0,05
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	45.600	281.318	0,13	Sandvik AB	SEK	9.423	307.258	0,14
NTT, Inc.	JPY	371.700	373.965	0,17	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	13.700	289.937	0,13
ORIX Corp.	JPY	2.000	58.107	0,03	Spotify Technology SA	USD	589	342.038	0,16
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	7.800	270.210	0,12	Tele2 AB 'B'	SEK	23.320	390.952	0,18
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	5.400	305.682	0,14	Telia Co. AB	SEK	60.420	258.096	0,12
Sankyo Co. Ltd.	JPY	16.000	259.377	0,12	Schweden insgesamt			2.301.120	1,06
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	291.684	0,13	Schweiz (31. Dezember 2024: 2,44%)				
Seibu Holdings, Inc.	JPY	3.600	98.851	0,05	ABB Ltd.	CHF	6.189	462.622	0,21
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	5.300	89.097	0,04	Amrize Ltd.	CHF	3.348	184.124	0,08
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	23.200	420.500	0,19	Chubb Ltd.	USD	2.054	641.095	0,29
SoftBank Corp.	JPY	312.100	427.695	0,20	Garmin Ltd.	USD	2.561	519.499	0,24
Sojitz Corp.	JPY	7.800	242.193	0,11	Geberit AG	CHF	240	187.698	0,09
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	11.600	290.990	0,13	Holcim AG	CHF	3.577	351.086	0,16
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	2.300	35.414	0,02	Logitech International SA	CHF	3.796	390.692	0,18
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.200	376.325	0,17	Novartis AG	CHF	4.866	673.163	0,31
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.200	192.978	0,09	Roche Holding AG	CHF	1.664	689.334	0,32
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	11.300	447.328	0,21	Sonova Holding AG	CHF	962	251.474	0,11
Toray Industries, Inc.	JPY	17.200	111.927	0,05	Swiss Life Holding AG	CHF	284	328.648	0,15
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	3.600	246.898	0,11	Swisscom AG	CHF	172	124.943	0,06
Ube Industries Ltd.	JPY	11.500	188.628	0,09	Schweiz insgesamt			4.804.378	2,20
Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	12.400	102.328	0,05	Großbritannien (31. Dezember 2024: 4,04%)				
Japan insgesamt			13.803.063	6,34	Auto Trader Group plc	GBP	25.288	199.456	0,09
Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,14%)					Berkeley Group Holdings plc	GBP	2.806	147.345	0,07
ArcelorMittal SA	EUR	3.636	166.926	0,08	British American Tobacco plc	GBP	11.503	651.995	0,30
Tenaris SA	EUR	9.263	179.611	0,08	BT Group plc 'A'	GBP	49.505	122.553	0,06
Luxemburg insgesamt			346.537	0,16	Centrica plc	GBP	30.538	69.643	0,03
Niederlande (31. Dezember 2024: 1,42%)					Compass Group plc	GBP	9.555	303.820	0,14
ASM International NV	EUR	769	467.472	0,21	GSK plc	GBP	19.931	489.115	0,22
BE Semiconductor Industries NV	EUR	221	34.715	0,02	Haleon plc	GBP	85.870	432.892	0,20
Heineken Holding NV	EUR	323	23.672	0,01	HSBC Holdings plc	GBP	46.534	734.688	0,34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	14.698	601.928	0,28	Imperial Brands plc	GBP	14.558	610.739	0,28
Koninklijke KPN NV	EUR	107.219	500.671	0,23	InterContinental Hotels Group plc	GBP	2.202	309.804	0,14
NN Group NV	EUR	8.012	618.593	0,28	International Consolidated Airlines Group SA	GBP	105.327	586.939	0,27
Prosus NV	EUR	7.178	445.536	0,20	Next plc	GBP	2.031	373.710	0,17
Wolters Kluwer NV	EUR	330	34.238	0,02	Pentair plc	USD	3.110	323.875	0,15
Niederlande insgesamt			2.726.825	1,25	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.866	312.102	0,14
Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,12%)									
Spark New Zealand Ltd.	NZD	76.149	99.840	0,05					
Neuseeland insgesamt			99.840	0,05					
Norwegen (31. Dezember 2024: 0,59%)									
DNB Bank ASA	NOK	14.695	410.103	0,19					
Equinor ASA	NOK	12.496	293.605	0,13					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
RELX plc	GBP	11.266	457.631	0,21	eBay, Inc.	USD	6.806	592.803	0,27
Rightmove plc	GBP	38.937	272.126	0,12	Ecolab, Inc.	USD	2.369	621.910	0,29
Rio Tinto plc	GBP	8.835	712.298	0,33	Edison International	USD	7.883	473.138	0,22
Sage Group plc (The)	GBP	17.426	253.843	0,12	Edwards Lifesciences Corp.	USD	5.204	443.641	0,20
Segro plc, REIT	GBP	25.040	242.631	0,11	Electronic Arts, Inc.	USD	2.986	610.129	0,28
Shell plc	GBP	18.046	665.074	0,31	Elevance Health, Inc.	USD	1.388	486.563	0,22
Smiths Group plc	GBP	1.247	39.449	0,02	Entergy Corp.	USD	6.899	637.675	0,29
Tesco plc	GBP	105.703	628.133	0,29	EOG Resources, Inc.	USD	3.717	390.322	0,18
Unilever plc	GBP	2.016	131.771	0,06	EQT Corp.	USD	10.691	573.038	0,26
Vodafone Group plc	GBP	248.459	330.447	0,15	Equinix, Inc., REIT	USD	642	491.875	0,23
Großbritannien insgesamt			9.402.079	4,32	Equity Residential, REIT	USD	8.483	534.768	0,25
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 63,27%)					Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	2.084	545.341	0,25
3M Co.	USD	1.664	266.406	0,12	Evergy, Inc.	USD	8.793	637.405	0,29
Abbott Laboratories	USD	4.774	598.134	0,27	Exelon Corp.	USD	14.840	646.876	0,30
AbbVie, Inc.	USD	2.925	668.333	0,31	Expand Energy Corp.	USD	1.428	157.594	0,07
Aflac, Inc.	USD	5.380	593.253	0,27	Expedia Group, Inc.	USD	2.463	697.792	0,32
Agilent Technologies, Inc.	USD	3.468	471.891	0,22	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	4.283	638.210	0,29
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.203	689.539	0,32	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	2.441	317.867	0,15
Altria Group, Inc.	USD	11.187	645.042	0,30	Exxon Mobil Corp.	USD	5.714	687.623	0,32
Ameren Corp.	USD	4.594	458.757	0,21	F&G Annuities & Life, Inc.	USD	561	17.307	0,01
American Electric Power Co., Inc.	USD	5.519	636.396	0,29	F5, Inc.	USD	1.036	264.449	0,12
American Express Co.	USD	1.769	654.442	0,30	Fastenal Co.	USD	12.880	516.874	0,24
American Tower Corp., REIT	USD	3.370	591.671	0,27	Fidelity National Financial, Inc.	USD	9.549	521.280	0,24
AMETEK, Inc.	USD	2.242	460.305	0,21	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.202	279.265	0,13
Amgen, Inc.	USD	1.984	649.383	0,30	Fifth Third Bancorp	USD	12.887	603.240	0,28
Apple, Inc.	USD	2.787	757.674	0,35	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	293	628.831	0,29
Applied Materials, Inc.	USD	1.830	470.292	0,22	FirstEnergy Corp.	USD	14.445	646.703	0,30
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	10.994	632.045	0,29	Flex Ltd.	USD	10.151	613.323	0,28
Arista Networks, Inc.	USD	4.564	598.021	0,27	Ford Motor Co.	USD	44.464	583.368	0,27
AT&T, Inc.	USD	25.662	637.444	0,29	Fortinet, Inc.	USD	5.341	424.129	0,19
Atmos Energy Corp.	USD	3.784	634.312	0,29	Fox Corp. 'A'	USD	9.491	693.507	0,32
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.871	481.277	0,22	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	9.614	488.295	0,22
AutoZone, Inc.	USD	156	529.074	0,24	Gartner, Inc.	USD	1.182	298.195	0,14
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	2.840	514.920	0,24	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	5.381	441.350	0,20
Avery Dennison Corp.	USD	2.414	439.058	0,20	Gen Digital, Inc.	USD	14.238	387.131	0,18
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	5.712	663.106	0,30	General Dynamics Corp.	USD	1.923	647.397	0,30
Becton Dickinson & Co.	USD	1.548	300.420	0,14	General Electric Co.	USD	2.330	717.710	0,33
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.290	648.418	0,30	General Mills, Inc.	USD	9.196	427.614	0,20
Best Buy Co., Inc.	USD	4.837	323.740	0,15	General Motors Co.	USD	4.426	359.922	0,17
Biogen, Inc.	USD	2.987	525.682	0,24	Gilead Sciences, Inc.	USD	5.372	659.359	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	106	567.665	0,26	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	768	675.072	0,31
Boston Scientific Corp.	USD	5.369	511.934	0,23	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	4.986	687.071	0,32
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	11.914	642.641	0,29	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.338	624.659	0,29
Broadcom, Inc.	USD	1.808	625.749	0,29	Hershey Co. (The)	USD	3.559	647.667	0,30
Builders FirstSource, Inc.	USD	3.016	310.316	0,14	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	18.045	433.441	0,20
Capital One Financial Corp.	USD	2.749	666.248	0,31	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.998	573.925	0,26
Cardinal Health, Inc.	USD	3.270	671.985	0,31	Hologic, Inc.	USD	6.289	468.468	0,22
Carnival Corp.	USD	5.292	161.618	0,07	Honeywell International, Inc.	USD	2.330	454.560	0,21
Carrier Global Corp.	USD	2.800	147.952	0,07	Hormel Foods Corp.	USD	9.848	233.398	0,11
Caterpillar, Inc.	USD	1.090	624.428	0,29	Humana, Inc.	USD	1.310	335.530	0,15
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	3.149	506.328	0,23	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	819	554.078	0,25
Cencora, Inc. 'A'	USD	1.916	647.129	0,30	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.010	495.063	0,23
CenterPoint Energy, Inc.	USD	6.361	243.881	0,11	Illumina, Inc.	USD	4.345	569.890	0,26
CF Industries Holdings, Inc.	USD	6.828	528.077	0,24	Incyte Corp.	USD	4.958	489.702	0,22
Cheniere Energy, Inc.	USD	2.435	473.340	0,22	Insulet Corp.	USD	1.358	385.998	0,18
Chevron Corp.	USD	3.220	490.760	0,23	International Business Machines Corp.	USD	2.136	632.705	0,29
Church & Dwight Co., Inc.	USD	842	70.602	0,03	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	4.218	284.251	0,13
Cigna Group (The)	USD	1.948	536.148	0,25	International Paper Co.	USD	11.922	469.608	0,22
Cincinnati Financial Corp.	USD	1.804	294.629	0,14	Intuit, Inc.	USD	750	496.815	0,23
Cintas Corp.	USD	1.450	272.701	0,13	Intuitive Surgical, Inc.	USD	28	15.858	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	8.446	650.595	0,30	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	11.500	319.585	0,15
Citigroup, Inc.	USD	4.323	504.451	0,23	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	130	10.783	-
CMS Energy Corp.	USD	4.946	345.874	0,16	Johnson & Johnson	USD	3.289	680.659	0,31
Coca-Cola Co. (The)	USD	9.193	642.683	0,30	Johnson Controls International plc	USD	5.412	648.087	0,30
Colgate-Palmolive Co.	USD	7.524	594.546	0,27	Kenvue, Inc.	USD	22.536	388.746	0,18
Comcast Corp. 'A'	USD	15.962	477.104	0,22	Kimberly-Clark Corp.	USD	4.786	482.860	0,22
ConocoPhillips	USD	6.373	596.576	0,27	Kimco Realty Corp., REIT	USD	25.302	512.872	0,24
Consolidated Edison, Inc.	USD	6.716	667.033	0,31	Kinder Morgan, Inc.	USD	21.705	596.670	0,27
Corteva, Inc.	USD	9.829	658.838	0,30	KLA Corp.	USD	538	653.713	0,30
Costco Wholesale Corp.	USD	514	443.243	0,20	Kraft Heinz Co. (The)	USD	26.653	646.335	0,30
Coterra Energy, Inc.	USD	17.127	450.783	0,21	Kroger Co. (The)	USD	10.345	646.356	0,30
Crown Castle, Inc., REIT	USD	5.370	477.232	0,22	L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.676	492.023	0,23
Cummins, Inc.	USD	1.275	650.824	0,30	Labcorp Holdings, Inc.	USD	2.361	592.328	0,27
CVS Health Corp.	USD	8.576	680.591	0,31	Lam Research Corp.	USD	4.127	706.460	0,32
Danaher Corp.	USD	1.678	384.128	0,18	Leidos Holdings, Inc.	USD	2.349	423.760	0,19
Darden Restaurants, Inc.	USD	2.183	401.716	0,18	Linde plc	USD	1.336	569.657	0,26
Deckers Outdoor Corp.	USD	1.172	121.501	0,06	Lockheed Martin Corp.	USD	994	480.768	0,22
Delta Air Lines, Inc.	USD	6.807	472.406	0,22	Loews Corp.	USD	3.704	390.068	0,18
Devon Energy Corp.	USD	17.314	634.212	0,29	Lowe's Cos., Inc.	USD	2.001	482.561	0,22
Dexcom, Inc.	USD	5.073	336.695	0,15	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	9.985	432.350	0,20
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.188	493.215	0,23	M&T Bank Corp.	USD	2.644	532.713	0,24
DocuSign, Inc. 'A'	USD	1.190	81.396	0,04	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.415	555.381	0,25
Dollar General Corp.	USD	4.901	650.706	0,30	Masco Corp.	USD	4.070	258.282	0,12
DR Horton, Inc.	USD	2.863	412.358	0,19	McDonald's Corp.	USD	1.365	417.185	0,19
DTE Energy Co.	USD	4.725	609.430	0,28	McKesson Corp.	USD	806	661.154	0,30
Duke Energy Corp.	USD	5.592	655.438	0,30					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Merck & Co., Inc.	USD	5.514	580.404	0,27	Vistra Corp.	USD	3.616	583.369	0,27
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	963	635.667	0,29	Walmart, Inc.	USD	5.773	643.170	0,30
Microsoft Corp.	USD	1.175	568.253	0,26	Waters Corp.	USD	1.407	534.421	0,25
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	3.288	456.736	0,21	WEC Energy Group, Inc.	USD	6.137	647.208	0,30
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	7.161	385.477	0,18	Welltower, Inc., REIT	USD	3.197	593.395	0,27
Monster Beverage Corp.	USD	8.820	676.229	0,31	Western Digital Corp.	USD	2.421	417.066	0,19
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.320	505.982	0,23	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	2.856	609.613	0,28
NetApp, Inc.	USD	3.117	333.799	0,15	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	18.359	434.925	0,20
Newmont Corp.	USD	7.262	725.111	0,33	Williams Cos., Inc. (The)	USD	9.871	593.346	0,27
NIKE, Inc. 'B'	USD	3.149	200.623	0,09	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.998	356.823	0,16
NiSource, Inc.	USD	15.372	641.935	0,29	WP Carey, Inc., REIT	USD	9.783	629.634	0,29
NRG Energy, Inc.	USD	3.981	633.934	0,29	Xcel Energy, Inc.	USD	8.424	622.197	0,29
Nucor Corp.	USD	2.720	443.659	0,20	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	4.984	340.008	0,16
NVR, Inc.	USD	61	444.859	0,20	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	4.129	371.280	0,17
Omnicom Group, Inc.	USD	3.821	308.546	0,14	Zoetis, Inc. 'A'	USD	2.998	377.208	0,17
ONEOK, Inc.	USD	5.686	417.921	0,19					
Oracle Corp.	USD	1.654	322.381	0,15	Vereinigte Staaten insgesamt			129.446.016	59,42
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	6.251	570.154	0,26					
Otis Worldwide Corp.	USD	1.531	133.733	0,06	Gesamtanlage in Aktien			217.072.989	99,64
PACCAR, Inc.	USD	4.927	539.556	0,25					
Packaging Corp. of America	USD	2.558	527.536	0,24					
Parker-Hannifin Corp.	USD	741	651.309	0,30					
Paychex, Inc.	USD	3.707	415.851	0,19					
PepsiCo, Inc.	USD	902	129.455	0,06					
Pfizer, Inc.	USD	22.437	558.681	0,26					
PG&E Corp.	USD	35.294	567.175	0,26					
Philip Morris International, Inc.	USD	4.389	703.996	0,32					
Phillips 66	USD	3.785	488.416	0,22					
PPL Corp.	USD	19.175	671.508	0,31					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.609	517.206	0,24					
Prologis, Inc., REIT	USD	3.409	435.193	0,20					
Prudential Financial, Inc.	USD	4.884	551.306	0,25					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	7.408	594.862	0,27					
Public Storage, REIT	USD	1.728	448.416	0,21					
PulteGroup, Inc.	USD	4.152	486.863	0,22					
QUALCOMM, Inc.	USD	3.407	582.767	0,27					
Quest Diagnostics, Inc.	USD	3.558	617.420	0,28					
Realty Income Corp., REIT	USD	7.433	418.998	0,19					
Regency Centers Corp., REIT	USD	9.443	651.850	0,30					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	540	416.810	0,19					
Regions Financial Corp.	USD	5.721	155.039	0,07					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	2.431	515.202	0,24					
ResMed, Inc.	USD	2.276	548.220	0,25					
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	4.371	298.660	0,14					
Rollins, Inc.	USD	7.051	423.201	0,19					
Roper Technologies, Inc.	USD	778	346.311	0,16					
Ross Stores, Inc.	USD	3.284	591.580	0,27					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1.869	521.301	0,24					
Royalty Pharma plc 'A'	USD	11.639	449.731	0,21					
RTX Corp.	USD	2.829	518.839	0,24					
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	1.319	255.134	0,12					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3.554	657.881	0,30					
Snap-on, Inc.	USD	1.678	578.239	0,27					
Solstice Advanced Materials, Inc.	USD	9.182	446.062	0,20					
Southern Co. (The)	USD	7.110	619.992	0,28					
Southern Copper Corp.	USD	4.623	663.262	0,30					
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	5.324	465.424	0,21					
State Street Corp.	USD	1.748	225.509	0,10					
Steel Dynamics, Inc.	USD	3.931	666.108	0,31					
STERIS plc	USD	2.482	629.237	0,29					
Stryker Corp.	USD	1.559	547.942	0,25					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	3.000	371.730	0,17					
Synchrony Financial	USD	8.073	673.530	0,31					
Sysco Corp.	USD	6.911	509.272	0,23					
Target Corp.	USD	2.684	262.361	0,12					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	808	468.196	0,21					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.268	655.607	0,30					
T-Mobile US, Inc.	USD	2.219	450.546	0,21					
Tractor Supply Co.	USD	9.487	474.445	0,22					
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	10.148	594.876	0,27					
Ubiquiti, Inc.	USD	705	390.112	0,18					
UDR, Inc., REIT	USD	11.542	423.361	0,19					
Union Pacific Corp.	USD	2.257	522.089	0,24					
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4.577	511.800	0,23					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.646	262.457	0,12					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.398	461.494	0,21					
US Bancorp	USD	7.336	391.449	0,18					
Valero Energy Corp.	USD	3.735	608.021	0,28					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.542	344.221	0,16					
Ventas, Inc., REIT	USD	7.877	609.522	0,28					
Veralto Corp.	USD	628	62.662	0,03					
VeriSign, Inc.	USD	1.500	364.425	0,17					
Verizon Communications, Inc.	USD	13.520	550.670	0,25					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	818	370.848	0,17					
VICI Properties, Inc. 'A', REIT	USD	23.395	657.867	0,30					
Visa, Inc. 'A'	USD	1.362	477.667	0,22					

* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%) S&P 500 Micro E-Mini Index, 20/03/2026	12	USD	413.550	Citibank NA	216	-
Vereinigte Staaten insgesamt					216	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)					216	-

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			217.073.205	99,64
Bargeld, Sicherheitsleistung in bar und zahlungswirksame Sicherheiten			402.015	0,18
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,10%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (2)	Währung	Anzahl/ Nennwert		
	USD	159.620	159.620	0,07
Summe Barmitteläquivalente			159.620	0,07
Sonstige Aktiva und Passiva			223.653	0,11
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			217.858.493	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,74
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	2,83
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,07
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	-
Sonstige Aktiva	0,36
Summe Aktiva	100,00

(1) Vorjähriger Prozentsatz des Nettoinventarwerts aufgerundet auf 0,00%.

(2) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 98,88%)					<i>Italien (31. Dezember 2024: 1,10%)</i>				
Australien (31. Dezember 2024: 0,18%)					ENI SpA	EUR	33.792	640.549	0,04
Northern Star Resources Ltd.	AUD	356.547	6.355.415	0,45	Ferrari NV	EUR	13.739	5.142.469	0,36
					UniCredit SpA	EUR	93.108	7.755.151	0,55
Australien insgesamt			6.355.415	0,45	Italien insgesamt			13.538.169	0,95
Belgien (31. Dezember 2024: 0,38%)					<i>Japan (31. Dezember 2024: 10,29%)</i>				
KBC Group NV	EUR	17.752	2.319.433	0,16	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	91.000	1.925.720	0,14
Belgien insgesamt			2.319.433	0,16	Bridgestone Corp.	JPY	271.400	6.084.402	0,43
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,14%)					Canon, Inc.	JPY	275.000	8.128.329	0,57
Arch Capital Group Ltd.	USD	15.344	1.471.797	0,10	Central Japan Railway Co.	JPY	188.300	5.210.100	0,37
Bermuda insgesamt			1.471.797	0,10	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	64.700	1.381.962	0,10
Kanada (31. Dezember 2024: 0,99%)					East Japan Railway Co.	JPY	359.400	9.474.247	0,67
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	43.410	7.371.228	0,52	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	231.600	4.940.958	0,35
Barrick Mining Corp.	CAD	48.179	2.101.494	0,15	Fujitsu Ltd.	JPY	145.100	4.007.387	0,28
Franco-Nevada Corp.	CAD	7.163	1.486.737	0,10	Hoya Corp.	JPY	14.100	2.130.585	0,15
Lundin Gold, Inc.	CAD	22.882	1.903.342	0,13	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	322.200	4.540.750	0,32
Waste Connections, Inc.	USD	62.008	10.873.723	0,77	KAO Corp.	JPY	63.700	2.544.424	0,18
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	8.118	955.623	0,07	KDDI Corp.	JPY	510.000	8.812.626	0,62
Kanada insgesamt			24.692.147	1,74	Keyence Corp.	JPY	26.900	9.727.213	0,69
Dänemark (31. Dezember 2024: 0,40%)					Kyocera Corp.	JPY	291.900	4.090.455	0,29
Danske Bank A/S	DKK	63.057	3.158.998	0,22	Lasertec Corp.	JPY	16.400	3.101.713	0,22
Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	88.872	5.698.786	0,40	NEC Corp.	JPY	47.900	1.622.693	0,11
Dänemark insgesamt			8.857.784	0,62	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	208.300	8.001.367	0,56
Finnland (31. Dezember 2024: 0,73%)					NTT, Inc.	JPY	14.644.300	14.733.523	1,04
Elisa OYJ	EUR	41.791	1.852.334	0,13	Obayashi Corp.	JPY	104.900	2.187.745	0,15
Nordea Bank Abp	EUR	84.371	1.593.855	0,11	Obic Co. Ltd.	JPY	228.600	7.178.342	0,51
Sampo OYJ 'A'	EUR	229.385	2.782.914	0,20	Otsuka Corp.	JPY	73.200	1.509.346	0,11
Finnland insgesamt			6.229.103	0,44	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	18.000	1.018.942	0,07
Frankreich (31. Dezember 2024: 3,71%)					Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	280.400	1.667.785	0,12
Air Liquide SA	EUR	64.661	12.170.323	0,86	Secom Co. Ltd.	JPY	98.900	3.516.346	0,25
Capgemini SE	EUR	27.191	4.542.678	0,32	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	262.800	2.403.418	0,17
Dassault Systemes SE	EUR	108.985	3.051.459	0,21	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	74.100	2.303.673	0,16
Engie SA	EUR	344.301	9.061.804	0,64	SoftBank Corp.	JPY	7.015.900	9.614.439	0,68
Legrand SA	EUR	20.902	3.123.778	0,22	Sony Group Corp.	JPY	74.100	1.902.315	0,13
Orange SA	EUR	931.001	15.526.480	1,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	379.400	11.703.078	0,82
Safran SA	EUR	23.448	8.189.951	0,58	TIS, Inc.	JPY	30.900	1.036.341	0,07
Sanofi SA	EUR	113.972	11.072.437	0,78	Tokyo Electron Ltd.	JPY	27.400	5.999.349	0,42
Frankreich insgesamt			66.738.910	4,70	Tokyu Corp.	JPY	91.000	1.062.426	0,07
Deutschland (31. Dezember 2024: 4,76%)					Japan insgesamt			153.561.999	10,82
Allianz SE	EUR	7.123	3.266.770	0,23	Macau (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Beiersdorf AG	EUR	24.402	2.684.768	0,19	Sands China Ltd.	HKD	721.600	1.817.095	0,13
Commerzbank AG	EUR	94.369	4.001.023	0,28	Macau insgesamt			1.817.095	0,13
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	12.686	1.169.577	0,08	Niederlande (31. Dezember 2024: 1,75%)				
Deutsche Boerse AG	EUR	8.971	2.356.901	0,17	Argenx SE	EUR	5.676	4.778.316	0,34
Deutsche Telekom AG	EUR	634.252	20.603.858	1,45	ASML Holding NV	EUR	11.354	12.286.597	0,86
E.ON SE	EUR	540.496	10.235.917	0,72	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	140.705	5.762.302	0,41
MTU Aero Engines AG	EUR	4.449	1.856.488	0,13	Koninklijke KPN NV	EUR	2.568.045	11.991.777	0,84
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	15.832	10.453.486	0,74	NXP Semiconductors NV	USD	7.133	1.548.289	0,11
SAP SE	EUR	44.836	10.971.219	0,78	Niederlande insgesamt			36.367.281	2,56
Scout24 SE	EUR	20.072	2.022.612	0,14	Singapur (31. Dezember 2024: 1,42%)				
Deutschland insgesamt			69.622.619	4,91	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	173.820	7.617.803	0,54
Hongkong (31. Dezember 2024: 0,86%)					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	134.200	2.062.047	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.474.000	7.465.161	0,53	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.327.500	4.696.831	0,33
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.541.000	2.278.783	0,16	Singapur insgesamt			14.376.681	1,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	1.446.000	1.302.301	0,09	Spanien (31. Dezember 2024: 1,11%)				
MTR Corp. Ltd.	HKD	549.500	2.103.822	0,15	CaixaBank SA	EUR	238.530	2.926.078	0,21
Hongkong insgesamt			13.150.067	0,93	Cellnex Telecom SA	EUR	73.456	2.366.397	0,17
Irland (31. Dezember 2024: 1,23%)					Iberdrola SA	EUR	317.041	6.875.421	0,48
Accenture plc 'A'	USD	24.799	6.653.572	0,47	Industria de Diseno Textil SA	EUR	85.455	5.654.430	0,40
AIB Group plc	EUR	574.986	6.212.689	0,44	Spanien insgesamt			17.822.326	1,26
Medtronic plc	USD	68.648	6.594.327	0,46	Schweden (31. Dezember 2024: 0,10%)				
TE Connectivity plc	USD	13.481	3.067.062	0,22	Telia Co. AB	SEK	849.371	3.628.263	0,26
Trane Technologies plc	USD	7.863	3.060.280	0,21	Schweden insgesamt			3.628.263	0,26
Irland insgesamt			25.587.930	1,80	Schweiz (31. Dezember 2024: 3,36%)				
Israel (31. Dezember 2024: 0,00%)					Chubb Ltd.	USD	37.172	11.602.125	0,82
Bank Hapoalim BM	ILS	122.319	2.765.236	0,20	Nestle SA	CHF	54.552	5.421.804	0,38
Israel insgesamt			2.765.236	0,20	Novartis AG	CHF	47.085	6.513.747	0,46
					Schindler Holding AG	CHF	1.715	609.369	0,04
					Swisscom AG	CHF	5.927	4.305.444	0,31
					Schweiz insgesamt			28.452.489	2,01
					Großbritannien (31. Dezember 2024: 1,16%)				
					3i Group plc	GBP	51.247	2.249.179	0,16
					Aon plc 'A'	USD	33.071	11.670.094	0,82
					AstraZeneca plc	GBP	6.641	1.231.789	0,09
					Compass Group plc	GBP	165.491	5.262.114	0,37
					Endeavour Mining plc	GBP	47.814	2.490.169	0,17

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Shell plc	GBP	60.131	2.216.090	0,16	Microsoft Corp.*	USD	46.087	22.288.595	1,57
SSE plc	GBP	97.961	2.871.103	0,20	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	188.988	10.173.224	0,72
Großbritannien insgesamt			27.990.538	1,97	Monster Beverage Corp.	USD	49.348	3.783.511	0,27
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 65,06%)					Motorola Solutions, Inc.*	USD	41.054	15.736.819	1,11
3M Co.	USD	8.316	1.331.392	0,09	Netflix, Inc.	USD	7.386	692.511	0,05
Abbott Laboratories*	USD	64.522	8.083.961	0,57	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	25.236	3.579.222	0,25
AbbVie, Inc.*	USD	64.265	14.683.910	1,03	Newmont Corp.*	USD	196.106	19.581.184	1,38
Adobe, Inc.	USD	10.434	3.651.796	0,26	NextEra Energy, Inc.*	USD	108.739	8.729.567	0,62
Alphabet, Inc. 'C'	USD	10.608	3.328.790	0,23	NVIDIA Corp.*	USD	47.535	8.865.278	0,62
Altria Group, Inc.	USD	35.731	2.060.249	0,15	Oracle Corp.	USD	25.783	5.025.365	0,35
Amazon.com, Inc.*	USD	25.271	5.833.052	0,41	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	46.289	4.222.020	0,30
Ameren Corp.	USD	36.360	3.630.910	0,26	PepsiCo, Inc.*	USD	117.885	16.918.855	1,19
American Tower Corp., REIT	USD	42.856	7.524.228	0,53	PG&E Corp.	USD	188.227	3.024.808	0,21
Amgen, Inc.	USD	4.588	1.501.698	0,11	Philip Morris International, Inc.	USD	22.369	3.587.988	0,25
Amphenol Corp. 'A'	USD	50.332	6.801.866	0,48	Procter & Gamble Co. (The)*	USD	73.269	10.500.180	0,74
Analog Devices, Inc.	USD	25.321	6.867.055	0,48	Progressive Corp. (The)*	USD	41.282	9.400.737	0,66
Apple, Inc.	USD	12.059	3.278.360	0,23	PTC, Inc.	USD	14.807	2.579.527	0,18
Arthur J Gallagher & Co.*	USD	39.582	10.243.426	0,72	QUALCOMM, Inc.	USD	7.923	1.355.229	0,10
AT&T, Inc.*	USD	734.927	18.255.587	1,29	Quest Diagnostics, Inc.	USD	12.039	2.089.128	0,15
Autodesk, Inc.	USD	12.735	3.769.687	0,27	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	8.505	6.564.754	0,46
AutoZone, Inc.*	USD	2.889	9.798.043	0,69	Republic Services, Inc. 'A'*	USD	68.840	14.589.261	1,03
Becton Dickinson & Co.	USD	11.597	2.250.630	0,16	Rollins, Inc.	USD	13.177	790.884	0,06
Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	26.638	1.016.639	0,07	Roper Technologies, Inc.*	USD	31.555	14.046.077	0,99
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'*	USD	38.335	19.269.088	1,36	RTX Corp.	USD	56.220	10.310.748	0,73
Boston Scientific Corp.	USD	78.285	7.464.475	0,53	Salesforce, Inc.	USD	21.235	5.625.364	0,40
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	164.282	8.861.371	0,62	ServiceNow, Inc.	USD	76.008	11.643.666	0,82
Cardinal Health, Inc.	USD	6.254	1.285.197	0,09	Southern Co. (The)	USD	265.977	23.193.194	1,63
Carrier Global Corp.	USD	38.032	2.009.611	0,14	Teledyne Technologies, Inc.*	USD	16.110	8.227.860	0,58
Cboe Global Markets, Inc.	USD	34.746	8.721.246	0,61	Texas Instruments, Inc.*	USD	55.472	9.623.837	0,68
Cencora, Inc. 'A'	USD	46.571	15.729.355	1,11	TJX Cos., Inc. (The)	USD	49.408	7.589.563	0,53
Church & Dwight Co., Inc.*	USD	94.824	7.950.992	0,56	T-Mobile US, Inc.*	USD	64.022	12.999.027	0,92
Cigna Group (The)	USD	23.388	6.437.079	0,45	Travelers Cos., Inc. (The)*	USD	32.052	9.297.003	0,66
Cisco Systems, Inc.*	USD	100.855	7.768.861	0,55	Tyler Technologies, Inc.	USD	7.655	3.474.987	0,25
CME Group, Inc. 'A'	USD	40.902	11.169.518	0,79	Tyson Foods, Inc. 'A'*	USD	57.802	3.388.353	0,24
CMS Energy Corp.	USD	69.360	4.850.345	0,34	UnitedHealth Group, Inc.*	USD	26.772	8.837.705	0,62
Coca-Cola Co. (The)*	USD	136.727	9.558.585	0,67	Ventas, Inc., REIT	USD	17.642	1.365.138	0,10
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'*	USD	111.098	9.221.134	0,65	VeriSign, Inc.*	USD	30.363	7.376.691	0,52
Colgate-Palmolive Co.*	USD	106.710	8.432.224	0,59	Verizon Communications, Inc.	USD	142.545	5.805.858	0,41
Consolidated Edison, Inc.*	USD	122.295	12.146.339	0,86	Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	15.916	7.215.678	0,51
Corpay, Inc.	USD	3.887	1.169.715	0,08	Visa, Inc. 'A'*	USD	23.636	8.289.382	0,58
Costco Wholesale Corp.	USD	4.672	4.028.852	0,28	W R Berkley Corp.	USD	16.357	1.146.953	0,08
Dominion Energy, Inc.	USD	92.322	5.409.146	0,38	Walmart, Inc.	USD	61.563	6.858.734	0,48
Duke Energy Corp.*	USD	92.228	10.810.044	0,76	Waste Management, Inc.*	USD	49.249	10.820.498	0,76
Ecolab, Inc.	USD	14.763	3.875.583	0,27	WEC Energy Group, Inc.*	USD	53.383	5.629.771	0,40
Edwards Lifesciences Corp.	USD	28.815	2.456.479	0,17	Welltower, Inc., REIT	USD	44.881	8.330.362	0,59
Electronic Arts, Inc.	USD	15.219	3.109.698	0,22	Workday, Inc. 'A'	USD	5.215	1.120.078	0,08
Elevance Health, Inc.*	USD	12.318	4.318.075	0,30	Xcel Energy, Inc.	USD	32.699	2.415.148	0,17
Eli Lilly & Co.	USD	1.138	1.222.986	0,09	Yum! Brands, Inc.*	USD	96.563	14.608.051	1,03
Exxon Mobil Corp.*	USD	107.267	12.908.511	0,91	Vereinigte Staaten insgesamt			887.051.118	62,51
F5, Inc.	USD	17.706	4.519.634	0,32	Uruguay (31. Dezember 2024: 0,15%)				
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	32.417	2.154.434	0,15	MercadoLibre, Inc.	USD	293	590.178	0,04
First Solar, Inc.	USD	13.202	3.448.758	0,24	Uruguay insgesamt			590.178	0,04
FirstEnergy Corp.	USD	75.005	3.357.974	0,24	Gesamtanlage in Aktien			1.412.986.578	99,57
Fortinet, Inc.	USD	8.505	675.382	0,05	*Die Position wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für geschriebene Optionsverträge verpfändet.				
Gartner, Inc.	USD	4.637	1.169.822	0,08					
Gen Digital, Inc.	USD	26.152	711.073	0,05					
General Mills, Inc.*	USD	101.088	4.700.592	0,33					
GoDaddy, Inc. 'A'*	USD	46.546	5.775.428	0,41					
HCA Healthcare, Inc.	USD	9.831	4.589.701	0,32					
Hershey Co. (The)	USD	15.475	2.816.140	0,20					
Hologic, Inc.	USD	45.147	3.363.000	0,24					
Hormel Foods Corp.	USD	90.799	2.151.936	0,15					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	20.927	4.290.454	0,30					
Humana, Inc.	USD	15.155	3.881.650	0,27					
Incyte Corp.	USD	36.889	3.643.527	0,26					
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7.704	1.247.740	0,09					
International Business Machines Corp.*	USD	27.518	8.151.107	0,57					
Intuit, Inc.	USD	9.553	6.328.098	0,45					
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	16.348	2.983.183	0,21					
Johnson & Johnson*	USD	122.632	25.378.692	1,79					
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	410.471	11.497.293	0,81					
Kimberly-Clark Corp.	USD	25.366	2.559.176	0,18					
Kroger Co. (The)	USD	77.094	4.816.833	0,34					
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	54.442	5.363.081	0,38					
Linde plc	USD	20.932	8.925.195	0,63					
Loews Corp.	USD	38.474	4.051.697	0,29					
Lowe's Cos., Inc.	USD	12.557	3.028.246	0,21					
Marsh & McLennan Cos., Inc.*	USD	40.581	7.528.587	0,53					
Mastercard, Inc. 'A'*	USD	24.049	13.729.093	0,97					
McDonald's Corp.*	USD	54.863	16.767.779	1,18					
McKesson Corp.*	USD	15.588	12.786.681	0,90					
Merck & Co., Inc.*	USD	74.051	7.794.608	0,55					
Meta Platforms, Inc. 'A'*	USD	8.257	5.450.363	0,38					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
(226)	MSCI EAFE Index, Call, 2.880.000, 02/01/2026	USD	(65.375.246)	Scotiabank	(181.930)	(0,01)
(223)	MSCI EAFE Index, Call, 2.890.000, 09/01/2026	USD	(64.507.433)	Scotiabank	(418.125)	(0,03)
(223)	MSCI EAFE Index, Call, 2.910.000, 16/01/2026	USD	(64.507.433)	Scotiabank	(413.665)	(0,03)
(223)	MSCI EAFE Index, Call, 2.945.000, 23/01/2026	USD	(64.507.433)	Scotiabank	(253.105)	(0,02)
(267)	S&P 500 Index, Call, 6.990.000, 02/01/2026	USD	(182.774.850)	Scotiabank	(11.348)	-
(267)	S&P 500 Index, Call, 6.950.000, 09/01/2026	USD	(182.774.850)	Scotiabank	(241.635)	(0,02)
(267)	S&P 500 Index, Call, 6.955.000, 16/01/2026	USD	(182.774.850)	Scotiabank	(620.775)	(0,04)
(267)	S&P 500 Index, Call, 7.050.000, 23/01/2026	USD	(182.774.850)	Scotiabank	(284.355)	(0,02)
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva (31. Dezember 2024: (0,11)%)					(2.424.938)	(0,17)

			Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			1.412.986.578	99,57
Barmittel			(2.424.938)	(0,17)
			130.915	0,01
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 1,51%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Summe Barmitteläquivalente	USD	15.707.395	15.707.395	1,11
Sonstige Aktiva und Passiva			(7.271.419)	(0,52)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			1.419.128.531	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,64
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,13
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,10
Sonstige Aktiva	0,13
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Belgium Government Bond 2,25% 22/06/2057	EUR	100.000	75.585	0,03
Unternehmensanleihen					Belgium Government Bond 2,15% 22/06/2066	EUR	54.745	37.418	0,02
<i>Frankreich</i>					Belgien insgesamt			1.745.924	0,72
Dexia SA 4,13% 22/07/2027	GBP	400.000	538.385	0,22	<i>Kanada</i>				
Dexia SA 1,00% 18/10/2027	EUR	100.000	114.661	0,05	Canadian Government Bond 2,50% 01/08/2027	CAD	575.000	419.155	0,17
Dexia SA 0,00% 21/01/2028	EUR	400.000	447.125	0,19	Canadian Government Bond 3,25% 01/09/2028	CAD	535.000	395.714	0,16
Dexia SA 2,50% 05/04/2028	EUR	2.800.000	3.289.390	1,36	Canadian Government Bond 4,00% 01/03/2029	CAD	140.000	105.894	0,04
Dexia SA 2,75% 18/01/2029	EUR	100.000	117.540	0,05	Canadian Government Bond 2,75% 01/03/2030	CAD	961.000	697.013	0,29
<i>Frankreich insgesamt</i>					Canadian Government Bond 2,00% 01/06/2032	CAD	519.000	353.453	0,15
			4.507.101	1,87	Canadian Government Bond 2,75% 01/06/2033	CAD	370.000	261.453	0,11
<i>Deutschland</i>					Canadian Government Bond 3,25% 01/12/2033	CAD	100.000	72.861	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,13% 07/06/2030	EUR	130.000	156.319	0,07	Canadian Government Bond 3,25% 01/12/2035	CAD	889.000	639.259	0,26
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,25% 24/03/2031	EUR	80.000	96.642	0,04	Canadian Government Bond 5,00% 01/06/2037	CAD	145.000	120.684	0,05
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,13% 09/01/2032	EUR	1.755.000	1.763.269	0,73	Canadian Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	33.000	20.228	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,50% 28/02/2029	EUR	105.000	116.109	0,05	Canadian Government Bond 1,75% 01/12/2053	CAD	105.000	49.224	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,05% 31/01/2031	EUR	1.535.000	1.577.942	0,65	Canadian Government Bond 2,75% 01/12/2055	CAD	185.000	108.802	0,05
<i>Deutschland insgesamt</i>					Canadian Government Bond 3,50% 01/12/2057	CAD	470.000	321.223	0,13
			3.710.281	1,54	Canadian Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	197.000	112.194	0,05
<i>Supranational</i>					Kanada insgesamt			3.677.157	1,52
Corp. Andina de Fomento 4,75% 16/04/2029	GBP	300.000	408.092	0,17	<i>Chile</i>				
Corp. Andina de Fomento 4,88% 30/01/2030	GBP	400.000	546.244	0,22	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 7,00% 01/05/2034	CLP	50.000.000	62.214	0,02
European Investment Bank 4,00% 15/04/2030	EUR	40.000	49.771	0,02	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6,10% 01/04/2056	CLP	75.000.000	91.047	0,04
<i>Supranational insgesamt</i>					Chile insgesamt			153.261	0,06
			1.004.107	0,41	<i>China</i>				
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen					China Government Bond 1,38% 15/06/2027	CNY	35.760.000	5.122.965	2,12
			9.221.489	3,82	China Government Bond 1,46% 25/05/2028	CNY	21.890.000	3.143.879	1,30
Staatsanleihen					China Government Bond 2,62% 25/09/2029	CNY	1.420.000	211.256	0,09
<i>Australien</i>					China Government Bond 1,43% 25/01/2030	CNY	16.950.000	2.413.552	1,00
Australia Government Bond 2,50% 21/05/2030	AUD	565.000	350.782	0,15	China Government Bond 1,55% 25/07/2030	CNY	18.440.000	2.636.114	1,09
Australia Government Bond 1,00% 21/12/2030	AUD	370.000	210.796	0,09	China Government Bond 2,12% 25/06/2031	CNY	1.260.000	184.541	0,08
Australia Government Bond 1,75% 21/11/2032	AUD	1.063.000	594.302	0,25	China Government Bond 1,57% 15/05/2032	CNY	25.820.000	3.655.107	1,52
Australia Government Bond 2,75% 21/06/2035	AUD	1.504.000	852.820	0,35	China Government Bond 1,67% 25/05/2035	CNY	25.290.000	3.571.828	1,48
Australia Government Bond 2,00% 21/08/2035	AUD	2.225.000	1.987.906	0,82	China Government Bond 4,03% 21/06/2040	CNY	50.000	8.981	-
Australia Government Bond 2,75% 21/05/2041	AUD	205.000	103.994	0,04	China Government Bond 3,96% 16/08/2040	CNY	30.000	5.330	-
Australia Government Bond 3,00% 21/03/2047	AUD	40.000	19.244	0,01	China Government Bond 1,98% 25/04/2045	CNY	17.160.000	2.322.689	0,96
Australia Government Bond 1,75% 21/06/2051	AUD	225.000	76.699	0,03	China Government Bond 3,94% 27/07/2045	CNY	1.250.000	227.188	0,10
<i>Australien insgesamt</i>					China Government Bond 3,86% 22/07/2049	CNY	1.490.000	270.378	0,11
			4.196.543	1,74	China Government Bond 1,92% 15/01/2055	CNY	4.590.000	605.692	0,25
<i>Österreich</i>					China Government Bond 1,88% 25/04/2055	CNY	4.510.000	592.690	0,25
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2033	EUR	80.000	94.126	0,04	China Government Bond 3,76% 22/03/2071	CNY	420.000	82.448	0,04
Austria Government Bond 2,95% 20/02/2035	EUR	425.000	493.103	0,21	China Government Bond 3,27% 25/03/2073	CNY	1.000.000	176.984	0,07
Austria Government Bond 4,15% 15/03/2037	EUR	20.000	25.442	0,01	China Government Bond 2,10% 25/05/2075	CNY	1.490.000	194.436	0,08
Austria Government Bond 0,00% 20/10/2040	EUR	80.000	56.197	0,02	China insgesamt			25.426.058	10,54
Austria Government Bond 3,15% 20/10/2053	EUR	337.000	350.436	0,15	<i>Kroatien</i>				
Austria Government Bond 2,10% 20/09/2117	EUR	9.000	6.085	-	Croatia Government Bond 1,50% 17/06/2031	EUR	100.000	109.439	0,05
Austria Government Bond 0,85% 30/06/2120	EUR	70.000	24.358	0,01	Kroatien insgesamt			109.439	0,05
<i>Österreich insgesamt</i>									
			1.049.747	0,44					
<i>Belgien</i>									
Belgium Government Bond 5,50% 28/03/2028	EUR	45.000	56.559	0,02					
Belgium Government Bond 1,25% 22/04/2033	EUR	110.000	114.530	0,05					
Belgium Government Bond 3,00% 22/06/2033	EUR	340.000	397.493	0,16					
Belgium Government Bond 3,10% 22/06/2035	EUR	375.000	431.589	0,18					
Belgium Government Bond 0,40% 22/06/2040	EUR	480.000	351.797	0,15					
Belgium Government Bond 3,45% 22/06/2042	EUR	60.000	66.387	0,03					
Belgium Government Bond 1,70% 22/06/2050	EUR	215.000	157.474	0,06					
Belgium Government Bond 1,40% 22/06/2053	EUR	90.000	57.092	0,02					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Tschechische Republik</i>					Ireland Government Bond 0,55% 22/04/2041	EUR	90.000	69.693	0,03
Czech Republic Government Bond 5,75% 29/03/2029	CZK	2.170.000	111.510	0,05	Ireland Government Bond 1,50% 15/05/2050	EUR	140.700	108.421	0,04
Czech Republic Government Bond 3,00% 03/03/2033	CZK	1.350.000	60.138	0,03					
Czech Republic Government Bond 4,25% 24/10/2034	CZK	22.010.000	1.048.729	0,43	<i>Irland insgesamt</i>			370.104	0,15
Czech Republic Government Bond 4,00% 04/04/2044	CZK	1.880.000	80.516	0,03	<i>Israel</i>				
<i>Tschechische Republik insgesamt</i>			1.300.893	0,54	Israel Government Bond - Fixed 4,00% 30/03/2035	ILS	1.085.000	352.845	0,15
					Israel Government Bond - Fixed 1,50% 31/05/2037	ILS	890.000	217.536	0,09
<i>Dänemark</i>					<i>Israel insgesamt</i>			570.381	0,24
Denmark Government Bond 0,00% 15/11/2031	DKK	20.000	2.746	-	<i>Italien</i>				
Denmark Government Bond 2,25% 15/11/2035	DKK	1.045.000	157.205	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/12/2028	EUR	1.929.000	2.291.538	0,95
Denmark Government Bond 4,50% 15/11/2039	DKK	45.000	8.325	-	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/08/2030	EUR	357.000	387.513	0,16
Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	1.095.000	83.726	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/12/2030	EUR	730.000	813.341	0,34
<i>Dänemark insgesamt</i>			252.002	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,85% 01/02/2031	EUR	100.000	117.427	0,05
<i>Finnland</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/02/2031	EUR	790.000	956.989	0,40
Finland Government Bond 1,50% 15/09/2032	EUR	220.000	237.293	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/03/2032	EUR	85.000	92.402	0,04
Finland Government Bond 3,20% 15/04/2045	EUR	275.000	301.417	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35% 01/11/2033	EUR	1.245.000	1.573.784	0,65
<i>Finnland insgesamt</i>			538.710	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,20% 01/03/2034	EUR	160.000	200.110	0,08
<i>Frankreich</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2034	EUR	10.000	13.212	0,01
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	6.123.000	6.923.445	2,87	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65% 01/08/2035	EUR	667.000	795.055	0,33
France Government Bond OAT 2,40% 24/09/2028	EUR	10.361.460	12.161.900	5,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25% 01/09/2036	EUR	546.000	568.034	0,23
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2033	EUR	1.850.000	2.141.810	0,89	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 01/02/2037	EUR	145.000	177.123	0,07
France Government Bond OAT 3,50% 25/11/2033	EUR	90.000	107.198	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,05% 30/10/2037	EUR	271.000	329.960	0,14
France Government Bond OAT 3,20% 25/05/2035	EUR	145.000	166.308	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2039	EUR	60.000	79.529	0,03
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2036	EUR	50.000	46.775	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 30/04/2046	EUR	1.085.000	1.270.470	0,53
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2050	EUR	1.220.000	826.234	0,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2050	EUR	424.000	363.300	0,15
France Government Bond OAT 1,75% 25/05/2066	EUR	480.000	275.910	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70% 01/09/2051	EUR	1.408.000	1.001.153	0,41
<i>Frankreich insgesamt</i>			22.649.580	9,39	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/09/2052	EUR	1.546.000	1.209.678	0,50
<i>Deutschland</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/03/2067	EUR	5.000	4.178	-
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2028	EUR	300.000	331.109	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/03/2072	EUR	160.000	111.167	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2035	EUR	1.263.000	1.138.090	0,47	<i>Italien insgesamt</i>			12.355.963	5,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/05/2041	EUR	1.000.000	1.084.592	0,45	<i>Japan</i>				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050	EUR	770.000	392.472	0,16	Development Bank of Japan, Inc. 2,63% 01/09/2027	USD	2.660.000	2.610.852	1,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2052	EUR	540.000	255.576	0,11	Development Bank of Japan, Inc. 4,63% 10/04/2029	USD	200.000	204.822	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2054	EUR	30.000	29.091	0,01	Development Bank of Japan, Inc. 1,00% 27/08/2030	USD	1.300.000	1.138.222	0,47
<i>Deutschland insgesamt</i>			3.230.930	1,34	Development Bank of Japan, Inc. 1,75% 20/10/2031	USD	1.800.000	1.585.388	0,66
<i>Ungarn</i>					Japan Bank for International Cooperation 2,88% 01/06/2027	USD	1.100.000	1.086.898	0,45
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	82.280.000	188.998	0,08	Japan Bank for International Cooperation 4,63% 19/07/2028	USD	4.450.000	4.544.479	1,88
<i>Ungarn insgesamt</i>			188.998	0,08	Japan Bank for International Cooperation 3,25% 20/07/2028	USD	1.100.000	1.086.682	0,45
<i>Indonesien</i>					Japan Bank for International Cooperation 3,50% 31/10/2028	USD	2.640.000	2.622.057	1,09
Indonesia Treasury Bond 6,50% 15/07/2030	IDR	8.095.000.000	504.502	0,21	Japan Bank for International Cooperation 1,50% 01/06/2029	EUR	100.000	112.988	0,05
Indonesia Treasury Bond 6,63% 15/02/2034	IDR	11.602.000.000	721.840	0,30	Japan Bank for International Cooperation 2,00% 17/10/2029	USD	3.270.000	3.059.204	1,27
Indonesia Treasury Bond 6,88% 15/07/2054	IDR	2.174.000.000	133.497	0,06	Japan Bank for International Cooperation 4,38% 24/01/2031	USD	3.350.000	3.410.144	1,41
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6,63% 15/07/2041	IDR	5.293.000.000	320.814	0,13	Japan Government Five Year Bond 0,30% 20/06/2028	JPY	403.650.000	2.519.504	1,04
<i>Indonesien insgesamt</i>			1.680.653	0,70	Japan Government Five Year Bond 1,00% 20/06/2030	JPY	750.000	4.680	-
<i>Irland</i>					Japan Government Forty Year Bond 0,50% 20/03/2060	JPY	169.100.000	465.362	0,19
Ireland Government Bond 0,35% 18/10/2032	EUR	100.000	100.000	0,04	Japan Government Forty Year Bond 1,30% 20/03/2063	JPY	24.500.000	86.169	0,04
Ireland Government Bond 0,40% 15/05/2035	EUR	100.000	91.990	0,04	Japan Government Forty Year Bond 2,20% 20/03/2064	JPY	157.500.000	731.332	0,30
					Japan Government Ten Year Bond 0,10% 20/12/2030	JPY	11.450.000	68.003	0,03

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Japan Government Ten Year Bond 0,10% 20/03/2031	JPY	3.650.000	21.576	0,01	Malaysia Government Bond 4,07% 15/06/2050	MYR	685.000	171.105	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0,10% 20/12/2031	JPY	93.800.000	545.732	0,23	Malaysia Government Investment Issue 3,80% 08/10/2031	MYR	1.286.000	324.717	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,20% 20/03/2032	JPY	234.650.000	1.366.492	0,57	<i>Malaysia insgesamt</i>			1.405.852	0,58
Japan Government Ten Year Bond 0,20% 20/06/2032	JPY	219.800.000	1.273.002	0,53	<i>Mexiko</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0,20% 20/09/2032	JPY	71.550.000	412.073	0,17	Mexican Bonos 8,50% 02/03/2028	MXN	2.500.000	140.695	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,50% 20/12/2032	JPY	9.950.000	58.241	0,02	Mexican Bonos 8,50% 28/02/2030	MXN	3.500.000	195.300	0,08
Japan Government Ten Year Bond 0,70% 20/12/2033	JPY	13.100.000	76.297	0,03	Mexican Bonos 8,00% 21/02/2036	MXN	43.400.000	2.236.714	0,93
Japan Government Ten Year Bond 1,40% 20/03/2035	JPY	201.850.000	1.222.509	0,51	Mexican Bonos 8,00% 07/11/2047	MXN	6.800.000	325.540	0,13
Japan Government Ten Year Bond 1,50% 20/06/2035	JPY	177.550.000	1.082.161	0,45	Mexico Government Bond 6,00% 13/05/2030	USD	200.000	209.599	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 2,40% 20/03/2034	JPY	4.950.000	32.771	0,01	Mexico Government Bond 5,85% 02/07/2032	USD	2.446.000	2.513.525	1,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,50% 20/09/2035	JPY	141.800.000	940.709	0,39	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	200.000	209.438	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 2,20% 20/09/2039	JPY	9.900.000	61.054	0,02	Mexico Government Bond 6,63% 29/01/2038	USD	1.705.000	1.779.465	0,74
Japan Government Thirty Year Bond 0,80% 20/03/2046	JPY	40.250.000	172.942	0,07	<i>Mexiko insgesamt</i>			7.610.276	3,15
Japan Government Thirty Year Bond 0,80% 20/03/2047	JPY	30.700.000	127.942	0,05	<i>Neuseeland</i>				
Japan Government Thirty Year Bond 0,80% 20/09/2047	JPY	4.750.000	19.495	0,01	New Zealand Government Bond 4,50% 15/05/2030	NZD	130.000	77.212	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,90% 20/09/2048	JPY	42.800.000	174.574	0,07	New Zealand Government Bond 2,00% 15/05/2032	NZD	135.000	68.736	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,40% 20/03/2050	JPY	64.250.000	215.787	0,09	New Zealand Government Bond 4,50% 15/05/2035	NZD	545.000	315.630	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 0,70% 20/09/2051	JPY	210.150.000	730.028	0,30	New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2036	NZD	2.418.000	1.360.865	0,57
Japan Government Thirty Year Bond 0,70% 20/12/2051	JPY	88.150.000	303.793	0,13	New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041	NZD	85.000	32.359	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,00% 20/03/2052	JPY	58.300.000	219.077	0,09	<i>Neuseeland insgesamt</i>			1.854.802	0,77
Japan Government Thirty Year Bond 1,60% 20/12/2052	JPY	207.900.000	910.066	0,38	<i>Norwegen</i>				
Japan Government Thirty Year Bond 2,30% 20/12/2054	JPY	35.650.000	182.520	0,08	Norway Government Bond 3,00% 15/08/2033	NOK	600.000	55.391	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,40% 20/06/2028	JPY	25.450.000	167.076	0,07	Norway Government Bond 3,63% 13/04/2034	NOK	1.540.000	147.647	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,20% 20/09/2035	JPY	400.000	2.362	-	Norway Government Bond 3,63% 31/05/2039	NOK	220.000	20.585	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,00% 20/12/2035	JPY	6.900.000	39.817	0,02	<i>Norwegen insgesamt</i>			223.623	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0,60% 20/09/2037	JPY	6.900.000	36.530	0,01	<i>Peru</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/03/2039	JPY	209.550.000	1.031.670	0,43	Peru Government Bond 5,40% 12/08/2034	PEN	820.000	243.019	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/03/2040	JPY	94.200.000	448.720	0,19	Peru Government Bond 6,85% 12/08/2035	PEN	290.000	92.950	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/06/2040	JPY	325.100.000	1.536.839	0,64	<i>Peru insgesamt</i>			335.969	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/09/2040	JPY	47.600.000	223.036	0,09	<i>Polen</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,50% 20/03/2041	JPY	21.450.000	100.496	0,04	Bank Gospodarstwa Krajowego 3,25% 18/03/2030	EUR	2.818.000	3.352.698	1,39
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/06/2041	JPY	13.650.000	62.357	0,03	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,75% 09/07/2034	USD	3.360.000	3.526.180	1,46
Japan Government Twenty Year Bond 0,50% 20/09/2041	JPY	142.850.000	658.717	0,27	Poland Government Bond 7,50% 25/07/2028	PLN	470.000	142.090	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,10% 20/06/2043	JPY	185.550.000	908.407	0,38	Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	150.000	42.448	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,50% 20/09/2043	JPY	277.750.000	1.448.776	0,60	Poland Government Bond 3,00% 16/01/2030	EUR	45.000	53.449	0,02
Japan International Cooperation Agency 4,00% 23/05/2028	USD	200.000	200.917	0,08	Poland Government Bond 4,50% 25/07/2030	PLN	12.595.000	3.517.499	1,46
Japan International Cooperation Agency 1,00% 22/07/2030	USD	2.110.000	1.850.492	0,77	Poland Government Bond 3,13% 22/10/2031	EUR	25.000	29.460	0,01
<i>Japan insgesamt</i>			44.201.839	18,32	Poland Government Bond 5,13% 18/09/2034	USD	716.000	732.543	0,31
<i>Lettland</i>					Poland Government Bond 5,00% 25/10/2034	PLN	4.270.000	1.185.085	0,49
Latvia Government Bond 3,50% 02/10/2035	EUR	1.743.000	2.010.437	0,83	Poland Government Bond 3,63% 16/01/2035	EUR	876.000	1.035.531	0,43
<i>Lettland insgesamt</i>			2.010.437	0,83	Poland Government Bond 2,00% 25/08/2036	PLN	7.180.513	1.817.852	0,75
<i>Malaysia</i>					<i>Polen insgesamt</i>			15.434.835	6,40
Malaysia Government Bond 4,89% 08/06/2038	MYR	2.314.000	634.814	0,26	<i>Rumänien</i>				
Malaysia Government Bond 4,92% 06/07/2048	MYR	975.000	275.216	0,11	Romania Government Bond 4,75% 11/10/2034	RON	1.480.000	296.837	0,12
					<i>Rumänien insgesamt</i>			296.837	0,12
					<i>Singapur</i>				
					Singapore Government Bond 2,50% 01/04/2030	SGD	390.000	311.636	0,13
					Singapore Government Bond 2,75% 01/03/2035	SGD	250.000	204.701	0,08
					Singapore Government Bond 2,25% 01/07/2040	SGD	215.000	167.829	0,07

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Singapore Government Bond 1,88% 01/03/2050	SGD	50.000	36.438	0,01	<i>Schweiz</i>				
Singapore Government Bond 3,25% 01/06/2054	SGD	17.000	15.791	0,01	Swiss Confederation Government Bond 0,25% 23/06/2035	CHF	290.000	364.422	0,15
Singapore Government Bond 3,00% 01/08/2072	SGD	25.000	22.761	0,01	Swiss Confederation Government Bond 0,50% 28/05/2040	CHF	145.000	184.006	0,08
<i>Singapur insgesamt</i>			759.156	0,31	Swiss Confederation Government Bond 0,50% 28/06/2045	CHF	5.000	6.304	-
<i>Slowakei</i>					Swiss Confederation Government Bond 0,50% 30/05/2058	CHF	35.000	45.128	0,02
Slovakia Government Bond 0,38% 21/04/2036	EUR	15.510	13.181	0,01	Swiss Confederation Government Bond 2,00% 25/06/2064	CHF	10.000	20.051	0,01
Slovakia Government Bond 3,63% 04/11/2037	EUR	1.838.525	2.111.138	0,87	<i>Schweiz insgesamt</i>			619.911	0,26
<i>Slowakei insgesamt</i>			2.124.319	0,88	<i>Thailand</i>				
<i>Südkorea</i>					Thailand Government Bond 2,05% 17/04/2028	THB	365.000	11.823	0,01
Korea Treasury Bond 3,00% 10/09/2029	KRW	2.245.420.000	1.564.878	0,65	Thailand Government Bond 1,66% 17/03/2030	THB	7.560.000	244.038	0,10
Korea Treasury Bond 3,38% 10/06/2032	KRW	120.000	84	-	Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	2.460.000	88.723	0,04
Korea Treasury Bond 4,25% 10/12/2032	KRW	50.000	36	-	Thailand Government Bond 2,41% 17/03/2035	THB	15.738.000	534.323	0,22
Korea Treasury Bond 3,00% 10/12/2034	KRW	1.383.610.000	930.982	0,39	Thailand Government Bond 3,39% 17/06/2037	THB	4.810.000	177.920	0,07
Korea Treasury Bond 1,50% 10/09/2036	KRW	818.890.000	475.007	0,20	Thailand Government Bond 1,88% 17/06/2049	THB	2.646.000	76.057	0,03
Korea Treasury Bond 1,50% 10/03/2050	KRW	97.180.000	47.767	0,02	Thailand Government Bond 2,75% 17/06/2052	THB	5.585.000	188.484	0,08
Korea Treasury Bond 2,75% 10/09/2054	KRW	1.074.270.000	682.522	0,28	Thailand Government Bond 4,00% 17/06/2072	THB	3.199.000	144.905	0,06
Korea Treasury Bond 2,63% 10/03/2055	KRW	899.540.000	554.622	0,23	<i>Thailand insgesamt</i>			1.466.273	0,61
Korea Treasury Bond 1,50% 10/09/2066	KRW	5.600.000	2.414	-	<i>Großbritannien</i>				
<i>Südkorea insgesamt</i>			4.258.312	1,77	UK Gilt 0,13% 31/01/2028	GBP	375.000	470.605	0,20
<i>Spanien</i>					UK Gilt 4,38% 07/03/2028	GBP	254.000	346.087	0,14
Spain Government Bond 2,40% 31/05/2028	EUR	1.570.000	1.849.260	0,77	UK Gilt 1,63% 22/10/2028	GBP	390.000	496.288	0,21
Spain Government Bond 0,80% 30/07/2029	EUR	1.290.000	1.429.828	0,59	UK Gilt 6,00% 07/12/2028	GBP	3.000	4.285	-
Spain Government Bond 1,25% 31/10/2030	EUR	270.000	297.249	0,12	UK Gilt 4,38% 07/03/2030	GBP	155.000	212.085	0,09
Spain Government Bond 3,10% 30/07/2031	EUR	479.000	572.426	0,24	UK Gilt 0,38% 22/10/2030	GBP	990.000	1.131.241	0,47
Spain Government Bond 3,15% 30/04/2033	EUR	940.000	1.115.024	0,46	UK Gilt 4,00% 22/10/2031	GBP	1.165.000	1.559.940	0,65
Spain Government Bond 2,35% 30/07/2033	EUR	175.000	196.430	0,08	UK Gilt 0,88% 31/07/2033	GBP	636.000	669.235	0,28
Spain Government Bond 1,85% 30/07/2035	EUR	1.206.000	1.255.680	0,52	UK Gilt 4,50% 07/03/2035	GBP	734.000	989.189	0,41
Spain Government Bond 1,20% 31/10/2040	EUR	485.000	409.599	0,17	UK Gilt 3,75% 29/01/2038	GBP	600.000	733.494	0,30
Spain Government Bond 3,50% 31/01/2041	EUR	470.000	537.615	0,22	UK Gilt 4,75% 07/12/2038	GBP	138.832	186.529	0,08
Spain Government Bond 4,70% 30/07/2041	EUR	100.000	131.003	0,05	UK Gilt 1,13% 31/01/2039	GBP	886.800	773.590	0,32
Spain Government Bond 1,00% 30/07/2042	EUR	2.070.000	1.610.626	0,67	UK Gilt 1,25% 22/10/2041	GBP	1.972.689	1.589.075	0,66
Spain Government Bond 2,90% 31/10/2046	EUR	1.525.000	1.541.925	0,64	UK Gilt 0,88% 31/01/2046	GBP	30.000	19.038	0,01
Spain Government Bond 1,00% 31/10/2050	EUR	220.000	138.053	0,06	UK Gilt 4,25% 07/12/2046	GBP	60.000	71.656	0,03
Spain Government Bond 1,90% 31/10/2052	EUR	664.000	509.636	0,21	UK Gilt 0,63% 22/10/2050	GBP	117.860	58.583	0,02
Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	79.000	90.989	0,04	UK Gilt 1,25% 31/07/2051	GBP	535.000	319.629	0,13
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2066	EUR	40.000	40.196	0,02	UK Gilt 1,50% 31/07/2053	GBP	251.000	155.386	0,06
Spain Government Bond 1,45% 31/10/2071	EUR	40.000	21.221	0,01	UK Gilt 4,38% 31/07/2054	GBP	458.850	541.671	0,22
<i>Spanien insgesamt</i>			11.746.760	4,87	UK Gilt 1,75% 22/07/2057	GBP	280.000	177.386	0,07
<i>Supranational</i>					UK Gilt 0,50% 22/10/2061	GBP	130.280	45.894	0,02
European Union 2,75% 13/12/2032	EUR	295.000	343.722	0,14	UK Gilt 4,00% 22/10/2063	GBP	725.000	786.719	0,33
European Union 3,63% 12/12/2040	EUR	2.133.000	2.500.798	1,04	UK Gilt 1,13% 22/10/2073	GBP	445.000	192.993	0,08
European Union 4,00% 04/04/2044	EUR	54.807	66.178	0,03	<i>Großbritannien insgesamt</i>			11.530.598	4,78
European Union 3,75% 12/10/2045	EUR	546.331	633.750	0,26	<i>Vereinigte Staaten</i>				
European Union 2,63% 04/02/2048	EUR	70.000	66.940	0,03	US Treasury Bond 4,38% 15/02/2038	USD	163.600	165.108	0,07
European Union 3,38% 05/10/2054	EUR	885.000	922.150	0,38	US Treasury Bond 4,50% 15/05/2038	USD	46.500	47.445	0,02
<i>Supranational insgesamt</i>			4.533.538	1,88	US Treasury Bond 1,13% 15/05/2040	USD	990.000	629.114	0,26
<i>Schweden</i>					US Treasury Bond 1,38% 15/11/2040	USD	1.330.000	864.500	0,36
Sweden Government Bond 2,25% 11/05/2035	SEK	2.230.000	232.100	0,09	US Treasury Bond 3,13% 15/02/2042	USD	248.700	204.750	0,08
Sweden Government Bond 0,50% 24/11/2045	SEK	305.000	20.761	0,01	US Treasury Bond 4,00% 15/11/2042	USD	805.000	738.839	0,31
<i>Schweden insgesamt</i>			252.861	0,10	US Treasury Bond 3,88% 15/02/2043	USD	1.040.000	937.137	0,39
					US Treasury Bond 4,38% 15/08/2043	USD	750.000	717.305	0,30
					US Treasury Bond 4,50% 15/02/2044	USD	1.900.000	1.840.922	0,76
					US Treasury Bond 2,50% 15/02/2045	USD	1.655.000	1.173.240	0,49
					US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	1.755.000	1.748.145	0,72
					US Treasury Bond 5,00% 15/05/2045	USD	1.760.000	1.809.225	0,75
					US Treasury Bond 2,88% 15/08/2045	USD	1.240.000	931.356	0,39
					US Treasury Bond 3,00% 15/11/2045	USD	760.000	581.281	0,24
					US Treasury Bond 2,50% 15/02/2046	USD	479.000	333.878	0,14
					US Treasury Bond 2,88% 15/11/2046	USD	1.100.000	813.141	0,34
					US Treasury Bond 3,00% 15/02/2047	USD	840.000	633.150	0,26
					US Treasury Bond 3,00% 15/05/2047	USD	905.000	680.305	0,28
					US Treasury Bond 3,00% 15/02/2048	USD	100.000	74.516	0,03
					US Treasury Bond 3,13% 15/05/2048	USD	750.000	570.586	0,24
					US Treasury Bond 3,00% 15/02/2049	USD	40.000	29.519	0,01
					US Treasury Bond 2,88% 15/05/2049	USD	760.000	546.250	0,23
					US Treasury Bond 2,38% 15/11/2049	USD	40.000	25.737	0,01
					US Treasury Bond 1,25% 15/05/2050	USD	1.530.000	733.683	0,30
					US Treasury Bond 1,38% 15/08/2050	USD	1.700.000	837.781	0,35
					US Treasury Bond 1,88% 15/02/2051	USD	765.000	428.280	0,18
					US Treasury Bond 2,38% 15/05/2051	USD	800.000	505.125	0,21
					US Treasury Bond 1,88% 15/11/2051	USD	810.000	448.664	0,19
					US Treasury Bond 4,00% 15/11/2052	USD	222.800	193.557	0,08

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
US Treasury Bond 3,63% 15/05/2053	USD	660.000	534.806	0,22
US Treasury Bond 4,63% 15/05/2054	USD	668.000	644.516	0,27
US Treasury Bond 4,25% 15/08/2054	USD	33.400	30.264	0,01
US Treasury Bond 4,75% 15/05/2055	USD	495.000	487.498	0,20
US Treasury Inflation Indexed Bond 2,38% 15/02/2055	USD	918.261	871.308	0,36
US Treasury Note 1,38% 31/10/2028	USD	677.000	637.808	0,26
US Treasury Note 4,00% 31/01/2029	USD	2.120.000	2.147.163	0,89
US Treasury Note 4,25% 28/02/2029	USD	2.150.000	2.193.672	0,91
US Treasury Note 4,13% 31/03/2029	USD	1.650.000	1.677.715	0,69
US Treasury Note 4,00% 31/07/2030	USD	5.400	5.469	-
US Treasury Note 4,00% 31/01/2031	USD	2.290.000	2.317.015	0,96
US Treasury Note 4,13% 31/03/2031	USD	1.995.000	2.029.445	0,84
US Treasury Note 4,63% 30/04/2031	USD	1.562.000	1.626.188	0,67
US Treasury Note 2,75% 15/08/2032	USD	890.000	829.925	0,34
US Treasury Note 3,38% 15/05/2033	USD	35.000	33.666	0,01
US Treasury Note 3,88% 15/08/2033	USD	550.000	545.789	0,23
US Treasury Note 4,00% 15/02/2034	USD	40.000	39.900	0,02
US Treasury Note 3,88% 15/08/2034	USD	360.000	354.656	0,15
US Treasury Note 4,25% 15/08/2035	USD	860.000	866.853	0,36
Vereinigte Staaten insgesamt			37.116.195	15,38
Gesamtanlage in Staatsanleihen			227.278.736	94,19
Anleihen insgesamt			236.500.225	98,01

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
CAD	1.602.062	USD	1.143.252	07/01/2026	Morgan Stanley	25.607	0,01
CNH	7.324.426	USD	1.036.897	07/01/2026	Morgan Stanley	12.591	0,01
CNH	4.931.557	USD	694.849	07/01/2026	Morgan Stanley	11.774	0,01
CNH	4.089.203	USD	579.034	07/01/2026	Morgan Stanley	6.891	-
CNH	1.833.438	USD	263.114	06/02/2026	HSBC	90	-
DKK	1.480.989	USD	230.136	07/01/2026	Citibank NA	2.766	-
EUR	1.550.710	USD	1.817.485	07/01/2026	HSBC	3.919	-
EUR	1.360.060	USD	1.571.691	07/01/2026	Morgan Stanley	25.783	0,01
GBP	500.000	USD	653.177	07/01/2026	Morgan Stanley	19.347	0,01
GBP	279.358	USD	365.818	07/01/2026	Morgan Stanley	9.932	0,01
HUF	57.985.295	USD	176.786	07/01/2026	Morgan Stanley	561	-
IDR	4.383.316.914	USD	261.224	06/02/2026	HSBC	1.147	-
ILS	606.953	USD	185.587	07/01/2026	BNP Paribas	4.850	-
JPY	152.974.065	USD	974.622	07/01/2026	Morgan Stanley	1.501	-
KRW	188.972.849	USD	130.891	07/01/2026	State Street	231	-
MYR	1.302.805	USD	315.768	07/01/2026	Standard Chartered	5.346	-
RON	778.953	USD	176.973	08/01/2026	Barclays	2.589	-
THB	10.129.842	USD	314.967	07/01/2026	HSBC	6.605	-
THB	10.129.842	USD	321.744	06/02/2026	HSBC	446	-
USD	1.674.778	AUD	2.496.300	06/02/2026	Barclays	9.821	-
USD	816.902	CAD	1.119.108	07/01/2026	HSBC	404	-
USD	891.635	CZK	18.341.112	06/02/2026	HSBC	22	-
USD	233.571	DKK	1.480.989	07/01/2026	Barclays	668	-
USD	771.235	EUR	652.617	06/02/2026	Citibank NA	3.575	-
USD	18.643.973	EUR	15.809.202	06/02/2026	Standard Chartered	47.954	0,02
USD	405.509	GBP	300.000	07/01/2026	Barclays	1.995	-
USD	191.357	ILS	606.953	07/01/2026	HSBC	920	-
USD	12.417.760	JPY	1.935.605.102	07/01/2026	Barclays	66.717	0,03
USD	1.134.806	MXN	20.446.708	06/02/2026	HSBC	1.193	-
USD	321.726	MYR	1.302.805	07/01/2026	BNP Paribas	612	-
USD	1.248.404	NZD	2.146.533	09/02/2026	Barclays	12.202	0,01
USD	5.524.474	PLN	19.847.826	06/02/2026	HSBC	5.030	-
USD	179.956	RON	778.953	08/01/2026	Barclays	394	-
USD	321.572	THB	10.129.842	07/01/2026	HSBC	-	-
Klasse CHF Hedged (acc)*							
AUD	3.756	USD	2.489	07/01/2026	Barclays	15	-
CHF	1.285.554	USD	1.602.638	07/01/2026	Barclays	20.379	0,01
CHF	4.962	USD	6.187	07/01/2026	HSBC	78	-
CNH	1.219.980	USD	174.766	07/01/2026	HSBC	40	-
EUR	2.691	USD	3.139	07/01/2026	Barclays	21	-
IDR	231.696.973	USD	13.822	07/01/2026	HSBC	69	-
JPY	449.961	USD	2.869	07/01/2026	Morgan Stanley	2	-
KRW	40.294.347	USD	27.840	07/01/2026	HSBC	119	-
THB	374.599	USD	11.892	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	19.813	AUD	29.532	06/02/2026	Barclays	116	-
USD	28.540	CAD	39.046	06/02/2026	HSBC	12	-
USD	1.621.409	CHF	1.278.689	07/01/2026	Barclays	7.060	-
USD	3.020	CZK	62.114	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	1.862	DKK	11.785	06/02/2026	Barclays	5	-
USD	380.977	EUR	323.050	06/02/2026	Standard Chartered	980	-
USD	92.295	GBP	68.283	06/02/2026	Barclays	455	-
USD	13.917	IDR	231.696.973	07/01/2026	HSBC	26	-
USD	2.803	ILS	8.891	06/02/2026	HSBC	13	-
USD	238.093	JPY	37.087.071	07/01/2026	Barclays	1.442	-
USD	235.666	JPY	36.637.110	06/02/2026	Barclays	1.247	-
USD	11.540	MXN	207.934	06/02/2026	HSBC	12	-
USD	2.336	NZD	4.016	09/02/2026	Barclays	23	-
USD	7.203	PLN	25.879	06/02/2026	HSBC	7	-
USD	1.937	RON	8.396	06/02/2026	Barclays	5	-
USD	1.578	SEK	14.447	06/02/2026	BNP Paribas	8	-
USD	3.409	SGD	4.363	06/02/2026	Citibank NA	9	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
CNH	91.562.747	USD	13.116.677	07/01/2026	HSBC	2.981	-
EUR	844.048	JPY	153.088.046	07/01/2026	Morgan Stanley	14.535	0,01
EUR	209.984	JPY	37.950.393	07/01/2026	Morgan Stanley	4.479	-
EUR	399.220	USD	461.201	07/01/2026	Barclays	7.706	-
EUR	205.942	USD	241.391	07/01/2026	Barclays	500	-
EUR	388.482	USD	451.277	07/01/2026	Goldman Sachs	5.019	-
EUR	159.830	USD	186.465	07/01/2026	HSBC	1.265	-
EUR	74.712.074	USD	86.796.901	07/01/2026	Morgan Stanley	956.979	0,40
EUR	2.100.996	USD	2.427.922	07/01/2026	Morgan Stanley	39.826	0,02
IDR	14.702.214.960	USD	877.042	07/01/2026	HSBC	4.378	-
KRW	2.950.269.088	USD	2.038.380	07/01/2026	HSBC	8.702	-
THB	24.964.208	USD	792.489	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	1.573.661	AUD	2.345.583	06/02/2026	Barclays	9.228	0,01
USD	2.229.107	CAD	3.049.721	06/02/2026	HSBC	955	-
USD	274.713	CHF	215.950	06/02/2026	Barclays	1.163	-
USD	97.712	CZK	2.009.956	06/02/2026	HSBC	2	-
USD	91.488	DKK	579.078	06/02/2026	Barclays	256	-
USD	93.949.756	EUR	79.778.854	07/01/2026	Standard Chartered	244.635	0,10
USD	7.079.806	GBP	5.237.901	06/02/2026	Barclays	34.900	0,02
USD	883.084	IDR	14.702.214.960	07/01/2026	HSBC	1.664	-
USD	328.912	ILS	1.043.215	06/02/2026	HSBC	1.585	-
USD	16.912.062	JPY	2.634.341.898	07/01/2026	Barclays	102.400	0,04
USD	17.962.130	JPY	2.792.429.301	06/02/2026	Barclays	95.031	0,04
USD	955.633	MXN	17.218.412	06/02/2026	HSBC	1.005	-
USD	227.529	NZD	393.038	07/01/2026	Morgan Stanley	1.495	-
USD	318.428	NZD	547.512	09/02/2026	Barclays	3.112	-
USD	646.660	PLN	2.323.261	06/02/2026	HSBC	589	-
USD	119.287	RON	517.077	06/02/2026	Barclays	283	-
USD	276.440	SGD	353.813	06/02/2026	Citibank NA	709	-
Klasse XXX**							
CNH	1.119.673	USD	160.397	07/01/2026	HSBC	36	-
GBP	6.889	CAD	12.693	07/01/2026	BNP Paribas	6	-
GBP	88.238	EUR	100.697	07/01/2026	BNP Paribas	410	-
GBP	1.477	EUR	1.677	07/01/2026	HSBC	16	-
GBP	54.713	JPY	11.379.750	07/01/2026	BNP Paribas	978	-
GBP	2.878	MXN	69.444	07/01/2026	BNP Paribas	9	-
GBP	1.936	PLN	9.296	07/01/2026	BNP Paribas	19	-
GBP	2.830	THB	119.202	07/01/2026	BNP Paribas	22	-
GBP	2.874	USD	3.759	07/01/2026	Barclays	106	-
GBP	3.200	USD	4.281	07/01/2026	Barclays	23	-
GBP	135.122	USD	180.981	07/01/2026	BNP Paribas	764	-
GBP	6.346	USD	8.500	07/01/2026	BNP Paribas	36	-
GBP	3.113	USD	4.169	07/01/2026	BNP Paribas	17	-
GBP	709.249	USD	938.197	07/01/2026	Morgan Stanley	15.777	0,01
IDR	191.760.258	USD	11.439	07/01/2026	HSBC	57	-
KRW	36.238.119	USD	25.037	07/01/2026	HSBC	107	-
THB	374.204	USD	11.879	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	18.361	AUD	27.368	06/02/2026	Barclays	108	-
USD	27.526	CAD	37.660	06/02/2026	HSBC	12	-
USD	2.789	CHF	2.193	06/02/2026	Barclays	12	-
USD	3.021	CZK	62.150	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	1.864	DKK	11.798	06/02/2026	Barclays	5	-
USD	354.632	EUR	300.711	06/02/2026	Standard Chartered	912	-
USD	1.425.852	GBP	1.054.861	07/01/2026	Barclays	7.014	-
USD	7.332	IDR	122.068.933	07/01/2026	HSBC	14	-
USD	2.805	ILS	8.897	06/02/2026	HSBC	13	-
USD	146.042	JPY	22.748.522	07/01/2026	Barclays	884	-
USD	217.912	JPY	33.877.051	06/02/2026	Barclays	1.153	-
USD	10.220	MXN	184.142	06/02/2026	HSBC	11	-
USD	2.337	NZD	4.019	09/02/2026	Barclays	23	-
USD	7.719	PLN	27.732	06/02/2026	HSBC	7	-
USD	1.938	RON	8.402	06/02/2026	Barclays	4	-
USD	1.579	SEK	14.462	06/02/2026	BNP Paribas	8	-
USD	3.411	SGD	4.366	06/02/2026	Citibank NA	9	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
CNH	37.392	GBP	3.982	07/01/2026	Barclays	2	-
CNH	1.942.603	USD	278.284	07/01/2026	HSBC	63	-
GBP	35.299	EUR	40.284	07/01/2026	Citibank NA	164	-
GBP	3.619	EUR	4.111	07/01/2026	HSBC	39	-
GBP	21.888	JPY	4.552.450	07/01/2026	Citibank NA	391	-
GBP	3.165	MXN	76.476	07/01/2026	Goldman Sachs	4	-
GBP	3.160	SGD	5.452	06/02/2026	Morgan Stanley	1	-
GBP	6.155	USD	8.051	07/01/2026	Barclays	228	-
GBP	4.602	USD	6.156	07/01/2026	Barclays	33	-
GBP	54.054	USD	72.400	07/01/2026	Citibank NA	306	-
GBP	422	USD	558	07/01/2026	Citibank NA	9	-
GBP	1.720.581	USD	2.275.990	07/01/2026	Morgan Stanley	38.274	0,02
IDR	322.161.430	USD	19.218	07/01/2026	HSBC	96	-
KRW	62.054.374	USD	42.874	07/01/2026	HSBC	183	-
THB	578.558	USD	18.366	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	31.663	AUD	47.194	06/02/2026	Barclays	186	-
USD	48.917	CAD	66.925	06/02/2026	HSBC	21	-
USD	2.789	CHF	2.193	06/02/2026	Barclays	12	-
USD	3.022	CZK	62.154	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	1.864	DKK	11.798	06/02/2026	Barclays	5	-
USD	613.458	EUR	520.183	06/02/2026	Standard Chartered	1.578	-
USD	2.465.945	GBP	1.824.333	07/01/2026	Barclays	12.130	0,01
USD	19.351	IDR	322.161.430	07/01/2026	HSBC	37	-
USD	5.678	ILS	18.010	06/02/2026	HSBC	27	-
USD	357.756	JPY	55.726.595	07/01/2026	Barclays	2.166	-
USD	376.385	JPY	58.513.582	06/02/2026	Barclays	1.991	-
USD	20.285	MXN	365.493	06/02/2026	HSBC	21	-
USD	3.994	NZD	6.899	07/01/2026	Morgan Stanley	26	-
USD	6.350	NZD	10.918	09/02/2026	Barclays	62	-
USD	11.201	PLN	40.241	06/02/2026	HSBC	10	-
USD	4.692	RON	20.337	06/02/2026	Barclays	11	-
USD	1.579	SEK	14.462	06/02/2026	BNP Paribas	8	-
USD	3.411	SGD	4.366	06/02/2026	Citibank NA	9	-
Klasse XXX**							
CNH	414.870	USD	59.431	07/01/2026	HSBC	13	-
IDR	69.316.154	USD	4.135	07/01/2026	HSBC	21	-
KRW	13.813.881	USD	9.544	07/01/2026	HSBC	41	-
SEK	56.757	AUD	9.194	07/01/2026	HSBC	26	-
SEK	9.569	CHF	819	07/01/2026	Morgan Stanley	4	-
SEK	9.600	DKK	6.600	07/01/2026	BNP Paribas	3	-
SEK	109.712	EUR	10.094	07/01/2026	Barclays	46	-
SEK	1.091.853	EUR	100.694	07/01/2026	HSBC	179	-
SEK	68.002	JPY	1.152.863	07/01/2026	Barclays	21	-
SEK	679.294	JPY	11.397.051	07/01/2026	HSBC	969	-
SEK	12.174	NZD	2.257	07/01/2026	Morgan Stanley	23	-
SEK	10.785	SGD	1.500	07/01/2026	HSBC	4	-
SEK	169.553	USD	18.282	07/01/2026	Barclays	112	-
SEK	8.431	USD	911	07/01/2026	BNP Paribas	4	-
SEK	1.697.621	USD	182.529	07/01/2026	HSBC	1.638	-
SEK	79.466	USD	8.544	07/01/2026	HSBC	77	-
SEK	38.906	USD	4.183	07/01/2026	HSBC	37	-
THB	120.108	USD	3.813	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	6.169	AUD	9.194	06/02/2026	Barclays	36	-
USD	10.238	CAD	14.007	06/02/2026	HSBC	4	-
USD	1.042	CHF	819	06/02/2026	Barclays	4	-
USD	979	CZK	20.138	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	1.043	DKK	6.600	06/02/2026	Barclays	3	-
USD	130.654	EUR	110.788	06/02/2026	Standard Chartered	336	-
USD	31.800	GBP	23.527	06/02/2026	Barclays	157	-
USD	1.501	ILS	4.762	06/02/2026	HSBC	7	-
USD	80.727	JPY	12.549.914	06/02/2026	Barclays	427	-
USD	3.890	MXN	70.089	06/02/2026	HSBC	4	-
USD	1.313	NZD	2.257	09/02/2026	Barclays	13	-
USD	2.602	PLN	9.346	06/02/2026	HSBC	2	-
USD	555.130	SEK	5.091.667	07/01/2026	BNP Paribas	2.759	-
USD	1.172	SGD	1.500	06/02/2026	Citibank NA	3	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse XXX**</i>							
CNH	2.120.022	USD	303.700	07/01/2026	HSBC	69	-
EUR	4.050	USD	4.698	07/01/2026	Goldman Sachs	58	-
IDR	390.484.030	USD	23.294	07/01/2026	HSBC	116	-
JPY	714.728	USD	4.560	07/01/2026	HSBC	1	-
KRW	67.904.489	USD	46.916	07/01/2026	HSBC	200	-
THB	629.473	USD	19.983	07/01/2026	HSBC	-	-
USD	37.164	AUD	55.394	06/02/2026	Barclays	218	-
USD	50.176	CAD	68.647	06/02/2026	HSBC	21	-
USD	5.568	CHF	4.377	06/02/2026	Barclays	24	-
USD	2.838	CZK	58.386	06/02/2026	HSBC	-	-
USD	5.226	DKK	33.081	06/02/2026	Barclays	15	-
USD	668.202	EUR	566.603	06/02/2026	Standard Chartered	1.719	-
USD	160.220	GBP	118.537	06/02/2026	Barclays	790	-
USD	23.454	IDR	390.484.030	07/01/2026	HSBC	44	-
USD	5.600	ILS	17.761	06/02/2026	HSBC	27	-
USD	400.081	JPY	62.319.444	07/01/2026	Barclays	2.422	0,01
USD	16.364	JPY	2.548.990	07/01/2026	Goldman Sachs	99	-
USD	412.665	JPY	64.153.706	06/02/2026	Barclays	2.183	-
USD	19.916	MXN	358.841	06/02/2026	HSBC	21	-
USD	4.666	NZD	8.022	09/02/2026	Barclays	46	-
USD	15.345	PLN	55.128	06/02/2026	HSBC	14	-
USD	3.869	RON	16.772	06/02/2026	Barclays	9	-
USD	3.153	SEK	28.869	06/02/2026	BNP Paribas	16	-
USD	6.809	SGD	8.715	06/02/2026	Citibank NA	17	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						1.972.775	0,82
AUD	2.496.300	USD	1.674.589	07/01/2026	Barclays	(9.904)	(0,01)
CAD	1.119.108	USD	817.980	06/02/2026	HSBC	(350)	-
CHF	97.747	USD	123.777	07/01/2026	Morgan Stanley	(371)	-
CZK	18.341.112	USD	891.231	07/01/2026	HSBC	(60)	-
DKK	1.480.989	USD	233.981	06/02/2026	Barclays	(654)	-
EUR	15.809.202	USD	18.617.348	07/01/2026	Standard Chartered	(48.477)	(0,02)
GBP	300.000	USD	405.495	06/02/2026	Barclays	(1.999)	-
IDR	4.383.316.914	USD	263.283	07/01/2026	HSBC	(496)	-
ILS	606.953	USD	191.364	06/02/2026	HSBC	(922)	-
JPY	1.786.661.477	USD	11.470.087	07/01/2026	Barclays	(69.449)	(0,03)
JPY	100.851.078	USD	647.704	07/01/2026	Morgan Stanley	(4.176)	-
JPY	1.935.605.102	USD	12.450.661	06/02/2026	Barclays	(65.872)	(0,03)
MXN	20.446.708	USD	1.137.889	07/01/2026	HSBC	(888)	-
MYR	1.302.805	USD	321.997	06/02/2026	BNP Paribas	(288)	-
NZD	2.146.533	USD	1.246.809	07/01/2026	Barclays	(12.346)	(0,01)
NZD	624.395	USD	361.738	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.651)	-
PLN	19.847.826	USD	5.525.450	07/01/2026	HSBC	(4.843)	-
RON	778.953	USD	179.700	06/02/2026	Barclays	(427)	-
SGD	199.111	USD	155.147	07/01/2026	Morgan Stanley	(295)	-
USD	1.297.287	AUD	1.987.604	07/01/2026	Barclays	(28.168)	(0,01)
USD	333.595	AUD	508.697	07/01/2026	Morgan Stanley	(5.635)	-
USD	343.454	CAD	482.954	07/01/2026	Barclays	(8.908)	-
USD	121.857	CHF	97.747	07/01/2026	Barclays	(1.549)	-
USD	2.046.160	CNH	14.511.748	07/01/2026	Citibank NA	(33.170)	(0,01)
USD	262.646	CNH	1.833.438	07/01/2026	HSBC	(60)	-
USD	879.676	CZK	18.341.112	07/01/2026	HSBC	(11.495)	(0,01)
USD	947.986	EUR	815.141	07/01/2026	Morgan Stanley	(9.448)	-
USD	929.268	EUR	800.000	07/01/2026	Morgan Stanley	(10.381)	(0,01)
USD	1.616.607	EUR	1.400.000	07/01/2026	Morgan Stanley	(27.778)	(0,01)
USD	18.245.119	EUR	15.704.831	07/01/2026	Morgan Stanley	(201.161)	(0,08)
USD	13.626	GBP	10.399	07/01/2026	Morgan Stanley	(362)	-
USD	264.844	GBP	200.000	07/01/2026	Morgan Stanley	(4.166)	-
USD	355.780	GBP	268.959	07/01/2026	Morgan Stanley	(5.983)	-
USD	175.496	HUF	57.985.295	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.852)	-
USD	176.418	HUF	57.985.295	06/02/2026	Morgan Stanley	(557)	-
USD	261.481	IDR	4.383.316.914	07/01/2026	HSBC	(1.305)	-
USD	669.127	JPY	104.881.518	07/01/2026	HSBC	(119)	-
USD	129.429	KRW	188.972.849	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.693)	-
USD	1.109.687	MXN	20.446.708	07/01/2026	Citibank NA	(27.314)	(0,01)
USD	1.337.002	NZD	2.385.370	07/01/2026	Citibank NA	(34.815)	(0,02)
USD	220.591	NZD	385.558	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.142)	-
USD	5.111.666	PLN	18.681.862	07/01/2026	Citibank NA	(84.632)	(0,04)
USD	321.113	PLN	1.165.964	07/01/2026	HSBC	(3.196)	-
USD	153.803	SGD	199.111	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.049)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Marktgerechter Wert USD	% des Nettovermögens
<i>Klasse CHF Hedged (acc)*</i>							
AUD	29.532	USD	19.811	07/01/2026	Barclays	(117)	-
CAD	39.046	USD	28.502	07/01/2026	HSBC	(14)	-
CHF	1.278.689	USD	1.626.637	06/02/2026	Barclays	(6.885)	(0,01)
CNH	18.599	EUR	2.272	07/01/2026	Goldman Sachs	(3)	-
CZK	62.114	USD	3.018	07/01/2026	HSBC	-	-
DKK	11.785	USD	1.859	07/01/2026	Barclays	(5)	-
EUR	2.984	CHF	2.780	07/01/2026	Barclays	(5)	-
EUR	2.368	CHF	2.219	07/01/2026	Morgan Stanley	(21)	-
EUR	323.050	USD	380.433	07/01/2026	Standard Chartered	(991)	-
GBP	68.283	USD	92.299	07/01/2026	Barclays	(454)	-
ILS	8.891	USD	2.803	07/01/2026	HSBC	(13)	-
JPY	36.637.110	USD	235.043	07/01/2026	Barclays	(1.263)	-
MXN	207.934	USD	11.572	07/01/2026	HSBC	(9)	-
NZD	4.016	USD	2.333	07/01/2026	Barclays	(23)	-
PLN	25.879	USD	7.205	07/01/2026	HSBC	(6)	-
RON	8.396	USD	1.940	08/01/2026	Barclays	(4)	-
SEK	14.447	USD	1.575	07/01/2026	BNP Paribas	(8)	-
SGD	4.363	USD	3.402	07/01/2026	Citibank NA	(9)	-
USD	21.727	AUD	33.288	07/01/2026	Barclays	(472)	-
USD	27.864	CAD	39.046	07/01/2026	Morgan Stanley	(624)	-
USD	2.203	CHF	1.767	07/01/2026	Barclays	(28)	-
USD	2.547	CHF	2.044	07/01/2026	Barclays	(34)	-
USD	3.768	CHF	3.018	07/01/2026	Goldman Sachs	(42)	-
USD	3.698	CNH	26.080	07/01/2026	Morgan Stanley	(39)	-
USD	171.650	CNH	1.212.499	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.084)	-
USD	175.078	CNH	1.219.980	06/02/2026	HSBC	(60)	-
USD	2.979	CZK	62.114	07/01/2026	HSBC	(39)	-
USD	1.831	DKK	11.785	07/01/2026	Citibank NA	(22)	-
USD	382.009	EUR	328.821	07/01/2026	Morgan Stanley	(4.212)	-
USD	90.326	GBP	68.283	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.519)	-
USD	13.808	IDR	231.696.973	06/02/2026	HSBC	(61)	-
USD	2.719	ILS	8.891	07/01/2026	BNP Paribas	(71)	-
USD	27.598	KRW	40.294.347	07/01/2026	Morgan Stanley	(361)	-
USD	27.867	KRW	40.294.347	06/02/2026	HSBC	(91)	-
USD	11.285	MXN	207.934	07/01/2026	Citibank NA	(278)	-
USD	2.298	NZD	4.016	07/01/2026	Morgan Stanley	(12)	-
USD	7.081	PLN	25.879	07/01/2026	Citibank NA	(117)	-
USD	1.907	RON	8.396	08/01/2026	Citibank NA	(28)	-
USD	1.524	SEK	14.447	07/01/2026	Barclays	(43)	-
USD	3.370	SGD	4.363	07/01/2026	Morgan Stanley	(23)	-
USD	11.647	THB	374.599	07/01/2026	HSBC	(244)	-
USD	11.898	THB	374.599	06/02/2026	HSBC	(17)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse EUR Hedged (acc)*</i>							
AUD	2.345.583	USD	1.573.484	07/01/2026	Barclays	(9.306)	(0,01)
CAD	3.049.721	USD	2.226.169	07/01/2026	HSBC	(1.102)	-
CHF	215.950	USD	273.830	07/01/2026	Barclays	(1.192)	-
CZK	2.009.956	USD	97.668	07/01/2026	HSBC	(7)	-
DKK	579.078	USD	91.328	07/01/2026	Barclays	(261)	-
EUR	187.991	CAD	305.302	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.941)	-
EUR	601.757	CNH	4.935.503	07/01/2026	Morgan Stanley	(388)	-
EUR	174.795	GBP	153.689	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.412)	-
EUR	316.808	GBP	279.592	07/01/2026	Morgan Stanley	(3.955)	-
EUR	192.714	MXN	4.129.999	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(3.307)	-
EUR	166.721	PLN	706.791	07/01/2026	Goldman Sachs	(768)	-
EUR	79.778.854	USD	94.084.119	06/02/2026	Standard Chartered	(241.991)	(0,10)
GBP	5.237.901	USD	7.080.055	07/01/2026	Barclays	(34.827)	(0,02)
ILS	1.043.215	USD	328.899	07/01/2026	HSBC	(1.581)	-
JPY	32.951.036	EUR	182.110	07/01/2026	Barclays	(3.639)	-
JPY	33.673.247	EUR	183.696	06/02/2026	Barclays	(623)	-
JPY	2.792.429.301	USD	17.914.664	07/01/2026	Barclays	(96.250)	(0,04)
MXN	17.218.412	USD	958.229	07/01/2026	HSBC	(748)	-
NZD	547.512	USD	318.021	07/01/2026	Barclays	(3.149)	-
PLN	2.323.261	USD	646.774	07/01/2026	HSBC	(567)	-
RON	517.077	USD	119.457	08/01/2026	Barclays	(261)	-
SGD	353.813	USD	275.901	07/01/2026	Citibank NA	(736)	-
USD	1.530.936	AUD	2.345.583	07/01/2026	Barclays	(33.241)	(0,02)
USD	1.958.453	CAD	2.744.419	07/01/2026	Morgan Stanley	(43.866)	(0,02)
USD	269.214	CHF	215.950	07/01/2026	Barclays	(3.423)	-
USD	188.981	CNH	1.332.692	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.975)	-
USD	12.074.891	CNH	85.294.552	07/01/2026	Morgan Stanley	(146.623)	(0,06)
USD	13.140.058	CNH	91.562.747	06/02/2026	HSBC	(4.474)	-
USD	96.401	CZK	2.009.956	07/01/2026	HSBC	(1.260)	-
USD	89.985	DKK	579.078	07/01/2026	Citibank NA	(1.082)	-
USD	358.586	EUR	307.342	07/01/2026	Barclays	(2.406)	-
USD	201.043	EUR	172.896	07/01/2026	Citibank NA	(2.034)	-
USD	256.085	EUR	220.158	07/01/2026	HSBC	(2.504)	-
USD	6.355.567	GBP	4.804.620	07/01/2026	Morgan Stanley	(106.877)	(0,05)
USD	876.179	IDR	14.702.214.960	06/02/2026	HSBC	(3.848)	-
USD	318.982	ILS	1.043.215	07/01/2026	BNP Paribas	(8.336)	-
USD	2.020.656	KRW	2.950.269.088	07/01/2026	Morgan Stanley	(26.426)	(0,01)
USD	2.040.339	KRW	2.950.269.088	06/02/2026	HSBC	(6.673)	-
USD	710.336	MXN	13.088.413	07/01/2026	Citibank NA	(17.484)	(0,01)
USD	88.380	NZD	154.474	07/01/2026	Morgan Stanley	(457)	-
USD	442.293	PLN	1.616.470	07/01/2026	Citibank NA	(7.323)	-
USD	117.466	RON	517.077	08/01/2026	Citibank NA	(1.729)	-
USD	273.301	SGD	353.813	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.864)	-
USD	776.212	THB	24.964.208	07/01/2026	HSBC	(16.278)	(0,01)
USD	792.912	THB	24.964.208	06/02/2026	HSBC	(1.098)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse XXX**</i>							
AUD	27.368	USD	18.359	07/01/2026	Barclays	(109)	-
CAD	37.660	USD	27.490	07/01/2026	HSBC	(14)	-
CHF	2.193	USD	2.780	07/01/2026	Barclays	(12)	-
CZK	62.150	USD	3.020	07/01/2026	HSBC	-	-
DKK	11.798	USD	1.861	07/01/2026	Barclays	(5)	-
EUR	1.461	GBP	1.283	07/01/2026	Morgan Stanley	(10)	-
EUR	300.711	USD	354.126	07/01/2026	Standard Chartered	(922)	-
GBP	4.477	AUD	9.063	07/01/2026	BNP Paribas	(22)	-
GBP	39.783	CNH	374.360	07/01/2026	BNP Paribas	(130)	-
GBP	1.285	CNH	12.090	07/01/2026	HSBC	(4)	-
GBP	1.054.861	USD	1.425.802	06/02/2026	Barclays	(7.029)	(0,01)
ILS	8.897	USD	2.805	07/01/2026	HSBC	(14)	-
JPY	251.221	GBP	1.226	07/01/2026	Barclays	(47)	-
JPY	33.877.051	USD	217.336	07/01/2026	Barclays	(1.168)	-
MXN	184.142	USD	10.248	07/01/2026	HSBC	(8)	-
NZD	4.019	USD	2.334	07/01/2026	Barclays	(23)	-
PLN	27.732	USD	7.720	07/01/2026	HSBC	(7)	-
RON	8.402	USD	1.941	08/01/2026	Barclays	(4)	-
SEK	14.462	USD	1.577	07/01/2026	BNP Paribas	(8)	-
SGD	4.366	USD	3.404	07/01/2026	Citibank NA	(9)	-
USD	11.947	AUD	18.305	07/01/2026	Barclays	(259)	-
USD	17.816	CAD	24.966	07/01/2026	Morgan Stanley	(399)	-
USD	2.734	CHF	2.193	07/01/2026	Barclays	(35)	-
USD	103.800	CNH	733.223	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.260)	-
USD	160.683	CNH	1.119.673	06/02/2026	HSBC	(55)	-
USD	2.981	CZK	62.150	07/01/2026	HSBC	(39)	-
USD	1.833	DKK	11.798	07/01/2026	Citibank NA	(22)	-
USD	232.115	EUR	199.797	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.559)	-
USD	2.361	GBP	1.774	07/01/2026	BNP Paribas	(25)	-
USD	1.857	GBP	1.404	07/01/2026	Citibank NA	(31)	-
USD	5.155	GBP	3.863	07/01/2026	Citibank NA	(41)	-
USD	4.171	IDR	69.691.325	07/01/2026	Morgan Stanley	(7)	-
USD	11.428	IDR	191.760.258	06/02/2026	HSBC	(50)	-
USD	2.721	ILS	8.897	07/01/2026	BNP Paribas	(71)	-
USD	8.504	KRW	12.533.063	07/01/2026	Barclays	(192)	-
USD	16.236	KRW	23.705.056	07/01/2026	Morgan Stanley	(212)	-
USD	25.061	KRW	36.238.119	06/02/2026	HSBC	(82)	-
USD	6.225	MXN	114.697	07/01/2026	Citibank NA	(153)	-
USD	2.299	NZD	4.019	07/01/2026	Morgan Stanley	(12)	-
USD	5.045	PLN	18.437	07/01/2026	Citibank NA	(84)	-
USD	1.909	RON	8.402	08/01/2026	Citibank NA	(28)	-
USD	1.525	SEK	14.462	07/01/2026	Barclays	(44)	-
USD	3.372	SGD	4.366	07/01/2026	Morgan Stanley	(23)	-
USD	7.929	THB	255.002	07/01/2026	HSBC	(166)	-
USD	11.885	THB	374.204	06/02/2026	HSBC	(17)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
AUD	47.194	USD	31.659	07/01/2026	Barclays	(187)	-
CAD	66.925	USD	48.852	07/01/2026	HSBC	(24)	-
CHF	2.193	USD	2.780	07/01/2026	Barclays	(12)	-
CZK	62.154	USD	3.020	07/01/2026	HSBC	-	-
DKK	11.798	USD	1.861	07/01/2026	Barclays	(5)	-
EUR	10.045	GBP	8.811	07/01/2026	Barclays	(53)	-
EUR	3.578	GBP	3.142	07/01/2026	Morgan Stanley	(23)	-
EUR	520.183	USD	612.582	07/01/2026	Standard Chartered	(1.595)	-
GBP	3.362	CAD	6.200	07/01/2026	Barclays	(2)	-
GBP	3.049	CNH	28.757	07/01/2026	Citibank NA	(20)	-
GBP	15.915	CNH	149.759	07/01/2026	Citibank NA	(52)	-
GBP	1.824.333	USD	2.465.859	06/02/2026	Barclays	(12.156)	(0,01)
ILS	18.010	USD	5.678	07/01/2026	HSBC	(27)	-
JPY	1.147.321	GBP	5.461	07/01/2026	Barclays	(25)	-
JPY	618.142	GBP	3.018	07/01/2026	Barclays	(115)	-
JPY	58.513.582	USD	375.390	07/01/2026	Barclays	(2.017)	-
MXN	365.493	USD	20.340	07/01/2026	HSBC	(16)	-
NZD	10.918	USD	6.342	07/01/2026	Barclays	(63)	-
PLN	40.241	USD	11.203	07/01/2026	HSBC	(10)	-
RON	20.337	USD	4.698	08/01/2026	Barclays	(10)	-
SEK	14.462	USD	1.577	07/01/2026	BNP Paribas	(8)	-
SGD	4.366	USD	3.404	07/01/2026	Citibank NA	(9)	-
USD	30.803	AUD	47.194	07/01/2026	Barclays	(669)	-
USD	43.334	CAD	60.725	07/01/2026	Morgan Stanley	(971)	-
USD	2.734	CHF	2.193	07/01/2026	Barclays	(35)	-
USD	255.030	CNH	1.801.479	07/01/2026	Morgan Stanley	(3.097)	-
USD	278.781	CNH	1.942.603	06/02/2026	HSBC	(95)	-
USD	2.981	CZK	62.154	07/01/2026	HSBC	(39)	-
USD	1.833	DKK	11.798	07/01/2026	Citibank NA	(22)	-
USD	568.576	EUR	489.412	07/01/2026	Morgan Stanley	(6.269)	-
USD	18.194	GBP	13.617	07/01/2026	Barclays	(122)	-
USD	13.003	GBP	9.744	07/01/2026	Citibank NA	(104)	-
USD	19.199	IDR	322.161.430	06/02/2026	HSBC	(84)	-
USD	5.507	ILS	18.010	07/01/2026	BNP Paribas	(144)	-
USD	42.501	KRW	62.054.374	07/01/2026	Morgan Stanley	(556)	-
USD	42.915	KRW	62.054.374	06/02/2026	HSBC	(140)	-
USD	15.686	MXN	289.017	07/01/2026	Citibank NA	(386)	-
USD	2.299	NZD	4.019	07/01/2026	Morgan Stanley	(12)	-
USD	11.010	PLN	40.241	07/01/2026	Citibank NA	(182)	-
USD	4.620	RON	20.337	08/01/2026	Citibank NA	(68)	-
USD	1.525	SEK	14.462	07/01/2026	Barclays	(43)	-
USD	3.372	SGD	4.366	07/01/2026	Morgan Stanley	(23)	-
USD	17.989	THB	578.558	07/01/2026	HSBC	(377)	-
USD	18.376	THB	578.558	06/02/2026	HSBC	(25)	-
Klasse XXX**							
AUD	9.194	USD	6.168	07/01/2026	Barclays	(37)	-
CAD	14.007	USD	10.225	07/01/2026	HSBC	(5)	-
CHF	819	USD	1.039	07/01/2026	Barclays	(5)	-
CZK	20.138	USD	979	07/01/2026	HSBC	-	-
DKK	6.600	USD	1.041	07/01/2026	Barclays	(3)	-
EUR	110.788	USD	130.467	07/01/2026	Standard Chartered	(340)	-
GBP	23.527	USD	31.801	07/01/2026	Barclays	(156)	-
ILS	4.762	USD	1.501	07/01/2026	HSBC	(7)	-
JPY	12.549.914	USD	80.513	07/01/2026	Barclays	(433)	-
MXN	70.089	USD	3.901	07/01/2026	HSBC	(3)	-
NZD	2.257	USD	1.311	07/01/2026	Barclays	(13)	-
PLN	9.346	USD	2.602	07/01/2026	HSBC	(2)	-
SEK	85.792	CAD	12.760	07/01/2026	HSBC	(3)	-
SEK	8.387	CAD	1.247	07/01/2026	Morgan Stanley	-	-
SEK	49.580	CNH	37.577	07/01/2026	Barclays	(6)	-
SEK	497.243	CNH	377.293	07/01/2026	BNP Paribas	(117)	-
SEK	8.996	CZK	20.138	07/01/2026	Morgan Stanley	(3)	-
SEK	26.659	GBP	2.151	07/01/2026	Barclays	(2)	-
SEK	264.807	GBP	21.375	07/01/2026	HSBC	(23)	-
SEK	13.681	ILS	4.762	07/01/2026	HSBC	(10)	-
SEK	35.739	MXN	70.089	07/01/2026	HSBC	(20)	-
SEK	23.946	PLN	9.346	07/01/2026	HSBC	(2)	-
SEK	10.171	RON	4.810	06/02/2026	HSBC	(2)	-
SEK	35.115	THB	120.108	07/01/2026	HSBC	(3)	-
SEK	5.091.667	USD	556.031	06/02/2026	BNP Paribas	(2.753)	-
SGD	1.500	USD	1.169	07/01/2026	Citibank NA	(3)	-
USD	59.537	CNH	414.870	06/02/2026	HSBC	(20)	-
USD	4.156	IDR	69.316.154	07/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	-	-
USD	4.131	IDR	69.316.154	06/02/2026	HSBC	(18)	-
USD	8.488	KRW	12.467.759	07/01/2026	Barclays	(163)	-
USD	910	KRW	1.346.122	07/01/2026	Morgan Stanley	(24)	-
USD	9.553	KRW	13.813.881	06/02/2026	HSBC	(31)	-
USD	3.815	THB	120.108	06/02/2026	HSBC	(5)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
<i>Klasse XXX**</i>							
AUD	55.394	USD	37.160	07/01/2026	Barclays	(220)	-
CAD	68.647	USD	50.109	07/01/2026	HSBC	(25)	-
CHF	4.377	USD	5.550	07/01/2026	Barclays	(24)	-
CZK	58.386	USD	2.837	07/01/2026	HSBC	-	-
DKK	33.081	USD	5.217	07/01/2026	Barclays	(15)	-
EUR	3.843	CNH	31.616	07/01/2026	HSBC	(16)	-
EUR	566.603	USD	667.247	07/01/2026	Standard Chartered	(1.737)	-
GBP	118.537	USD	160.226	07/01/2026	Barclays	(788)	-
ILS	17.761	USD	5.600	07/01/2026	HSBC	(27)	-
JPY	64.153.706	USD	411.574	07/01/2026	Barclays	(2.211)	-
MXN	358.841	USD	19.970	07/01/2026	HSBC	(16)	-
NZD	8.022	USD	4.660	07/01/2026	Barclays	(46)	-
PLN	55.128	USD	15.347	07/01/2026	HSBC	(13)	-
RON	16.772	USD	3.875	08/01/2026	Barclays	(9)	-
SEK	28.869	USD	3.148	07/01/2026	BNP Paribas	(16)	-
SGD	8.715	USD	6.796	07/01/2026	Citibank NA	(18)	-
USD	36.155	AUD	55.394	07/01/2026	Barclays	(785)	-
USD	48.987	CAD	68.647	07/01/2026	Morgan Stanley	(1.097)	-
USD	5.457	CHF	4.377	07/01/2026	Barclays	(69)	-
USD	11.644	CNH	82.114	07/01/2026	Goldman Sachs	(122)	-
USD	284.025	CNH	2.006.292	07/01/2026	Morgan Stanley	(3.449)	-
USD	304.242	CNH	2.120.022	06/02/2026	HSBC	(104)	-
USD	2.800	CZK	58.386	07/01/2026	HSBC	(37)	-
USD	5.141	DKK	33.081	07/01/2026	Citibank NA	(62)	-
USD	26.473	EUR	22.790	07/01/2026	Goldman Sachs	(295)	-
USD	5.223	EUR	4.503	07/01/2026	Morgan Stanley	(67)	-
USD	635.713	EUR	547.202	07/01/2026	Morgan Stanley	(7.009)	(0,01)
USD	6.251	GBP	4.726	07/01/2026	Goldman Sachs	(105)	-
USD	150.549	GBP	113.811	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.532)	-
USD	23.271	IDR	390.484.030	06/02/2026	HSBC	(102)	-
USD	5.431	ILS	17.761	07/01/2026	BNP Paribas	(142)	-
USD	46.508	KRW	67.904.489	07/01/2026	Morgan Stanley	(608)	-
USD	46.961	KRW	67.904.489	06/02/2026	HSBC	(154)	-
USD	19.475	MXN	358.841	07/01/2026	Citibank NA	(479)	-
USD	4.590	NZD	8.022	07/01/2026	Morgan Stanley	(24)	-
USD	15.084	PLN	55.128	07/01/2026	Citibank NA	(250)	-
USD	3.810	RON	16.772	08/01/2026	Citibank NA	(56)	-
USD	3.045	SEK	28.869	07/01/2026	Barclays	(87)	-
USD	6.732	SGD	8.715	07/01/2026	Morgan Stanley	(46)	-
USD	19.572	THB	629.473	07/01/2026	HSBC	(410)	-
USD	19.993	THB	629.473	06/02/2026	HSBC	(28)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(1.672.864)	(0,69)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

^Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Australien</i>						
Australia 10-Year Bond, 16/03/2026	41	AUD	2.993.387	Citibank NA	6.815	-
<i>Australien insgesamt</i>					6.815	-
<i>Kanada</i>						
Canada 10-Year Bond, 20/03/2026	(1)	CAD	(88.207)	Citibank NA	956	-
<i>Kanada insgesamt</i>					956	-
<i>Deutschland</i>						
Euro-Bund, 06/03/2026	(104)	EUR	(15.581.757)	Citibank NA	112.042	0,05
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	(51)	EUR	(6.595.852)	Citibank NA	86.980	0,04
Euro-OAT, 06/03/2026	(10)	EUR	(1.416.269)	Citibank NA	4.287	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2026	(2)	EUR	(252.108)	Citibank NA	129	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					203.438	0,09
<i>Japan</i>						
Japan 10-Year Bond, 13/03/2026	(4)	JPY	(3.378.992)	Citibank NA	29.539	0,01
<i>Japan insgesamt</i>					29.539	0,01
<i>Großbritannien</i>						
3-Month SONIA, 16/06/2026	(72)	GBP	(23.346.570)	Citibank NA	8.995	-
3-Month SONIA, 16/03/2027	143	GBP	46.484.288	Citibank NA	23.185	0,01
3-Month SONIA, 14/03/2028	72	GBP	23.364.728	Citibank NA	19.739	0,01
<i>Großbritannien insgesamt</i>					51.919	0,02
<i>Vereinigte Staaten</i>						
US 10-Year Ultra Note, 20/03/2026	(33)	USD	(3.795.515)	Citibank NA	391	-
US 2-Year Note, 31/03/2026	38	USD	7.933.984	Citibank NA	10.148	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2026	(17)	USD	(2.006.000)	Citibank NA	31.250	0,01
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					41.789	0,02
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten					334.456	0,14
<i>Australien</i>						
Australia 3-Year Bond, 16/03/2026	(119)	AUD	(8.331.938)	Citibank NA	(8.497)	-
<i>Australien insgesamt</i>					(8.497)	-
<i>Kanada</i>						
Canada 5-Year Bond, 20/03/2026	4	CAD	330.593	Citibank NA	(2.188)	-
<i>Kanada insgesamt</i>					(2.188)	-
<i>Deutschland</i>						
Euro-Bobl, 06/03/2026	(18)	EUR	(2.455.634)	Citibank NA	(3.747)	-
Euro-Schatz, 06/03/2026	33	EUR	4.138.844	Citibank NA	(1.685)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2026	23	EUR	3.246.344	Citibank NA	(6.166)	(0,01)
<i>Deutschland insgesamt</i>					(11.598)	(0,01)
<i>Großbritannien</i>						
3-Month EURIBOR, 13/12/2027	163	EUR	46.722.189	Citibank NA	(88.891)	(0,04)
3-Month SONIA, 17/03/2026	(79)	GBP	(25.571.216)	Citibank NA	(1.614)	-
Long Gilt, 27/03/2026	(2)	GBP	(245.794)	Citibank NA	(2.045)	-
<i>Großbritannien insgesamt</i>					(92.550)	(0,04)
<i>Vereinigte Staaten</i>						
US 10-Year Note, 20/03/2026	64	USD	7.196.000	Citibank NA	(38.015)	(0,02)
US 5-Year Note, 31/03/2026	16	USD	1.748.875	Citibank NA	(2.883)	-
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					(40.898)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten					(155.731)	(0,07)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	238.807.456	98,97
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(1.828.595)	(0,76)
Barmittel und Bareinschüsse	4.341.241	1,80
Sonstige Aktiva und Passiva	(30.427)	(0,01)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	241.289.675	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	90,93
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	3,25
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	1,16
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,13
OTC-Finanzderivate	0,80
Sonstige Aktiva	3,73
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 2,10%)</i>				
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 97,71%)					Alstria Office AG 5,50% 20/03/2031				
<i>Australien (31. Dezember 2024: 1,13%)</i>					EUR 400.000 480.861 0,17				
Coronado Finance Pty. Ltd. 9,25% 01/10/2029					EUR 1.220.000 1.499.346 0,52				
Fortescue Treasury Pty. Ltd. 5,88% 15/04/2030					EUR 1.108.000 1.268.368 0,44				
Fortescue Treasury Pty. Ltd. 6,13% 15/04/2032					EUR 424.000 486.323 0,17				
Mineral Resources Ltd. 9,25% 01/10/2028					EUR 557.000 675.385 0,24				
Perenti Finance Pty. Ltd. 7,50% 26/04/2029					<i>Deutschland insgesamt</i>				
<i>Australien insgesamt</i>					4.410.283 1,54				
<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,83%)</i>					<i>Indien (31. Dezember 2024: 1,46%)</i>				
Geopark Ltd. 8,75% 31/01/2030					Muthoot Finance Ltd. 7,13% 14/02/2028				
Seadrill Finance Ltd. 8,38% 01/08/2030					USD 986.000 1.007.797 0,35				
Viking Cruises Ltd. 9,13% 15/07/2031					USD 1.674.000 1.700.030 0,59				
Weatherford International Ltd. 6,75% 15/10/2033					USD 1.702.000 1.754.239 0,61				
<i>Bermuda insgesamt</i>					USD 333.000 327.215 0,12				
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 1,35%)</i>					<i>Indien insgesamt</i>				
1261229 BC Ltd. 10,00% 15/04/2032					4.789.281 1,67				
Aris Mining Corp. 8,00% 31/10/2029					<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,67%)</i>				
Bausch Health Cos., Inc. 5,00% 30/01/2028					Cimpress plc 7,38% 15/09/2032				
Bausch Health Cos., Inc. 11,00% 30/09/2028					<i>Irland insgesamt</i>				
Bausch Health Cos., Inc. 5,25% 30/01/2030					1.103.644 0,39				
Eldorado Gold Corp. 6,25% 01/09/2029					<i>Insel Man (31. Dezember 2024: 0,46%)</i>				
Ivanhoe Mines Ltd. 7,88% 23/01/2030					AngloGold Ashanti Holdings plc 6,50% 15/04/2040				
New Gold, Inc. 6,88% 01/04/2032					USD 659.000 699.192 0,25				
Saturn Oil & Gas, Inc. 9,63% 15/06/2029					EUR 665.000 779.981 0,27				
Vermilion Energy, Inc. 7,25% 15/02/2033					<i>Insel Man insgesamt</i>				
<i>Kanada insgesamt</i>					1.479.173 0,52				
<i>Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 1,87%)</i>					<i>Israel (31. Dezember 2024: 0,33%)</i>				
China Hongqiao Group Ltd. 7,05% 10/01/2028					Leviathan Bond Ltd. 6,50% 30/06/2027				
China Hongqiao Group Ltd. 6,93% 29/11/2028					USD 714.000 718.119 0,25				
Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC 8,50% 01/10/2030					USD 1.959.000 1.993.520 0,70				
Mongolian Mining Corp. 8,44% 03/04/2030					<i>Israel insgesamt</i>				
<i>Kaimaninseln insgesamt</i>					2.711.639 0,95				
<i>Chile (31. Dezember 2024: 0,73%)</i>					<i>Italien (31. Dezember 2024: 1,96%)</i>				
Latam Airlines Group SA 7,88% 15/04/2030					Eolo SpA 4,88% 21/10/2028				
Latam Airlines Group SA 7,63% 07/01/2031					Lottomatica Group SpA 5,38% 01/06/2030				
<i>Chile insgesamt</i>					EUR 1.894.000 2.057.306 0,72				
<i>Kolumbien (31. Dezember 2024: 1,50%)</i>					EUR 587.000 712.636 0,25				
Ecopetrol SA 8,63% 19/01/2029					EUR 634.000 766.823 0,27				
Ecopetrol SA 7,75% 01/02/2032					<i>Italien insgesamt</i>				
Ecopetrol SA 5,88% 28/05/2045					3.536.765 1,24				
Ecopetrol SA 5,88% 02/11/2051					<i>Japan (31. Dezember 2024: 0,72%)</i>				
Grupo Nutresa SA 9,00% 12/05/2035					Kioxia Holdings Corp. 6,25% 24/07/2030				
<i>Kolumbien insgesamt</i>					USD 1.945.000 2.001.085 0,70				
<i>Dänemark (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					EUR 525.000 625.951 0,22				
Genmab A/S / Genmab Finance LLC 7,25% 15/12/2033					EUR 1.381.000 1.663.396 0,58				
<i>Dänemark insgesamt</i>					EUR 367.000 396.809 0,14				
<i>Finnland (31. Dezember 2024: 0,83%)</i>					<i>Japan insgesamt</i>				
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5,13% 30/06/2032					4.687.241 1,64				
<i>Finnland insgesamt</i>					<i>Jersey (31. Dezember 2024: 1,05%)</i>				
<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 3,94%)</i>					Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031				
Opmobility 4,88% 13/03/2029					<i>Jersey insgesamt</i>				
Opmobility 4,30% 05/02/2031					851.701 0,30				
Valeo SE 5,13% 20/05/2031					<i>Kasachstan (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Viridien 8,50% 15/10/2030					ForteBank JSC 7,75% 04/02/2030				
Viridien 10,00% 15/10/2030					USD 450.000 448.743 0,16				
<i>Frankreich insgesamt</i>					<i>Kasachstan insgesamt</i>				
					448.743 0,16				
					<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 1,15%)</i>				
					Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6,75% 9,38% 07/11/2029				
					EUR 1.547.000 1.848.215 0,65				
					USD 1.327.000 1.380.080 0,48				
					EUR 500.000 584.521 0,20				
					USD 1.029.000 972.395 0,34				
					USD 200.000 194.069 0,07				
					EUR 1.906.000 2.351.998 0,82				
					EUR 2.000.000 2.345.964 0,82				
					USD 2.122.000 2.231.340 0,78				
					USD 277.000 306.838 0,11				
					<i>Luxemburg insgesamt</i>				
					12.215.420 4,27				
					<i>Marshallinseln (31. Dezember 2024: 0,23%)</i>				
					Danaos Corp. 8,50% 01/03/2028				
					USD 400.000 402.679 0,14				
					USD 528.000 545.510 0,19				
					<i>Marshallinseln insgesamt</i>				
					948.189 0,33				

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Mexiko (31. Dezember 2024: 0,18%)					Endeavour Mining plc 7,00% 28/05/2030	USD	2.525.000	2.607.627	0,91
Grupo Aeromexico SAB de CV 8,25% 15/11/2029	USD	2.503.000	2.556.339	0,89	International Personal Finance plc 10,75% 14/12/2029	EUR	1.500.000	1.901.551	0,66
Grupo Aeromexico SAB de CV 8,63% 15/11/2031	USD	200.000	204.186	0,07	Ithaca Energy North Sea plc 8,13% 15/10/2029	USD	940.000	971.061	0,34
Mexiko insgesamt			2.760.525	0,96	Ithaca Energy North Sea plc 5,50% 01/10/2031	EUR	1.353.000	1.597.190	0,56
Multinational (31. Dezember 2024: 0,12%)					Project Grand UK plc 9,00% 01/06/2029	EUR	952.000	1.166.255	0,41
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 3,00% 01/09/2029	EUR	2.316.000	2.586.316	0,90	Großbritannien insgesamt			13.463.805	4,70
Cascades, Inc./Cascades USA, Inc. 5,38% 15/01/2028	USD	10.000	9.974	-	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 55,75%)				
Great Canadian Gaming Corp./Raptor LLC 8,75% 15/11/2029	USD	10.000	10.102	0,01	ACCO Brands Corp. 4,25% 15/03/2029	USD	692.000	641.585	0,23
Multinational insgesamt			2.606.392	0,91	Adtalem Global Education, Inc. 5,50% 01/03/2028	USD	897.000	894.767	0,31
Niederlande (31. Dezember 2024: 1,80%)					Advanced Drainage Systems, Inc. 6,38% 15/06/2030	USD	10.000	10.226	-
BE Semiconductor Industries NV 4,50% 15/07/2031	EUR	1.304.000	1.586.171	0,55	AECOM 6,00% 01/08/2033	USD	10.000	10.249	-
Citycon Treasury BV 5,00% 11/03/2030	EUR	497.000	554.496	0,19	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp. 8,63% 15/06/2029	USD	886.000	933.998	0,33
Citycon Treasury BV 5,38% 08/07/2031	EUR	1.897.000	2.113.341	0,74	Allison Transmission, Inc. 4,75% 01/10/2027	USD	170.000	169.768	0,06
Petrobras Global Finance BV 6,90% 19/03/2049	USD	10.000	9.862	-	AMC Networks, Inc. 10,25% 15/01/2029	USD	60.000	62.917	0,02
Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115	USD	1.725.000	1.615.922	0,57	AMC Networks, Inc. 4,25% 15/02/2029	USD	1.632.000	1.450.323	0,51
Niederlande insgesamt			5.879.792	2,05	AMC Networks, Inc. 10,50% 15/07/2032	USD	423.000	467.305	0,16
Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)					Amer Sports Co. 6,75% 16/02/2031	USD	170.000	178.178	0,06
TGS ASA 8,50% 15/01/2030	USD	639.000	667.208	0,23	American Axle & Manufacturing, Inc. 5,00% 01/10/2029	USD	10.000	9.633	-
Norwegen insgesamt			667.208	0,23	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,38% 15/10/2032	USD	10.000	10.185	-
Peru (31. Dezember 2024: 0,00%)					American Axle & Manufacturing, Inc. 7,75% 15/10/2033	USD	2.667.000	2.716.549	0,95
Minsur SA 4,50% 28/10/2031	USD	556.000	532.479	0,18	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 9,38% 01/06/2028	USD	2.295.000	2.379.345	0,83
Volcan Compania Minera SAA 8,50% 28/10/2032	USD	2.356.000	2.424.041	0,85	AMN Healthcare, Inc. 4,00% 15/04/2029	USD	10.000	9.547	-
Peru insgesamt			2.956.520	1,03	Amneal Pharmaceuticals LLC 6,88% 01/08/2032	USD	10.000	10.563	-
Singapur (31. Dezember 2024: 0,00%)					Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5,75% 15/01/2028	USD	10.000	10.019	-
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 4,09% 01/06/2029	USD	621.000	608.538	0,21	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5,38% 15/06/2029	USD	70.000	70.002	0,03
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 8,25% 15/12/2029	USD	405.000	429.477	0,15	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 6,63% 01/02/2032	USD	10.000	10.351	-
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 5,88% 15/07/2030	USD	732.000	754.594	0,27	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 5,75% 15/01/2029	USD	450.000	437.038	0,15
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 9,63% 01/12/2032	USD	826.000	937.742	0,33	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 5,25% 15/04/2030	USD	2.319.000	2.160.253	0,76
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 5,75% 01/12/2034	USD	10.000	10.249	-	API Group DE, Inc. 4,13% 15/07/2029	USD	609.000	592.108	0,21
Singapur insgesamt			2.740.600	0,96	API Group DE, Inc. 4,75% 15/10/2029	USD	750.000	734.813	0,26
Spanien (31. Dezember 2024: 0,90%)					APLD ComputeCo LLC 9,25% 15/12/2030	USD	1.430.000	1.402.688	0,49
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 3,75% 11/06/2030	EUR	2.100.000	2.462.050	0,86	Arches Buyer, Inc. 6,13% 01/12/2028	USD	1.196.000	1.166.687	0,41
Neinor Homes SA 5,88% 15/02/2030	EUR	1.738.000	2.118.610	0,74	ASGN, Inc. 4,63% 15/05/2028	USD	662.000	650.485	0,23
OHL Operaciones SA 9,75% 31/12/2029	EUR	1.355	1.483	-	Atkore, Inc. 4,25% 01/06/2031	USD	50.000	47.981	0,02
Spanien insgesamt			4.582.143	1,60	Atlanticus Holdings Corp. 9,75% 01/09/2030	USD	2.774.000	2.777.465	0,97
Schweden (31. Dezember 2024: 0,07%)					Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 8,00% 15/02/2031	USD	2.000.000	2.055.425	0,72
Asmodee Group AB 5,75% 15/12/2029	EUR	1.633.600	2.014.887	0,70	Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	10.000	9.929	-
Volvo Car AB 4,20% 10/06/2029	EUR	2.352.000	2.806.776	0,98	BellRing Brands, Inc. 7,00% 15/03/2030	USD	2.064.000	2.133.921	0,75
Schweden insgesamt			4.821.663	1,68	BKV Upstream Midstream LLC 7,50% 15/10/2030	USD	757.000	767.260	0,27
Ecobank Transnational, Inc. 10,13% 15/10/2029	USD	2.050.000	2.174.967	0,76	BlueLinx Holdings, Inc. 6,00% 15/11/2029	USD	153.000	149.918	0,05
Trinidad und Tobago (31. Dezember 2024: 0,27%)					Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	50.000	49.936	0,02
Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd. 8,88% 18/10/2029	USD	508.000	515.620	0,18	Boyd Gaming Corp. 4,75% 15/06/2031	USD	2.438.000	2.381.896	0,83
Trinidad und Tobago insgesamt			515.620	0,18	Bread Financial Holdings, Inc., FRN 8,38% 15/06/2035	USD	1.997.000	2.064.577	0,72
Türkei (31. Dezember 2024: 2,92%)					CACI International, Inc. 6,38% 15/06/2033	USD	200.000	206.936	0,07
Akbank TAS 7,50% 20/01/2030	USD	285.000	301.643	0,10	California Resources Corp. 8,25% 15/06/2029	USD	2.045.000	2.139.031	0,75
Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS 8,38% 23/07/2029	USD	400.000	420.934	0,15	Carvana Co. 9,00% 01/06/2030	USD	10.000	10.481	-
Türk Telekomunikasyon AS 7,38% 20/05/2029	USD	1.280.000	1.333.910	0,46	Carvana Co. 9,00% 01/06/2031	USD	2.333.060	2.632.692	0,92
Türkiye Vakıflar Bankası TAO 7,25% 31/07/2030	USD	1.072.000	1.110.033	0,39	Chord Energy Corp. 6,75% 15/03/2033	USD	834.000	862.454	0,30
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, FRN 8,99% 05/10/2034	USD	692.000	737.133	0,26	Clean Harbors, Inc. 5,13% 15/07/2029	USD	10.000	10.010	-
Türkei insgesamt			3.903.653	1,36	Clean Harbors, Inc. 6,38% 01/02/2031	USD	50.000	51.456	0,02
Großbritannien (31. Dezember 2024: 6,71%)					Commercial Metals Co. 4,13% 15/01/2030	USD	100.000	97.098	0,03
Belron UK Finance plc 4,63% 15/10/2029	EUR	2.351.000	2.837.579	0,99	Commercial Metals Co. 3,88% 15/02/2031	USD	1.081.000	1.026.467	0,36
Drax Finco plc 5,88% 15/04/2029	EUR	1.957.000	2.382.542	0,83	Commercial Metals Co. 5,75% 15/11/2033	USD	550.000	562.393	0,20
					Commercial Metals Co. 6,00% 15/12/2035	USD	786.000	805.773	0,28
					Connect Holding II LLC 10,50% 03/04/2031	USD	571.000	540.994	0,19
					Crane NXT Co. 4,20% 15/03/2048	USD	630.000	404.612	0,14

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Acceptance Corp. 6,63% 15/03/2030	USD	10.000	10.020	-	iHeartCommunications, Inc. 7,75% 15/08/2030	USD	10.000	8.750	-
Crocs, Inc. 4,25% 15/03/2029	USD	1.108.000	1.072.290	0,38	Ingles Markets, Inc. 4,00% 15/06/2031	USD	774.000	731.392	0,26
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8,88% 01/09/2031	USD	10.000	10.681	-	Insulet Corp. 6,50% 01/04/2033	USD	10.000	10.424	-
CVR Energy, Inc. 8,50% 15/01/2029	USD	10.000	10.278	-	Karoon USA Finance, Inc. 10,50% 14/05/2029	USD	863.000	888.915	0,31
CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp. 6,13% 15/06/2028	USD	10.000	10.027	-	Kohl's Corp., STEP 5,13% 01/05/2031	USD	1.274.000	1.120.643	0,39
Deluxe Corp. 8,00% 01/06/2029	USD	951.000	968.648	0,34	Kohl's Corp. 5,55% 17/07/2045	USD	358.000	253.560	0,09
Deluxe Corp. 8,13% 15/09/2029	USD	10.000	10.535	-	Kontoor Brands, Inc. 4,13% 15/11/2029	USD	887.000	846.412	0,30
Directv Financing LLC 8,88% 01/02/2030	USD	1.333.000	1.350.900	0,47	Korn Ferry 4,63% 15/12/2027	USD	10.000	9.970	-
Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 5,88% 15/08/2027	USD	607.000	610.563	0,21	LD Holdings Group LLC 8,75% 01/11/2027	USD	220.000	216.151	0,08
Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 10,00% 15/02/2031	USD	767.000	783.914	0,27	LD Holdings Group LLC 6,13% 01/04/2028	USD	1.083.000	1.007.513	0,35
DISH DBS Corp. 5,75% 01/12/2028	USD	1.612.000	1.582.585	0,55	Levi Strauss & Co. 4,00% 15/08/2030	EUR	1.809.000	2.157.572	0,75
DISH DBS Corp. 5,13% 01/06/2029	USD	75.000	66.563	0,02	Light & Wonder International, Inc. 7,50% 01/09/2031	USD	1.338.000	1.395.976	0,49
Dotdash Meredith, Inc. 7,63% 15/06/2032	USD	1.286.000	1.158.510	0,41	Light & Wonder International, Inc. 6,25% 01/10/2033	USD	1.105.000	1.118.700	0,39
Dycom Industries, Inc. 4,50% 15/04/2029	USD	590.000	582.802	0,20	Long Ridge Energy LLC 8,75% 15/02/2032	USD	2.348.000	2.499.307	0,87
Embecta Corp. 5,00% 15/02/2030	USD	630.000	602.106	0,21	Lumen Technologies, Inc. 7,60% 15/09/2039	USD	69.000	66.222	0,02
Emergent BioSolutions, Inc. 3,88% 15/08/2028	USD	529.000	474.264	0,17	Macy's Retail Holdings LLC 5,13% 15/01/2042	USD	617.000	506.050	0,18
EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Obligor, Inc. 6,63% 15/12/2030	USD	1.586.000	1.651.838	0,58	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp. 6,88% 01/12/2032	USD	886.000	910.607	0,32
Encompass Health Corp. 4,63% 01/04/2031	USD	2.445.000	2.394.509	0,84	Match Group Holdings II LLC 4,63% 01/06/2028	USD	220.000	218.032	0,08
EnerSys 4,38% 15/12/2027	USD	631.000	626.276	0,22	Mavis Tire Express Services Topco Corp. 6,50% 15/05/2029	USD	1.308.000	1.295.024	0,45
Enova International, Inc. 11,25% 15/12/2028	USD	1.880.000	1.988.151	0,70	Moss Creek Resources Holdings, Inc. 8,25% 01/09/2031	USD	1.146.000	1.097.295	0,38
Enova International, Inc. 9,13% 01/08/2029	USD	540.000	574.811	0,20	MPH Acquisition Holdings LLC 11,50% 31/12/2030	USD	102.500	108.394	0,04
Enpro, Inc. 6,13% 01/06/2033	USD	500.000	515.948	0,18	MPH Acquisition Holdings LLC 6,75% 31/03/2031	USD	150.562	129.483	0,05
EZCORP, Inc. 7,38% 01/04/2032	USD	352.000	373.457	0,13	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 4,63% 01/08/2029	USD	506.000	423.922	0,15
Fair Isaac Corp. 4,00% 15/06/2028	USD	1.268.000	1.250.566	0,44	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 3,50% 15/03/2031	USD	3.244.000	2.358.687	0,82
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp. 5,88% 01/04/2029	USD	1.200.000	1.153.084	0,40	Mueller Water Products, Inc. 4,00% 15/06/2029	USD	997.000	969.534	0,34
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp. 9,25% 15/01/2031	USD	589.000	606.633	0,21	Murphy Oil Corp. 6,00% 01/10/2032	USD	506.000	505.483	0,18
First Student Bidco, Inc. / First Transit Parent, Inc. 4,00% 31/07/2029	USD	2.173.000	2.111.437	0,74	Murphy Oil Corp., STEP 5,88% 01/12/2042	USD	155.000	133.265	0,05
FirstCash, Inc. 4,63% 01/09/2028	USD	1.377.000	1.368.169	0,48	Murphy Oil USA, Inc. 3,75% 15/02/2031	USD	10.000	9.386	-
FirstCash, Inc. 5,63% 01/01/2030	USD	500.000	501.858	0,18	Nabors Industries, Inc. 8,88% 15/08/2031	USD	250.000	242.523	0,09
FirstCash, Inc. 6,88% 01/03/2032	USD	623.000	648.046	0,23	Nabors Industries, Inc. 7,63% 15/11/2032	USD	2.597.000	2.552.530	0,89
Forestar Group, Inc. 6,50% 15/03/2033	USD	955.000	973.952	0,34	Novelis Corp. 3,88% 15/08/2031	USD	2.476.000	2.256.782	0,79
FTAI Aviation Investors LLC 5,88% 15/04/2033	USD	210.000	213.398	0,08	Pagaya US Holdings Co. LLC 8,88% 01/08/2030	USD	1.200.000	1.044.759	0,37
Garrett Motion Holdings, Inc. / Garrett LX I Sarl 7,75% 31/05/2032	USD	2.018.000	2.144.869	0,75	Patrick Industries, Inc. 4,75% 01/05/2029	USD	720.000	712.738	0,25
Gates Corp. 6,88% 01/07/2029	USD	10.000	10.385	-	Patrick Industries, Inc. 6,38% 01/11/2032	USD	1.412.000	1.448.640	0,51
Genting New York LLC / GENNY Capital, Inc. 7,25% 01/10/2029	USD	1.538.000	1.577.313	0,55	PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp. 9,88% 15/03/2030	USD	10.000	10.287	-
GrafTech Finance, Inc. 4,63% 23/12/2029	USD	11.000	8.167	-	PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp. 7,88% 15/09/2030	USD	351.000	338.026	0,12
GrafTech Global Enterprises, Inc. 9,88% 23/12/2029	USD	868.000	755.160	0,26	Pediatric Medical Group, Inc. 5,38% 15/02/2030	USD	812.000	809.768	0,28
Graham Holdings Co. 5,63% 01/12/2033	USD	587.000	592.646	0,21	PG&E Corp. 5,00% 01/07/2028	USD	100.000	99.723	0,04
Gran Tierra Energy, Inc. 9,50% 15/10/2029	USD	208.000	146.311	0,05	PHH Escrow Issuer LLC/PHH Corp. 9,88% 01/11/2029	USD	530.000	550.023	0,19
Gulfport Energy Operating Corp. 6,75% 01/09/2029	USD	820.000	846.798	0,30	Pitney Bowes, Inc. 7,25% 15/03/2029	USD	210.000	212.838	0,08
HealthEquity, Inc. 4,50% 01/10/2029	USD	284.000	279.000	0,10	Prestige Brands, Inc. 3,75% 01/04/2031	USD	2.199.000	2.053.295	0,72
Hertz Corp. (The) 12,63% 15/07/2029	USD	2.679.000	2.702.214	0,95	PROG Holdings, Inc. 6,00% 15/11/2029	USD	1.830.000	1.808.168	0,63
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,88% 01/04/2029	USD	507.000	519.065	0,18	PTC, Inc. 4,00% 15/02/2028	USD	1.031.000	1.015.505	0,36
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,75% 01/05/2029	USD	70.000	67.991	0,02	Qnity Electronics, Inc. 5,75% 15/08/2032	USD	40.000	40.898	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,63% 15/02/2032	USD	2.371.000	2.200.952	0,77	Qnity Electronics, Inc. 6,25% 15/08/2033	USD	2.048.000	2.122.858	0,74
HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International, Inc. 12,25% 15/04/2029	USD	2.095.000	2.262.057	0,79	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	10.000	10.198	-
HNI Corp. 5,13% 18/01/2029	USD	330.000	323.400	0,11	Range Resources Corp. 4,75% 15/02/2030	USD	10.000	9.869	-
Hologic, Inc. 4,63% 01/02/2028	USD	778.000	777.967	0,27	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc. 4,63% 16/04/2029	USD	1.800.000	1.604.287	0,56
Hologic, Inc. 3,25% 15/02/2029	USD	1.755.000	1.729.677	0,61	Roller Bearing Co. of America, Inc. 4,38% 15/10/2029	USD	10.000	9.839	-
Howard Hughes Corp. (The) 5,38% 01/08/2028	USD	10.000	10.037	-	Ryan Specialty LLC 4,38% 01/02/2030	USD	700.000	687.005	0,24
Howard Hughes Corp. (The) 4,13% 01/02/2029	USD	10.000	9.718	-	Ryan Specialty LLC 5,88% 01/08/2032	USD	1.273.000	1.300.711	0,46
Howard Hughes Corp. (The) 4,38% 01/02/2031	USD	1.400.000	1.332.930	0,47	Sasol Financing USA LLC 5,50% 18/03/2031	USD	775.000	657.857	0,23
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 9,75% 15/01/2029	USD	10.000	9.969	-	Scripps Escrow II, Inc. 5,38% 15/01/2031	USD	10.000	7.557	-
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 4,38% 01/02/2029	USD	10.000	8.628	-	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. 5,25% 15/08/2029	USD	1.493.000	1.452.143	0,51
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 10,00% 15/11/2029	USD	10.000	9.993	-	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5,50% 15/05/2033	EUR	1.014.000	1.219.567	0,43
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 9,00% 15/06/2030	USD	210.000	200.734	0,07	Shutterfly Finance LLC 8,50% 01/10/2027	USD	1.128.000	1.084.290	0,38
iHeartCommunications, Inc. 9,13% 01/05/2029	USD	569.350	548.347	0,19	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Columbia Energy Development 9,00% 14/11/2030	USD	2.146.000	2.040.170	0,71
iHeartCommunications, Inc. 10,88% 01/05/2030	USD	2.310.000	1.996.138	0,70					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Solstice Advanced Materials, Inc. 5,63% 30/09/2033	USD	1.203.000	1.213.579	0,42
SS&C Technologies, Inc. 5,50% 30/09/2027	USD	2.280.000	2.282.059	0,80
Starz Capital Holdings LLC 5,50% 15/04/2029	USD	10.000	8.081	-
SunCoke Energy, Inc. 4,88% 30/06/2029	USD	10.000	9.285	-
Talos Production, Inc. 9,00% 01/02/2029	USD	10.000	10.386	-
Talos Production, Inc. 9,38% 01/02/2031	USD	1.456.000	1.518.618	0,53
TEGNA, Inc. 5,00% 15/09/2029	USD	10.000	9.912	-
TGNR Intermediate Holdings LLC 5,50% 15/10/2029	USD	842.000	833.775	0,29
Thor Industries, Inc. 4,00% 15/10/2029	USD	903.000	869.726	0,30
Tidewater, Inc. 9,13% 15/07/2030	USD	782.000	839.038	0,29
TriMas Corp. 4,13% 15/04/2029	USD	10.000	9.725	-
TriNet Group, Inc. 3,50% 01/03/2029	USD	154.000	145.524	0,05
Univision Communications, Inc. 8,00% 15/08/2028	USD	10.000	10.357	-
Univision Communications, Inc. 4,50% 01/05/2029	USD	10.000	9.606	-
Univision Communications, Inc. 7,38% 30/06/2030	USD	10.000	10.164	-
Univision Communications, Inc. 8,50% 31/07/2031	USD	210.000	219.372	0,08
Univision Communications, Inc. 9,38% 01/08/2032	USD	10.000	10.748	-
Vail Resorts, Inc. 5,63% 15/07/2030	USD	10.000	10.163	-
Viasat, Inc. 5,63% 15/04/2027	USD	300.000	299.568	0,11
Viasat, Inc. 6,50% 15/07/2028	USD	826.000	803.076	0,28
Viasat, Inc. 7,50% 30/05/2031	USD	1.789.000	1.700.974	0,60
Vital Energy, Inc. 7,88% 15/04/2032	USD	10.000	9.853	-
VM Consolidated, Inc. 5,50% 15/04/2029	USD	10.000	10.003	-
W&T Offshore, Inc. 10,75% 01/02/2029	USD	681.000	623.033	0,22
Warnermedia Holdings, Inc. 4,69% 17/05/2033	EUR	2.280.000	2.507.458	0,88
Warnermedia Holdings, Inc. 5,14% 15/03/2052	USD	222.000	146.265	0,05
Wayfair LLC 7,25% 31/10/2029	USD	790.000	824.499	0,29
Wayfair LLC 7,75% 15/09/2030	USD	50.000	53.273	0,02
William Carter Co. (The) 7,38% 15/02/2031	USD	692.000	715.460	0,25
Wolverine World Wide, Inc. 4,00% 15/08/2029	USD	1.134.000	1.048.215	0,37
Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,38% 15/08/2028	USD	10.000	9.861	-
XHR LP 4,88% 01/06/2029	USD	2.434.000	2.399.783	0,84
XHR LP 6,63% 15/05/2030	USD	366.000	377.743	0,13
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4,50% 15/09/2027	USD	10.000	9.868	-
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7,25% 15/01/2029	USD	10.000	10.246	-
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8,38% 15/01/2031	USD	651.000	683.310	0,24
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8,63% 15/03/2033	USD	1.770.000	1.862.065	0,65
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7,75% 15/04/2034	USD	195.000	198.177	0,07
Yum! Brands, Inc. 4,75% 15/01/2030	USD	1.992.000	1.993.584	0,70
Yum! Brands, Inc. 3,63% 15/03/2031	USD	10.000	9.459	-
Yum! Brands, Inc. 4,63% 31/01/2032	USD	495.000	485.097	0,17
Yum! Brands, Inc. 5,38% 01/04/2032	USD	210.000	212.626	0,08
Yum! Brands, Inc. 6,88% 15/11/2037	USD	10.000	11.033	-
ZipRecruiter, Inc. 5,00% 15/01/2030	USD	1.490.000	1.169.906	0,41
Vereinigte Staaten insgesamt			160.899.648	56,20
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			277.969.833	97,10
Anleihen insgesamt			277.969.833	97,10

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
CAD	437.356	USD	317.789	02/01/2026	Citibank NA	1.274	-
CAD	2.207.510	USD	1.574.906	02/01/2026	Morgan Stanley	35.534	0,01
EUR	1.562.126	USD	1.813.002	02/01/2026	Barclays	21.638	0,01
EUR	1.044.107	USD	1.224.036	02/01/2026	Barclays	2.215	-
EUR	2.935.680	USD	3.446.946	02/01/2026	HSBC	866	-
EUR	2.187.426	USD	2.525.830	02/01/2026	Morgan Stanley	43.193	0,02
EUR	3.707.952	USD	4.331.316	02/01/2026	Morgan Stanley	23.490	0,01
EUR	504.863	USD	593.377	03/02/2026	Barclays	401	-
GBP	542.918	USD	725.896	02/01/2026	Barclays	4.356	-
GBP	445.691	USD	596.339	02/01/2026	Barclays	3.137	-
GBP	2.960.660	USD	3.913.587	02/01/2026	Standard Chartered	68.648	0,02
MXN	20.185	USD	1.101	02/01/2026	Goldman Sachs	22	-
USD	9.195.697	EUR	7.816.056	02/01/2026	HSBC	16.126	0,01
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	13.814	EUR	14.833	05/01/2026	Morgan Stanley	16	-
CHF	1.670.457	USD	2.082.020	05/01/2026	Barclays	26.477	0,01
CHF	3.232	USD	4.029	05/01/2026	Goldman Sachs	51	-
CHF	31.672	USD	39.468	05/01/2026	Morgan Stanley	510	-
CHF	4.137	USD	5.131	05/01/2026	Morgan Stanley	90	-
CHF	3.487	USD	4.344	05/01/2026	Morgan Stanley	57	-
CHF	3.914	USD	4.928	05/01/2026	Morgan Stanley	12	-
EUR	3.143	USD	3.655	02/01/2026	BNP Paribas	36	-
USD	12.930	CAD	17.683	03/02/2026	Morgan Stanley	12	-
USD	3.617	CAD	4.949	03/02/2026	Morgan Stanley	2	-
USD	2.274.380	CHF	1.793.133	05/01/2026	Barclays	11.037	-
USD	27.416	EUR	23.247	03/02/2026	BNP Paribas	74	-
USD	410.761	EUR	348.451	03/02/2026	Standard Chartered	941	-
USD	35.396	GBP	26.181	03/02/2026	Morgan Stanley	182	-
Klasse XXX**							
EUR	44.336	USD	51.427	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	643	-
EUR	44.483	USD	52.214	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	29	-
EUR	19.686.123	USD	22.847.692	02/01/2026	Barclays	272.685	0,10
EUR	94.680	USD	110.584	02/01/2026	Barclays	613	-
EUR	62.502	USD	72.263	02/01/2026	BNP Paribas	1.143	-
EUR	49.556	USD	57.460	02/01/2026	BNP Paribas	741	-
EUR	181.658	USD	213.169	02/01/2026	BNP Paribas	179	-
EUR	155.991	USD	181.157	02/01/2026	HSBC	2.047	-
EUR	52.555	USD	61.692	02/01/2026	Morgan Stanley	32	-
USD	195.162	CAD	266.901	03/02/2026	Morgan Stanley	186	-
USD	23.993.704	EUR	20.385.301	02/01/2026	Standard Chartered	52.175	0,02
USD	477.430	GBP	353.139	03/02/2026	Morgan Stanley	2.460	-
Klasse XXX**							
GBP	160.890	EUR	183.475	02/01/2026	Barclays	923	-
GBP	5.060.915	EUR	5.776.990	02/01/2026	Citibank NA	22.392	0,01
GBP	155.254	EUR	177.220	02/01/2026	Goldman Sachs	688	-
GBP	113.366	EUR	129.360	02/01/2026	Morgan Stanley	555	-
GBP	648.950	USD	867.096	02/01/2026	Barclays	5.774	-
GBP	137.643	USD	183.499	02/01/2026	Barclays	1.637	-
GBP	187.623	USD	251.010	02/01/2026	Barclays	1.353	-
GBP	20.262.624	USD	27.139.758	02/01/2026	Citibank NA	114.476	0,04
GBP	579.794	USD	776.576	02/01/2026	Goldman Sachs	3.275	-
GBP	314.261	USD	417.880	02/01/2026	HSBC	4.817	-
GBP	189.133	USD	248.371	02/01/2026	Morgan Stanley	6.023	-
GBP	148.691	USD	195.885	02/01/2026	Morgan Stanley	4.112	-
GBP	129.733	USD	171.405	02/01/2026	Morgan Stanley	3.093	-
GBP	124.864	USD	165.170	02/01/2026	Morgan Stanley	2.778	-
GBP	116.197	USD	155.403	02/01/2026	Morgan Stanley	887	-
GBP	73.255.918	USD	96.834.266	02/01/2026	Standard Chartered	1.698.579	0,60
GBP	188.999	USD	254.136	03/02/2026	Barclays	67	-
USD	763.675	CAD	1.044.392	03/02/2026	Morgan Stanley	729	-
USD	26.597.704	EUR	22.563.036	03/02/2026	Standard Chartered	60.948	0,02
USD	136.048.605	GBP	100.627.667	02/01/2026	Morgan Stanley	699.401	0,25
Klasse XXX**							
MXN	139.420	CAD	10.543	02/01/2026	Barclays	63	-
MXN	178.479	EUR	8.355	02/01/2026	HSBC	114	-
MXN	586.028	EUR	27.592	02/01/2026	Morgan Stanley	188	-
MXN	123.810	USD	6.725	02/01/2026	Barclays	161	-
MXN	418.956	USD	22.851	02/01/2026	Goldman Sachs	451	-
MXN	216.978	USD	11.706	02/01/2026	Goldman Sachs	363	-
MXN	172.331	USD	9.347	02/01/2026	Goldman Sachs	237	-
MXN	85.586.075	USD	4.646.964	02/01/2026	HSBC	113.240	0,04
MXN	719.850	USD	39.392	02/01/2026	HSBC	645	-
MXN	2.359.358	USD	129.564	02/01/2026	Morgan Stanley	1.661	-
MXN	156.934	USD	8.693	02/01/2026	State Street	36	-
USD	36.145	CAD	49.432	03/02/2026	Morgan Stanley	34	-
USD	919.620	EUR	780.121	03/02/2026	Standard Chartered	2.107	-
USD	83.569	GBP	61.813	03/02/2026	Morgan Stanley	431	-
USD	4.823.096	MXN	86.655.120	02/01/2026	HSBC	3.434	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
CAD	224.992	USD	161.547	02/01/2026	Barclays	2.591	-
CAD	29.051	USD	20.838	02/01/2026	Goldman Sachs	356	-
EUR	20.350	USD	23.794	02/01/2026	Barclays	106	-
EUR	4.025.182	USD	4.701.352	02/01/2026	Citibank NA	26.025	0,01
EUR	209.817	USD	242.431	02/01/2026	Morgan Stanley	3.989	-
GBP	30.345	USD	40.488	02/01/2026	Barclays	327	-
GBP	299.514	USD	399.300	02/01/2026	Citibank NA	3.561	-
USD	30.378	CAD	41.545	03/02/2026	Morgan Stanley	29	-
USD	772.458	EUR	655.282	03/02/2026	Standard Chartered	1.770	-
USD	66.155	GBP	48.932	03/02/2026	Morgan Stanley	341	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,50%)						3.388.097	1,18
CAD	2.644.866	USD	1.933.965	03/02/2026	Morgan Stanley	(1.846)	-
EUR	5.664.696	USD	6.659.228	02/01/2026	Barclays	(6.322)	(0,01)
EUR	2.222.000	USD	2.612.612	02/01/2026	Goldman Sachs	(2.983)	-
GBP	3.592.606	USD	4.857.068	03/02/2026	Morgan Stanley	(25.022)	(0,01)
USD	247.479	EUR	211.164	02/01/2026	HSBC	(522)	-
USD	145.948	EUR	125.146	02/01/2026	HSBC	(1.029)	-
USD	1.260.628	EUR	1.075.643	02/01/2026	HSBC	(2.661)	-
USD	4.766.377	EUR	4.062.208	02/01/2026	HSBC	(4.485)	-
USD	1.540.033	EUR	1.330.955	02/01/2026	Morgan Stanley	(23.108)	(0,01)
USD	5.585.781	EUR	4.783.254	02/01/2026	Standard Chartered	(31.914)	(0,01)
USD	1.102	GBP	840	02/01/2026	Barclays	(28)	-
USD	474.418	GBP	355.823	02/01/2026	BNP Paribas	(4.183)	-
USD	1.097	MXN	20.185	02/01/2026	Citibank NA	(26)	-
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CAD	17.683	USD	12.911	02/01/2026	Morgan Stanley	(11)	-
CAD	4.949	USD	3.612	05/01/2026	Morgan Stanley	(2)	-
CHF	2.831	CAD	4.949	05/01/2026	Morgan Stanley	(37)	-
CHF	7.803	EUR	8.415	05/01/2026	Morgan Stanley	(34)	-
CHF	2.744	GBP	2.589	03/02/2026	Barclays	(7)	-
CHF	55.875	USD	70.623	05/01/2026	Morgan Stanley	(97)	-
CHF	1.793.133	USD	2.281.476	03/02/2026	Barclays	(10.770)	(0,01)
CHF	3.312	USD	4.220	03/02/2026	Morgan Stanley	(26)	-
EUR	348.451	USD	410.131	02/01/2026	Standard Chartered	(892)	-
EUR	23.247	USD	27.378	05/01/2026	BNP Paribas	(75)	-
GBP	26.181	USD	35.397	02/01/2026	Morgan Stanley	(182)	-
USD	12.616	CAD	17.683	02/01/2026	Morgan Stanley	(285)	-
USD	5.107	CHF	4.085	05/01/2026	Morgan Stanley	(49)	-
USD	408.060	EUR	351.594	02/01/2026	Barclays	(4.870)	-
USD	34.608	GBP	26.181	02/01/2026	Standard Chartered	(607)	-
Klasse XXX**							
CAD	266.901	USD	194.879	02/01/2026	Morgan Stanley	(167)	-
EUR	54.472	USD	64.131	02/01/2026	Citibank NA	(156)	-
EUR	20.385.301	USD	24.030.552	03/02/2026	Standard Chartered	(55.065)	(0,02)
GBP	353.139	USD	477.444	02/01/2026	Morgan Stanley	(2.455)	-
USD	190.416	CAD	266.901	02/01/2026	Morgan Stanley	(4.296)	-
USD	47.821	EUR	41.054	02/01/2026	Citibank NA	(396)	-
USD	466.801	GBP	353.139	02/01/2026	Standard Chartered	(8.188)	-
Klasse XXX**							
CAD	1.044.392	USD	762.567	02/01/2026	Morgan Stanley	(654)	-
EUR	184.821	GBP	162.999	02/01/2026	HSBC	(2.178)	-
EUR	22.563.036	USD	26.556.919	02/01/2026	Standard Chartered	(57.749)	(0,02)
GBP	181.129	USD	244.832	03/02/2026	Goldman Sachs	(1.214)	-
GBP	205.187	USD	277.107	03/02/2026	HSBC	(1.131)	-
GBP	100.627.667	USD	136.044.791	03/02/2026	Morgan Stanley	(700.867)	(0,25)
USD	151.518	CAD	209.614	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.401)	-
USD	595.556	CAD	834.778	02/01/2026	Morgan Stanley	(13.437)	-
USD	19.127.612	EUR	16.480.812	02/01/2026	Barclays	(228.286)	(0,08)
USD	870.077	GBP	664.065	02/01/2026	Barclays	(23.123)	(0,01)
USD	175.046	GBP	131.126	02/01/2026	Citibank NA	(1.326)	-
Klasse XXX**							
CAD	49.432	USD	36.093	02/01/2026	Morgan Stanley	(31)	-
EUR	38.173	MXN	816.025	02/01/2026	HSBC	(554)	-
EUR	780.121	USD	918.210	02/01/2026	Standard Chartered	(1.997)	-
GBP	61.813	USD	83.572	02/01/2026	Morgan Stanley	(429)	-
MXN	131.651	GBP	5.451	02/01/2026	Barclays	(10)	-
MXN	171.232	USD	9.500	03/02/2026	Goldman Sachs	(4)	-
MXN	86.655.120	USD	4.810.607	03/02/2026	HSBC	(4.868)	-
MXN	416.935	USD	23.150	03/02/2026	Morgan Stanley	(28)	-
USD	27.745	CAD	38.889	02/01/2026	Morgan Stanley	(626)	-
USD	896.116	EUR	772.115	02/01/2026	Barclays	(10.695)	(0,01)
USD	11.898	EUR	10.231	02/01/2026	BNP Paribas	(118)	-
USD	74.503	GBP	56.362	02/01/2026	Standard Chartered	(1.307)	-
USD	180.260	MXN	3.318.724	02/01/2026	HSBC	(4.324)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
CAD	41.545	USD	30.334	02/01/2026	Morgan Stanley	(26)	-
EUR	655.282	USD	771.274	02/01/2026	Standard Chartered	(1.677)	-
EUR	23.102	USD	27.231	03/02/2026	Citibank NA	(61)	-
GBP	48.932	USD	66.157	02/01/2026	Morgan Stanley	(340)	-
USD	210.882	CAD	295.588	02/01/2026	Morgan Stanley	(4.758)	-
USD	5.656.195	EUR	4.873.514	02/01/2026	Barclays	(67.506)	(0,03)
USD	43.284	EUR	37.117	02/01/2026	HSBC	(308)	-
USD	500.710	GBP	378.791	02/01/2026	Standard Chartered	(8.783)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,78)%)						(1.332.612)	(0,47)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

^Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	281.357.930	98,28
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(1.332.612)	(0,47)
Barmittel und Verbindlichkeiten bei Banken	199.187	0,07
Barmitteläquivalente		
	Währung	Anzahl/ Nennwert
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,47%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	1.513.251
Summe Barmitteläquivalente		1.513.251
Sonstige Aktiva und Passiva		4.532.970
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		286.270.726

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	27,65
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	68,95
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,53
OTC-Finanzderivate	1,18
Sonstige Aktiva	1,69
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen									
Unternehmensanleihen									
<i>Australien</i>									
Santos Finance Ltd. 3,65% 29/04/2031	USD	55.000	51.432	0,07	TotalEnergies Capital SA 5,49% 05/04/2054	USD	150.000	145.346	0,18
Santos Finance Ltd. 6,88% 19/09/2033	USD	20.000	21.818	0,03	TotalEnergies SE, FRN 2,00% 04/06/2030	EUR	100.000	108.930	0,14
Santos Finance Ltd. 5,75% 13/11/2035	USD	140.000	139.356	0,17	Unibail-Rodamco-Westfield SE, FRN 4,75% 11/06/2031	EUR	200.000	239.325	0,30
<i>Australien insgesamt</i>					Veolia Environnement SA, FRN 5,99% 22/11/2028	EUR	200.000	249.695	0,31
			212.606	0,27	Veolia Environnement SA, FRN 4,32% 24/10/2032	EUR	100.000	116.867	0,15
<i>Belgien</i>					<i>Frankreich insgesamt</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,95% 22/03/2044	EUR	100.000	111.693	0,14				3.841.335	4,79
KBC Group NV, FRN 6,00% 27/11/2030	EUR	200.000	241.653	0,30	<i>Deutschland</i>				
<i>Belgien insgesamt</i>					Allianz SE, FRN 2,12% 08/07/2050	EUR	100.000	110.965	0,14
			353.346	0,44	Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	100.000	120.356	0,15
<i>Bermuda</i>					Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	100.000	127.288	0,16
Aircastle Ltd. / Aircastle Ireland DAC 5,75% 01/10/2031	USD	150.000	156.222	0,19	Deutsche Bahn AG, FRN 1,60% 18/07/2029	EUR	200.000	219.069	0,27
<i>Bermuda insgesamt</i>					Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	400.000	469.525	0,59
			156.222	0,19	Deutsche Bank AG, FRN 4,95% 04/08/2031	USD	190.000	192.038	0,24
<i>Kanada</i>					E.ON SE 4,13% 25/03/2044	EUR	100.000	115.267	0,14
Air Canada 2017-1 Class A Pass Through Trust 3,55% 15/01/2030	USD	104.581	97.701	0,12	Volkswagen Bank GmbH 3,50% 19/06/2031	EUR	100.000	117.097	0,15
Canadian Pacific Railway Co. 3,00% 02/12/2041	USD	100.000	74.790	0,09	Volkswagen Bank GmbH 3,63% 02/10/2032	EUR	200.000	232.563	0,29
Canadian Pacific Railway Co. 3,50% 01/05/2050	USD	100.000	72.160	0,09	Volkswagen Bank GmbH 3,75% 10/12/2032	EUR	100.000	116.719	0,15
Canadian Pacific Railway Co. 3,10% 02/12/2051	USD	200.000	132.967	0,17	Volkswagen Financial Services AG 3,63% 19/05/2029	EUR	200.000	237.873	0,30
Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	50.000	39.093	0,05	Vonovia SE 3,50% 12/11/2032	EUR	200.000	231.774	0,29
Enbridge, Inc., FRN 7,20% 27/06/2054	USD	50.000	53.015	0,07	Vonovia SE 1,00% 16/06/2033	EUR	200.000	192.801	0,24
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	90.000	96.274	0,12	Vonovia SE 5,50% 18/01/2036	GBP	100.000	132.437	0,16
Rogers Communications, Inc. 3,80% 15/03/2032	USD	120.000	113.125	0,14	Vonovia SE 1,63% 07/10/2039	EUR	100.000	84.060	0,10
Rogers Communications, Inc. 5,90% 21/09/2033	CAD	95.000	76.309	0,09	<i>Deutschland insgesamt</i>				
Rogers Communications, Inc. 5,30% 15/02/2034	USD	109.000	109.858	0,14				2.699.832	3,37
Toronto-Dominion Bank (The) 4,93% 15/10/2035	USD	95.000	94.995	0,12	<i>Irland</i>				
Transcanada Trust, FRN 5,50% 15/09/2079	USD	20.000	19.855	0,02	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,63% 10/09/2029	USD	150.000	151.511	0,19
<i>Kanada insgesamt</i>					AIB Group plc, FRN 5,87% 28/03/2035	USD	200.000	211.139	0,26
			980.142	1,22	Bank of Ireland Group plc, FRN 5,60% 20/03/2030	USD	200.000	207.594	0,26
<i>Kaimaninseln</i>					BMS Ireland Capital Funding DAC 3,36% 10/11/2033	EUR	200.000	232.253	0,29
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38% 04/05/2028	USD	250.000	260.623	0,33	Glencore Capital Finance DAC 4,15% 29/04/2031	EUR	100.000	121.101	0,15
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 15/11/2029	USD	350.000	363.526	0,45	Glencore Capital Finance DAC 3,75% 04/02/2032	EUR	400.000	473.752	0,59
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,70% 30/01/2031	USD	70.000	69.642	0,09	<i>Irland insgesamt</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,95% 15/10/2032	USD	245.000	242.631	0,30				1.397.350	1,74
<i>Kaimaninseln insgesamt</i>					<i>Italien</i>				
			936.422	1,17	Banco BPM SpA, FRN 4,88% 17/01/2030	EUR	150.000	185.405	0,23
<i>Chile</i>					Banco BPM SpA, FRN 3,88% 09/09/2030	EUR	500.000	600.123	0,75
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,44% 26/01/2036	USD	200.000	216.360	0,27	Enel SpA, FRN 1,88% 08/06/2030	EUR	200.000	214.409	0,27
<i>Chile insgesamt</i>					ENI SpA 4,75% 12/09/2028	USD	200.000	203.182	0,25
			216.360	0,27	ENI SpA, FRN 2,75% 11/02/2030	EUR	100.000	111.877	0,14
<i>Dänemark</i>					ENI SpA, FRN 4,50% 21/01/2031	EUR	100.000	119.228	0,15
Danske Bank A/S, FRN 4,61% 02/10/2030	USD	200.000	201.492	0,25	Intesa Sanpaolo SpA, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	350.000	418.145	0,52
<i>Dänemark insgesamt</i>					Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033	USD	200.000	220.539	0,28
			201.492	0,25	Intesa Sanpaolo SpA, FRN 6,18% 20/02/2034	EUR	200.000	253.512	0,32
<i>Frankreich</i>					UniCredit SpA, FRN 3,80% 16/01/2033	EUR	300.000	356.385	0,44
AXA SA, FRN 5,75% 02/06/2030	EUR	300.000	365.266	0,46	UniCredit SpA, FRN 5,38% 16/04/2034	EUR	400.000	496.146	0,62
BNP Paribas SA, FRN 5,34% 12/06/2029	USD	250.000	256.591	0,32	<i>Italien insgesamt</i>				
BNP Paribas SA, FRN 3,49% 17/09/2033	EUR	100.000	115.996	0,14				3.178.951	3,97
BPCE SA, FRN 7,00% 19/10/2034	USD	250.000	278.322	0,35	<i>Japan</i>				
Credit Agricole SA, FRN 6,50% 23/09/2029	EUR	200.000	248.192	0,31	Nippon Life Insurance Co., FRN 4,17% 02/09/2055	EUR	100.000	116.044	0,14
Electricite de France SA, FRN 4,38% 06/01/2031	EUR	200.000	232.485	0,29	NTT Finance Corp. 5,50% 16/07/2035	USD	200.000	206.863	0,26
Engie SA, FRN 1,50% 30/05/2028	EUR	100.000	112.839	0,14	<i>Japan insgesamt</i>				
Engie SA 5,25% 10/04/2029	USD	300.000	309.326	0,39				322.907	0,40
Engie SA 3,88% 06/01/2031	EUR	100.000	121.174	0,15	<i>Jersey</i>				
Schneider Electric SE 3,00% 02/03/2032	EUR	100.000	116.496	0,14	Heathrow Funding Ltd. 1,50% 11/02/2030	EUR	100.000	110.068	0,14
Societe Generale SA, FRN 4,25% 06/12/2030	EUR	200.000	243.023	0,30	Heathrow Funding Ltd. 1,13% 08/10/2030	EUR	200.000	213.656	0,27
Societe Generale SA, FRN 5,75% 22/01/2032	GBP	100.000	138.353	0,17	Heathrow Funding Ltd. 6,00% 05/03/2032	GBP	100.000	138.748	0,17
Societe Generale SA, FRN 6,10% 13/04/2033	USD	200.000	211.248	0,26	<i>Jersey insgesamt</i>				
Societe Generale SA, FRN 3,75% 02/09/2033	EUR	100.000	116.807	0,15				462.472	0,58
TotalEnergies Capital International SA 4,06% 01/07/2040	EUR	100.000	115.054	0,14	<i>Liberia</i>				
					Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,63% 30/09/2031	USD	85.000	86.911	0,11
					<i>Liberia insgesamt</i>				
								86.911	0,11

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Luxemburg</i>					Barclays plc, FRN 8,41% 14/11/2032	GBP	100.000	142.901	0,18
Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030	EUR	200.000	232.166	0,29	Cadent Finance plc 3,75% 16/04/2033	EUR	200.000	236.191	0,29
Aroundtown SA 3,25% 02/01/2031	EUR	300.000	341.428	0,43	Eversholt Funding plc 6,70% 22/02/2035	GBP	67.857	96.840	0,12
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 3,63% 15/01/2032	USD	50.000	46.830	0,06	Hammerson plc 3,50% 15/04/2032	EUR	114.000	131.603	0,16
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 3,00% 15/05/2032	USD	300.000	269.106	0,34	Hammerson plc 5,88% 08/10/2036	GBP	300.000	404.651	0,51
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 4,38% 02/02/2052	USD	150.000	116.097	0,14	HSBC Holdings plc, FRN 2,01% 22/09/2028	USD	400.000	386.064	0,48
Logicor Financing Sarl 1,63% 17/01/2030	EUR	350.000	384.543	0,48	HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 03/03/2031	USD	250.000	256.059	0,32
Logicor Financing Sarl 3,75% 14/07/2032	EUR	100.000	116.064	0,14	HSBC Holdings plc, FRN 5,24% 13/05/2031	USD	200.000	206.049	0,26
Segro Capital Sarl 1,88% 23/03/2030	EUR	100.000	112.315	0,14	HSBC Holdings plc, FRN 8,20% 16/11/2034	GBP	150.000	222.990	0,28
SELP Finance Sarl 1,50% 20/12/2026	EUR	100.000	116.207	0,15	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc 5,75% 16/04/2032	GBP	100.000	140.253	0,18
SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	119.030	0,15	National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	220.175	0,28
SELP Finance Sarl 3,75% 16/01/2032	EUR	200.000	235.922	0,29	National Grid plc 4,28% 16/01/2035	EUR	200.000	243.271	0,30
SES SA 4,13% 24/06/2030	EUR	100.000	117.675	0,15	Nationwide Building Society, FRN 3,83% 24/07/2032	EUR	250.000	299.388	0,37
Shurgard Luxembourg Sarl 4,00% 27/05/2035	EUR	100.000	116.146	0,14	NatWest Group plc, FRN 8,13% 10/11/2033	USD	200.000	224.885	0,28
Tyco Electronics Group SA 3,25% 31/01/2033	EUR	200.000	232.728	0,29	NatWest Group plc, FRN 5,76% 28/02/2034	EUR	100.000	125.277	0,16
<i>Luxemburg insgesamt</i>			2.556.257	3,19	NatWest Group plc, FRN 5,64% 17/10/2034	GBP	200.000	275.141	0,34
<i>Niederlande</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,86% 11/09/2030	USD	400.000	404.446	0,50
ABN AMRO Bank NV, FRN 6,34% 18/09/2027	USD	200.000	203.062	0,25	Scottish Hydro Electric Transmission plc 3,38% 04/09/2032	EUR	200.000	234.252	0,29
ABN AMRO Bank NV, FRN 4,99% 03/12/2028	USD	200.000	203.359	0,26	SSE plc, FRN 4,00% 19/06/2030	EUR	200.000	235.477	0,29
American Medical Systems Europe BV 3,00% 08/03/2031	EUR	200.000	232.925	0,29	Vodafone Group plc 5,63% 10/02/2053	USD	55.000	52.629	0,07
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., FRN 5,13% 01/06/2048	USD	200.000	201.797	0,25	<i>Großbritannien insgesamt</i>			5.398.921	6,74
BP Capital Markets BV 3,36% 12/09/2031	EUR	200.000	236.351	0,30	<i>Vereinigte Staaten</i>				
BP Capital Markets BV 4,32% 12/05/2035	EUR	100.000	122.758	0,15	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	55.000	49.106	0,06
Digital Dutch Finco BV 1,50% 15/03/2030	EUR	200.000	218.914	0,27	AbbVie, Inc. 4,40% 06/11/2042	USD	200.000	178.409	0,22
Digital Dutch Finco BV 3,88% 13/09/2033	EUR	200.000	233.503	0,29	AbbVie, Inc. 4,70% 14/05/2045	USD	50.000	45.210	0,06
Enel Finance International NV 3,50% 06/04/2028	USD	300.000	296.014	0,37	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	50.000	43.455	0,05
Volkswagen Financial Services NV 6,50% 18/09/2027	GBP	100.000	138.776	0,17	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	123.000	101.439	0,13
Volkswagen International Finance NV, FRN 3,88% 17/06/2029	EUR	200.000	231.288	0,29	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	50.000	50.023	0,06
<i>Niederlande insgesamt</i>			2.318.747	2,89	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,00% 18/05/2032	USD	250.000	211.460	0,26
<i>Norwegen</i>					Alliant Energy Corp., FRN 5,75% 01/04/2056	USD	40.000	39.927	0,05
DNB Bank ASA, FRN 4,85% 05/11/2030	USD	200.000	203.916	0,25	Alphabet, Inc. 3,13% 06/11/2034	EUR	163.000	186.883	0,23
<i>Norwegen insgesamt</i>			203.916	0,25	Alphabet, Inc. 4,70% 15/11/2035	USD	75.000	75.048	0,09
<i>Portugal</i>					Alphabet, Inc. 5,45% 15/11/2055	USD	45.000	44.181	0,06
EDP SA, FRN 4,38% 02/12/2055	EUR	200.000	233.363	0,29	Amazon.com, Inc. 4,65% 20/11/2035	USD	185.000	184.227	0,23
EDP SA, FRN 1,88% 14/03/2082	EUR	200.000	219.554	0,28	Amazon.com, Inc. 2,50% 03/06/2050	USD	100.000	59.920	0,07
<i>Portugal insgesamt</i>			452.917	0,57	Amcort Flexibles North America, Inc. 5,10% 17/03/2030	USD	100.000	102.640	0,13
<i>Spanien</i>					Ameren Corp. 5,38% 15/03/2035	USD	35.000	36.010	0,05
Banco de Sabadell SA, FRN 3,38% 18/02/2033	EUR	300.000	348.584	0,43	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,38% 01/05/2027	USD	14.223	13.976	0,02
Banco Santander SA, FRN 5,63% 27/01/2031	GBP	200.000	277.853	0,35	American Express Co., FRN 4,92% 20/07/2033	USD	365.000	371.469	0,46
Banco Santander SA 5,44% 15/07/2031	USD	200.000	210.318	0,26	American Express Co., FRN 5,67% 25/04/2036	USD	85.000	89.808	0,11
Banco Santander SA 4,88% 18/10/2031	EUR	100.000	126.344	0,16	American Tower Corp. 4,70% 15/12/2032	USD	50.000	50.089	0,06
Banco Santander SA, FRN 5,00% 22/04/2034	EUR	100.000	122.813	0,15	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2030	USD	105.000	108.930	0,14
Bankinter SA, FRN 3,50% 10/09/2032	EUR	100.000	118.567	0,15	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	275.000	216.855	0,27
Bankinter SA, FRN 3,25% 03/11/2033	EUR	100.000	115.538	0,14	Amgen, Inc. 4,88% 01/03/2053	USD	250.000	219.989	0,27
CaixaBank SA, FRN 3,63% 19/09/2032	EUR	200.000	237.159	0,30	Amgen, Inc. 2,77% 01/09/2053	USD	50.000	29.727	0,04
CaixaBank SA, FRN 6,88% 25/10/2033	GBP	100.000	141.371	0,18	Amphenol Corp. 3,13% 16/06/2032	EUR	200.000	232.206	0,29
CaixaBank SA, FRN 6,04% 15/06/2035	USD	200.000	213.110	0,26	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,80% 23/01/2059	USD	50.000	50.998	0,06
Cellnex Finance Co., SA 3,63% 24/01/2029	EUR	200.000	239.040	0,30	Antero Resources Corp. 5,38% 01/03/2030	USD	50.000	50.678	0,06
Iberdrola Finanzas SA, FRN 3,75% 05/08/2031	EUR	100.000	116.976	0,15	AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	100.000	85.374	0,11
<i>Spanien insgesamt</i>			2.267.673	2,83	AT&T, Inc. 4,90% 01/11/2035	USD	160.000	158.039	0,20
<i>Schweiz</i>					AT&T, Inc. 5,55% 01/11/2045	USD	100.000	96.324	0,12
UBS Group AG, FRN 2,88% 12/02/2030	EUR	200.000	234.031	0,29	AT&T, Inc. 3,50% 15/09/2053	USD	250.000	167.518	0,21
UBS Group AG, FRN 4,19% 01/04/2031	USD	250.000	247.580	0,31	AT&T, Inc. 5,70% 01/11/2054	USD	105.000	100.746	0,13
UBS Group AG, FRN 2,88% 02/04/2032	EUR	200.000	229.058	0,29	Athene Global Funding 5,03% 17/07/2030	USD	278.000	280.480	0,35
<i>Schweiz insgesamt</i>			710.669	0,89	Athene Global Funding 5,54% 22/08/2035	USD	289.000	290.177	0,36
<i>Großbritannien</i>					AutoZone, Inc. 5,40% 15/07/2034	USD	100.000	103.431	0,13
Amcort UK Finance plc 3,75% 20/02/2033	EUR	161.000	187.086	0,23	Bank of America Corp., FRN 5,20% 25/04/2029	USD	200.000	204.870	0,26
Anglo American Capital plc 2,63% 10/09/2030	USD	200.000	184.397	0,23	Bank of America Corp., FRN 6,25% 26/07/2030	USD	310.000	314.196	0,39
Anglo American Capital plc 4,75% 21/09/2032	EUR	100.000	124.379	0,16	Bank of America Corp., FRN 5,16% 24/01/2031	USD	85.000	87.788	0,11
Barclays plc, FRN 0,58% 09/08/2029	EUR	200.000	221.356	0,28	Bank of America Corp., FRN 1,90% 23/07/2031	USD	230.000	206.601	0,26
Barclays plc, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	100.000	143.161	0,18	Bank of America Corp., FRN 1,92% 24/10/2031	USD	250.000	223.526	0,28
					Bank of America Corp., FRN 2,65% 11/03/2032	USD	50.000	45.918	0,06
					Bank of America Corp., FRN 1,10% 24/05/2032	EUR	100.000	104.545	0,13
					Bank of America Corp., FRN 2,30% 21/07/2032	USD	260.000	232.486	0,29

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Bank of America Corp., FRN 2,57% 20/10/2032	USD	50.000	45.075	0,06	Coterra Energy, Inc. 5,40% 15/02/2035	USD	40.000	40.610	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,29% 25/04/2034	USD	200.000	206.246	0,26	Coterra Energy, Inc. 5,90% 15/02/2055	USD	79.000	75.949	0,09
Bank of America Corp., FRN 3,85% 08/03/2037	USD	200.000	188.743	0,24	CRH America Finance, Inc. 5,00% 09/02/2036	USD	60.000	60.240	0,08
Bank of America Corp., FRN 2,68% 19/06/2041	USD	90.000	66.334	0,08	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	62.000	58.639	0,07
Berry Global, Inc. 5,80% 15/06/2031	USD	177.000	186.959	0,23	Dominion Energy, Inc., FRN 6,00% 15/02/2056	USD	189.000	190.244	0,24
Bimbo Bakeries USA, Inc. 6,05% 15/01/2029	USD	200.000	208.845	0,26	DT Midstream, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	20.000	19.753	0,02
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	100.000	91.863	0,11	DT Midstream, Inc. 4,38% 15/06/2031	USD	50.000	48.968	0,06
Biogen, Inc. 5,75% 15/05/2035	USD	80.000	84.254	0,11	DTE Energy Co. 5,05% 01/10/2035	USD	136.000	135.969	0,17
Biogen, Inc. 3,15% 01/05/2050	USD	50.000	32.376	0,04	Duke Energy Corp. 5,70% 15/09/2055	USD	34.000	33.072	0,04
Biogen, Inc. 6,45% 15/05/2055	USD	45.000	47.350	0,06	Duke Energy Florida LLC 4,85% 01/12/2035	USD	100.000	99.750	0,12
Booking Holdings, Inc. 0,50% 08/03/2028	EUR	100.000	112.286	0,14	Duke Energy Indiana LLC 5,40% 01/04/2053	USD	40.000	38.058	0,05
Bristol-Myers Squibb Co. 3,25% 01/08/2042	USD	75.000	57.637	0,07	Duke Energy Progress LLC 4,10% 15/03/2043	USD	25.000	21.094	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 4,25% 26/10/2049	USD	160.000	130.719	0,16	DuPont de Nemours, Inc. 5,32% 15/11/2038	USD	50.000	50.133	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	50.000	29.618	0,04	DuPont de Nemours, Inc. 5,42% 15/11/2048	USD	11.000	10.475	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	224.000	220.191	0,28	Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	31.000	31.525	0,04
Brixmor Operating Partnership LP 4,85% 15/02/2033	USD	55.000	55.145	0,07	Edison International, FRN 8,13% 15/06/2053	USD	35.000	36.418	0,05
Brixmor Operating Partnership LP 5,50% 15/02/2034	USD	40.000	41.261	0,05	Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	50.000	44.814	0,06
Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	550.000	566.298	0,71	Eli Lilly & Co. 5,65% 15/10/2065	USD	320.000	322.912	0,40
Broadcom, Inc. 4,90% 15/07/2032	USD	160.000	163.301	0,20	Emera US Finance LP 2,64% 15/06/2031	USD	350.000	316.375	0,40
Broadcom, Inc. 3,42% 15/04/2033	USD	33.000	30.552	0,04	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	55.000	47.020	0,06
Broadcom, Inc. 4,80% 15/02/2036	USD	90.000	88.758	0,11	Energy Transfer LP 6,00% 01/02/2029	USD	100.000	101.187	0,13
Broadcom, Inc. 3,75% 15/02/2051	USD	200.000	151.271	0,19	Energy Transfer LP 5,30% 01/04/2044	USD	30.000	27.261	0,03
Cardinal Health, Inc. 5,15% 15/09/2035	USD	65.000	66.088	0,08	Energy Transfer LP 5,95% 15/05/2054	USD	25.000	23.722	0,03
Cencora, Inc. 3,63% 22/05/2032	EUR	450.000	531.689	0,66	Energy Transfer LP 6,20% 01/04/2055	USD	100.000	98.130	0,12
Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	50.000	42.329	0,05	Energy Transfer LP, FRN 6,50% 15/02/2056	USD	132.000	131.625	0,16
CF Industries, Inc. 5,30% 26/11/2035	USD	115.000	114.710	0,14	Entergy Corp., FRN 5,88% 15/06/2056	USD	173.000	173.054	0,22
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	50.000	44.736	0,06	Entergy Louisiana LLC 3,10% 15/06/2041	USD	123.000	93.637	0,12
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4,91% 14/11/2036	USD	125.000	124.454	0,16	Entergy Texas, Inc. 5,15% 01/06/2045	USD	48.000	46.124	0,06
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 6,55% 01/06/2034	USD	200.000	210.482	0,26	Enterprise Products Operating LLC 5,20% 15/01/2036	USD	350.000	356.223	0,44
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 5,85% 01/12/2035	USD	239.000	238.717	0,30	EOG Resources, Inc. 4,40% 15/01/2031	USD	350.000	351.270	0,44
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 3,50% 01/06/2041	USD	50.000	35.545	0,04	EQT Corp. 7,50% 01/06/2030	USD	20.000	21.998	0,03
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 6,48% 23/10/2045	USD	44.000	41.389	0,05	EQT Corp. 4,75% 15/01/2031	USD	55.000	55.364	0,07
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 3,70% 01/04/2051	USD	50.000	31.491	0,04	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4,60% 15/11/2030	USD	60.000	60.193	0,08
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,70% 15/11/2029	USD	190.000	185.637	0,23	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 5,50% 15/06/2034	USD	150.000	155.245	0,19
Cheniere Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	92.000	92.273	0,12	Equitable America Global Funding 4,70% 15/09/2032	USD	180.000	178.801	0,22
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	50.000	46.144	0,06	Essex Portfolio LP 2,65% 15/03/2032	USD	150.000	133.820	0,17
Cheniere Energy, Inc. 4,63% 15/10/2028	USD	60.000	59.962	0,08	Expand Energy Corp. 6,75% 15/04/2029	USD	150.000	150.906	0,19
Cigna Group (The) 4,50% 15/09/2030	USD	365.000	367.611	0,46	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	210.000	207.444	0,26
Citigroup, Inc., FRN 4,08% 23/04/2029	USD	200.000	199.814	0,25	Extra Space Storage LP 5,90% 15/01/2031	USD	100.000	106.074	0,13
Citigroup, Inc., FRN 6,88% 15/08/2030	USD	19.000	19.427	0,02	Extra Space Storage LP 4,95% 15/01/2033	USD	115.000	116.153	0,15
Citigroup, Inc., FRN 2,98% 05/11/2030	USD	306.000	291.404	0,36	Fifth Third Bancorp, FRN 4,34% 25/04/2033	USD	50.000	48.879	0,06
Citigroup, Inc., FRN 4,95% 07/05/2031	USD	135.000	137.835	0,17	FirstEnergy Transmission LLC 2,87% 15/09/2028	USD	85.000	82.182	0,10
Citigroup, Inc., FRN 2,57% 03/06/2031	USD	245.000	227.019	0,28	FirstEnergy Transmission LLC 5,45% 15/07/2044	USD	120.000	115.797	0,14
Citigroup, Inc., FRN 4,50% 11/09/2031	USD	228.000	228.616	0,29	FirstEnergy Transmission LLC 4,55% 01/04/2049	USD	25.000	21.288	0,03
Citigroup, Inc., FRN 3,06% 25/01/2033	USD	105.000	96.147	0,12	Fiserv, Inc. 4,50% 24/05/2031	EUR	100.000	121.316	0,15
Citigroup, Inc., FRN 5,33% 27/03/2036	USD	235.000	240.372	0,30	Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	160.000	141.122	0,18
Citigroup, Inc., FRN 5,17% 11/09/2036	USD	83.000	83.870	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 6,18% 29/08/2031	GBP	120.000	164.130	0,21
CMS Energy Corp., FRN 3,75% 01/12/2050	USD	146.000	134.533	0,17	Foundry JV Holdco LLC 5,50% 25/01/2031	USD	200.000	206.518	0,26
Colonial Enterprises, Inc. 5,63% 15/11/2035	USD	85.000	85.753	0,11	Foundry JV Holdco LLC 6,25% 25/01/2035	USD	200.000	212.241	0,27
Columbia Pipelines Holding Co. LLC 5,00% 17/11/2032	USD	115.000	115.035	0,14	Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	25.000	24.233	0,03
Columbia Pipelines Operating Co. LLC 6,04% 15/11/2033	USD	95.000	101.694	0,13	General Mills, Inc. 3,60% 17/04/2032	EUR	100.000	117.959	0,15
Comcast Corp. 5,17% 15/01/2037	USD	142.000	140.042	0,17	General Motors Financial Co., Inc. 5,90% 07/01/2035	USD	155.000	161.415	0,20
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	100.000	78.137	0,10	General Motors Financial Co., Inc. 6,15% 15/07/2035	USD	15.000	15.818	0,02
Comcast Corp. 2,80% 15/01/2051	USD	50.000	29.008	0,04	Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	50.000	51.927	0,06
Comcast Corp. 2,89% 01/11/2051	USD	115.000	67.320	0,08	Glencore Funding LLC 5,67% 01/04/2035	USD	81.000	84.603	0,11
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	200.000	105.772	0,13	Global Payments, Inc. 4,88% 15/11/2030	USD	130.000	130.121	0,16
Comcast Corp. 2,94% 01/11/2056	USD	185.000	104.037	0,13	Global Payments, Inc. 2,90% 15/11/2031	USD	200.000	179.223	0,22
COPT Defense Properties LP 4,50% 15/10/2030	USD	59.000	58.736	0,07	Global Payments, Inc. 5,20% 15/11/2032	USD	55.000	54.990	0,07
Corebridge Financial, Inc., FRN 6,38% 15/09/2054	USD	10.000	10.084	0,01	Global Payments, Inc. 5,55% 15/11/2035	USD	170.000	169.079	0,21
Corebridge Global Funding 4,90% 21/08/2032	USD	126.000	126.806	0,16	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,81% 23/04/2029	USD	530.000	526.838	0,66
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,48% 24/10/2029	USD	162.000	171.884	0,21
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,69% 23/10/2030	USD	300.000	304.108	0,38
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,21% 28/01/2031	USD	50.000	51.637	0,06

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,22% 23/04/2031	USD	395.000	407.844	0,51	Newmont Corp. / Newcrest Finance Pty. Ltd. 5,75% 15/11/2041	USD	11.000	11.191	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,37% 21/10/2031	USD	150.000	149.688	0,19	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,67% 12/06/2035	CAD	75.000	55.632	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,50% 23/01/2033	EUR	100.000	117.621	0,15	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,70% 01/09/2054	USD	65.000	67.521	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	85.000	87.295	0,11	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	35.000	36.456	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,54% 28/01/2036	USD	155.000	160.971	0,20	NNN REIT, Inc. 3,50% 15/04/2051	USD	50.000	35.261	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,94% 21/10/2036	USD	160.000	158.864	0,20	NNN REIT, Inc. 3,00% 15/04/2052	USD	50.000	31.306	0,04
HCA, Inc. 5,63% 01/09/2028	USD	250.000	257.708	0,32	Norfolk Southern Corp. 4,45% 15/06/2045	USD	100.000	86.422	0,11
HCA, Inc. 3,50% 01/09/2030	USD	188.000	180.835	0,23	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The) 3,85% 30/09/2047	USD	100.000	77.747	0,10
HCA, Inc. 2,38% 15/07/2031	USD	50.000	44.797	0,06	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The) 3,45% 30/03/2051	USD	50.000	35.159	0,04
HCA, Inc. 5,50% 01/03/2032	USD	400.000	416.921	0,52	NRG Energy, Inc. 4,73% 15/10/2030	USD	70.000	69.979	0,09
HCA, Inc. 4,60% 15/11/2032	USD	66.000	65.506	0,08	NRG Energy, Inc. 7,00% 15/03/2033	USD	146.000	161.448	0,20
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	130.000	133.814	0,17	NRG Energy, Inc. 5,41% 15/10/2035	USD	116.000	115.608	0,14
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	10.000	9.052	0,01	ONEOK, Inc. 5,40% 15/10/2035	USD	30.000	30.329	0,04
HCA, Inc. 5,70% 15/11/2055	USD	45.000	42.965	0,05	ONEOK, Inc. 5,60% 01/04/2044	USD	25.000	23.688	0,03
Healthpeak OP LLC 5,38% 15/02/2035	USD	50.000	51.067	0,06	ONEOK, Inc. 5,05% 01/04/2045	USD	75.000	66.167	0,08
Hess Corp. 5,60% 15/02/2041	USD	125.000	129.278	0,16	Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	200.000	146.035	0,18
Hess Corp. 5,80% 01/04/2047	USD	70.000	71.771	0,09	Oracle Corp. 5,38% 27/09/2054	USD	25.000	20.250	0,03
Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,21% 21/08/2029	USD	50.000	52.438	0,07	Oracle Corp. 4,38% 15/05/2055	USD	118.000	81.597	0,10
ITC Holdings Corp. 2,95% 14/05/2030	USD	85.000	80.226	0,10	Oracle Corp. 6,00% 03/08/2055	USD	35.000	30.931	0,04
ITC Holdings Corp. 5,40% 01/06/2033	USD	145.000	149.649	0,19	Ovintiv, Inc. 6,50% 15/08/2034	USD	8.000	8.595	0,01
ITC Holdings Corp. 5,65% 09/05/2034	USD	189.000	197.174	0,25	Ovintiv, Inc. 6,50% 01/02/2038	USD	50.000	52.448	0,07
ITC Holdings Corp. 5,30% 01/07/2043	USD	40.000	38.612	0,05	Pacific Gas & Electric Co. 6,10% 15/01/2029	USD	350.000	366.294	0,46
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Foods Group Holdings, Inc. / JBS USA Food Co. 5,50% 15/01/2036	USD	115.000	116.705	0,15	Pacific Gas & Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	260.000	258.966	0,32
Kenvue, Inc. 5,20% 22/03/2063	USD	20.000	18.166	0,02	Pacific Gas & Electric Co. 5,70% 01/03/2035	USD	310.000	319.078	0,40
KeyCorp, FRN 4,79% 01/06/2033	USD	155.000	154.904	0,19	Pacific Gas & Electric Co. 4,50% 01/07/2040	USD	50.000	43.619	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 4,38% 01/06/2046	USD	125.000	103.352	0,13	Pacific Gas & Electric Co. 4,60% 15/06/2043	USD	30.000	25.063	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 5,50% 01/06/2050	USD	40.000	37.425	0,05	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	93.000	63.973	0,08
Lowe's Cos., Inc. 2,80% 15/09/2041	USD	70.000	50.304	0,06	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	110.000	99.843	0,12
Lowe's Cos., Inc. 5,63% 15/04/2053	USD	60.000	58.235	0,07	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. 5,60% 15/01/2036	USD	140.000	141.787	0,18
M&T Bank Corp., FRN 5,18% 08/07/2031	USD	25.000	25.648	0,03	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,81% 21/10/2032	USD	50.000	50.899	0,06
M&T Bank Corp., FRN 6,08% 13/03/2032	USD	166.000	176.579	0,22	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,88% 20/10/2034	USD	45.000	50.909	0,06
M&T Bank Corp., FRN 5,39% 16/01/2036	USD	278.000	282.472	0,35	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,37% 21/07/2036	USD	236.000	243.052	0,30
Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	50.000	42.836	0,05	Prologis LP 4,20% 15/02/2033	CAD	50.000	36.700	0,05
Marriott International, Inc. 5,50% 15/04/2037	USD	60.000	61.421	0,08	Public Service Co. of Oklahoma 5,20% 15/01/2035	USD	50.000	50.576	0,06
Mars, Inc. 4,80% 01/03/2030	USD	50.000	51.088	0,06	Public Service Co. of Oklahoma 5,45% 15/01/2036	USD	270.000	277.018	0,35
Mars, Inc. 5,00% 01/03/2032	USD	100.000	103.026	0,13	Puget Energy, Inc. 5,73% 15/03/2035	USD	247.000	253.459	0,32
Mars, Inc. 5,20% 01/03/2035	USD	415.000	426.178	0,53	Puget Sound Energy, Inc. 5,69% 15/06/2054	USD	50.000	49.666	0,06
Mars, Inc. 5,65% 01/05/2045	USD	50.000	50.434	0,06	Qnity Electronics, Inc. 5,75% 15/08/2032	USD	45.000	46.096	0,06
Mars, Inc. 5,80% 01/05/2065	USD	100.000	100.447	0,13	Quanta Services, Inc. 4,50% 15/01/2031	USD	280.000	280.276	0,35
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	150.000	156.497	0,20	Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	255.000	261.911	0,33
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	225.000	208.413	0,26	Quest Diagnostics, Inc. 5,00% 15/12/2034	USD	450.000	455.342	0,57
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	230.000	245.883	0,31	Realty Income Corp. 3,38% 20/06/2031	EUR	100.000	116.886	0,15
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	70.000	72.106	0,09	Realty Income Corp. 2,85% 15/12/2032	USD	169.000	151.641	0,19
Merck & Co., Inc., FRN 4,32% 15/03/2029	USD	60.000	60.116	0,08	Realty Income Corp. 5,13% 15/04/2035	USD	95.000	96.628	0,12
Meta Platforms, Inc. 4,60% 15/11/2032	USD	84.000	84.689	0,11	Regal Rexnord Corp. 6,40% 15/04/2033	USD	105.000	112.939	0,14
Meta Platforms, Inc. 4,88% 15/11/2035	USD	306.000	305.765	0,38	Regency Centers LP 3,70% 15/06/2030	USD	50.000	48.983	0,06
Meta Platforms, Inc. 5,50% 15/11/2045	USD	90.000	87.473	0,11	Roper Technologies, Inc. 4,45% 15/09/2030	USD	475.000	476.996	0,60
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	150.000	122.194	0,15	Roper Technologies, Inc. 4,90% 15/10/2034	USD	95.000	94.778	0,12
Meta Platforms, Inc. 5,40% 15/08/2054	USD	155.000	144.220	0,18	San Diego Gas & Electric Co. 5,40% 15/04/2035	USD	150.000	155.446	0,19
Meta Platforms, Inc. 5,63% 15/11/2055	USD	115.000	110.563	0,14	Sekisui House US, Inc. 6,00% 15/01/2043	USD	26.000	24.313	0,03
Micron Technology, Inc. 5,88% 09/02/2033	USD	135.000	143.529	0,18	Sempre, FRN 6,38% 01/04/2056	USD	75.000	76.645	0,10
Mid-America Apartments LP 4,65% 15/01/2033	USD	350.000	349.194	0,44	Sierra Pacific Power Co., FRN 6,20% 15/12/2055	USD	74.000	73.585	0,09
Morgan Stanley, FRN 4,66% 02/03/2029	EUR	200.000	243.954	0,30	Simon Property Group LP 5,13% 01/10/2035	USD	30.000	30.445	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,45% 20/07/2029	USD	405.000	417.960	0,52	Smithfield Foods, Inc. 3,00% 15/10/2030	USD	50.000	46.035	0,06
Morgan Stanley, FRN 4,65% 18/10/2030	USD	110.000	111.305	0,14	Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	115.000	119.955	0,15
Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	271.000	279.353	0,35	Solventum Corp. 5,60% 23/03/2034	USD	105.000	109.325	0,14
Morgan Stanley, FRN 5,19% 17/04/2031	USD	150.000	154.635	0,19	Sonoco Products Co. 5,00% 01/09/2034	USD	298.000	295.203	0,37
Morgan Stanley, FRN 4,36% 22/10/2031	USD	103.000	102.677	0,13	Southern California Edison Co. 3,60% 01/02/2045	USD	65.000	46.799	0,06
Morgan Stanley, FRN 1,79% 13/02/2032	USD	395.000	347.014	0,43	Southern California Edison Co. 5,70% 01/03/2053	USD	9.000	8.365	0,01
Morgan Stanley, FRN 1,93% 28/04/2032	USD	212.000	186.012	0,23	Southern California Edison Co. 5,88% 01/12/2053	USD	10.000	9.593	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,42% 21/07/2034	USD	82.000	85.291	0,11	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	100.000	88.503	0,11
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	95.000	97.811	0,12					
Morgan Stanley, FRN 2,48% 16/09/2036	USD	35.000	30.765	0,04					
Morgan Stanley, FRN 5,95% 19/01/2038	USD	201.000	211.861	0,26					
Morgan Stanley Private Bank NA, FRN 4,47% 19/11/2031	USD	250.000	250.528	0,31					
MPLX LP 5,50% 01/06/2034	USD	50.000	51.049	0,06					
MPLX LP 5,40% 15/09/2035	USD	100.000	100.754	0,13					
Nevada Power Co., FRN 6,25% 15/05/2055	USD	65.000	65.578	0,08					
New York Life Insurance Co. 3,75% 15/05/2050	USD	220.000	163.292	0,20					
New York Life Insurance Co. 4,45% 15/05/2069	USD	50.000	39.151	0,05					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	30.000	19.476	0,02	Zoetis, Inc. 5,00% 17/08/2035	USD	120.000	121.349	0,15
Southern Power Co. 4,25% 01/10/2030	USD	19.000	18.970	0,02	Zoetis, Inc. 4,70% 01/02/2043	USD	50.000	45.890	0,06
Southern Power Co. 4,90% 01/10/2035	USD	322.000	318.743	0,40	Vereinigte Staaten insgesamt			44.457.811	55,49
Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	70.000	67.464	0,08					
Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	25.000	23.857	0,03					
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen								73.413.259	91,62
Stellantis Finance US, Inc. 5,75% 18/03/2030					Staatsanleihen				
Synopsys, Inc. 5,00% 01/04/2032	USD	350.000	357.379	0,45	Kanada				
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,70% 14/04/2027	USD	50.000	49.793	0,06	Canadian Government Bond 1,75% 01/12/2053	CAD	120.000	56.257	0,07
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,60% 12/06/2034	USD	6.000	6.258	0,01	Kanada insgesamt				
Targa Resources Corp. 5,40% 30/07/2036	USD	20.000	20.044	0,03				56.257	0,07
Teachers Insurance & Annuity Association of America 4,27% 15/05/2047	USD	50.000	41.272	0,05	Vereinigte Staaten				
Teachers Insurance & Annuity Association of America 3,30% 15/05/2050	USD	85.000	58.362	0,07	US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	90.700	90.346	0,12
Time Warner Cable LLC 5,88% 15/11/2040	USD	50.000	46.295	0,06	US Treasury Bond 4,63% 15/02/2055	USD	76.000	73.364	0,09
Time Warner Cable LLC 5,50% 01/09/2041					US Treasury Bond 4,75% 15/05/2055	USD	58.900	58.007	0,07
Time Warner Cable LLC 4,50% 15/09/2042	USD	150.000	131.579	0,16	US Treasury Bond 4,75% 15/08/2055	USD	187.000	184.253	0,23
T-Mobile USA, Inc. 2,63% 15/02/2029	USD	50.000	47.771	0,06	Vereinigte Staaten insgesamt				
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	160.000	146.156	0,18				405.970	0,51
T-Mobile USA, Inc. 6,70% 15/12/2033	USD	45.000	50.418	0,06	Gesamtanlage in Staatsanleihen				
T-Mobile USA, Inc. 3,30% 15/02/2051	USD	55.000	36.764	0,05				462.227	0,58
Truist Financial Corp., FRN 5,12% 26/01/2034	USD	50.000	50.929	0,06	Anleihen insgesamt				
Truist Financial Corp., FRN 5,71% 24/01/2035	USD	200.000	210.539	0,26				73.875.486	92,20
Truist Financial Corp., FRN 4,96% 23/10/2036	USD	70.000	69.259	0,09					
Uber Technologies, Inc. 4,50% 15/08/2029	USD	150.000	150.312	0,19					
Uber Technologies, Inc. 4,80% 15/09/2035	USD	155.000	153.851	0,19					
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	35.000	33.271	0,04					
UDR, Inc. 4,40% 26/01/2029	USD	140.000	140.637	0,18					
UDR, Inc. 5,13% 01/09/2034	USD	265.000	267.899	0,33					
United Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 3,45% 07/07/2028	USD	11.558	11.187	0,01					
United Airlines 2023-1 Class A Pass Through Trust 5,80% 15/01/2036	USD	41.984	43.829	0,05					
United Airlines 2024-1 Class A Pass Through Trust 5,88% 15/02/2037	USD	9.655	9.871	0,01					
UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	30.000	22.452	0,03					
UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	30.000	22.739	0,03					
UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	25.000	21.615	0,03					
US Bancorp, FRN 5,08% 15/05/2031	USD	30.000	30.918	0,04					
US Bancorp, FRN 5,84% 12/06/2034	USD	225.000	239.896	0,30					
Ventas Realty LP 5,63% 01/07/2034	USD	150.000	156.662	0,20					
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88% 15/08/2029	USD	15.000	14.090	0,02					
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13% 15/08/2031	USD	95.000	86.437	0,11					
Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	100.000	121.776	0,15					
Veralto Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	255.000	266.259	0,33					
Verizon Communications, Inc. 3,40% 22/03/2041	USD	30.000	23.490	0,03					
Verizon Communications, Inc. 2,85% 03/09/2041	USD	65.000	46.826	0,06					
Virginia Electric & Power Co. 4,65% 15/08/2043	USD	20.000	17.955	0,02					
Vistra Operations Co. LLC 4,60% 15/10/2030	USD	11.000	10.988	0,01					
Vistra Operations Co. LLC 6,00% 15/04/2034	USD	85.000	89.211	0,11					
Vistra Operations Co. LLC 5,25% 15/10/2035	USD	38.000	37.805	0,05					
Wells Fargo & Co., FRN 5,57% 25/07/2029	USD	200.000	206.954	0,26					
Wells Fargo & Co., FRN 5,20% 23/01/2030	USD	250.000	257.462	0,32					
Wells Fargo & Co., FRN 5,24% 24/01/2031	USD	140.000	144.904	0,18					
Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	607.000	626.275	0,78					
Wells Fargo & Co., FRN 5,39% 24/04/2034	USD	80.000	83.150	0,10					
Wells Fargo & Co., FRN 5,56% 25/07/2034	USD	18.000	18.889	0,02					
Wells Fargo & Co., FRN 5,21% 03/12/2035	USD	215.000	219.691	0,27					
Wells Fargo & Co., FRN 4,89% 15/09/2036	USD	174.000	173.443	0,22					
Western Midstream Operating LP 5,45% 01/04/2044	USD	50.000	45.535	0,06					
WP Carey, Inc. 2,40% 01/02/2031	USD	450.000	405.760	0,51					
WP Carey, Inc. 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	120.450	0,15					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,20% 15/09/2034	USD	200.000	203.945	0,25					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,50% 19/02/2035	USD	150.000	155.606	0,19					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
AUD	690.252	USD	450.403	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	9.891	0,01
CAD	165.334	USD	119.479	02/01/2026	Goldman Sachs	1.138	-
CAD	349.213	USD	253.816	02/01/2026	Goldman Sachs	945	-
CAD	2.761.027	USD	1.969.802	02/01/2026	Morgan Stanley	44.443	0,06
CHF	145.956	USD	181.916	05/01/2026	Barclays	2.313	-
EUR	101.215	USD	117.668	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	1.203	-
EUR	260.336	USD	300.602	02/01/2026	Barclays	5.150	0,01
EUR	1.702.749	USD	1.997.627	02/01/2026	Barclays	2.167	-
EUR	385.618	USD	446.720	02/01/2026	HSBC	6.169	0,01
EUR	1.821.076	USD	2.121.829	02/01/2026	Morgan Stanley	16.934	0,02
EUR	454.236	USD	528.583	02/01/2026	Morgan Stanley	4.894	0,01
GBP	215.647	USD	288.608	02/01/2026	Barclays	1.448	-
GBP	95.227	USD	125.877	02/01/2026	Standard Chartered	2.208	-
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	1.897.743	USD	2.365.304	05/01/2026	Barclays	30.080	0,04
CHF	3.620	USD	4.540	05/01/2026	Goldman Sachs	29	-
CHF	3.385	USD	4.199	05/01/2026	Morgan Stanley	74	-
CHF	3.326	USD	4.141	05/01/2026	Morgan Stanley	57	-
CHF	3.468	USD	4.321	05/01/2026	Morgan Stanley	57	-
CHF	5.305	USD	6.681	05/01/2026	Morgan Stanley	16	-
EUR	3.217	CHF	2.981	05/01/2026	Morgan Stanley	15	-
USD	16.415	AUD	24.454	03/02/2026	Barclays	106	-
USD	75.317	CAD	103.002	03/02/2026	Morgan Stanley	72	-
USD	2.357.410	CHF	1.858.595	05/01/2026	Barclays	11.440	0,02
USD	23.851	EUR	20.252	05/01/2026	BNP Paribas	66	-
USD	611.798	EUR	518.993	03/02/2026	Standard Chartered	1.402	-
USD	4.904	GBP	3.628	05/01/2026	HSBC	25	-
USD	89.645	GBP	66.308	03/02/2026	Morgan Stanley	462	-
USD	11.817	JPY	1.841.191	05/01/2026	Morgan Stanley	71	-
USD	11.814	JPY	1.841.191	03/02/2026	HSBC	36	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	25.506.421	USD	29.602.725	02/01/2026	Barclays	353.306	0,44
EUR	66.929	USD	78.257	02/01/2026	Barclays	348	-
EUR	99.302	USD	116.368	02/01/2026	Barclays	257	-
EUR	59.826	USD	69.169	02/01/2026	BNP Paribas	1.094	-
EUR	61.568	USD	71.388	02/01/2026	BNP Paribas	921	-
EUR	72.828	USD	84.154	02/01/2026	Goldman Sachs	1.379	-
EUR	613.273	USD	713.847	02/01/2026	HSBC	6.412	0,01
EUR	90.074	USD	105.888	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	50	-
USD	269.192	AUD	401.005	03/02/2026	Barclays	1.734	-
USD	1.273.088	CAD	1.741.059	03/02/2026	Morgan Stanley	1.215	-
USD	133.322	CHF	104.785	03/02/2026	Barclays	629	-
USD	30.889.824	EUR	26.244.317	02/01/2026	Standard Chartered	67.171	0,09
USD	1.473.556	GBP	1.089.939	03/02/2026	Morgan Stanley	7.591	0,01
USD	220.573	JPY	34.366.061	05/01/2026	Morgan Stanley	1.325	-
USD	220.514	JPY	34.366.061	03/02/2026	HSBC	681	-
Klasse XXX**							
GBP	3.242	EUR	3.696	02/01/2026	Goldman Sachs	21	-
GBP	2.355	USD	3.142	02/01/2026	Barclays	25	-
GBP	2.024	USD	2.650	02/01/2026	Morgan Stanley	73	-
GBP	2.134	USD	2.802	02/01/2026	Morgan Stanley	68	-
GBP	2.178	USD	2.869	02/01/2026	Morgan Stanley	60	-
GBP	1.165.744	USD	1.540.953	02/01/2026	Standard Chartered	27.030	0,04
GBP	6.270	USD	8.431	03/02/2026	Barclays	2	-
JPY	449.228	USD	2.864	05/01/2026	Morgan Stanley	2	-
USD	12.149	AUD	18.098	03/02/2026	Barclays	78	-
USD	50.888	CAD	69.594	03/02/2026	Morgan Stanley	49	-
USD	4.326	CHF	3.400	03/02/2026	Barclays	20	-
USD	404.797	EUR	343.393	03/02/2026	Standard Chartered	928	-
USD	1.578.017	GBP	1.167.172	02/01/2026	Morgan Stanley	8.112	0,01
USD	11.168	JPY	1.739.976	05/01/2026	Morgan Stanley	67	-
USD	8.282	JPY	1.290.748	03/02/2026	HSBC	26	-
Klasse XXX**							
GBP	2.035	EUR	2.319	02/01/2026	Goldman Sachs	13	-
GBP	1.478	USD	1.972	02/01/2026	Barclays	16	-
GBP	2.155	USD	2.884	02/01/2026	Barclays	15	-
GBP	1.266	USD	1.658	02/01/2026	Morgan Stanley	45	-
GBP	1.339	USD	1.758	02/01/2026	Morgan Stanley	43	-
GBP	1.367	USD	1.800	02/01/2026	Morgan Stanley	38	-
GBP	729.833	USD	964.740	02/01/2026	Standard Chartered	16.923	0,02
GBP	3.130	USD	4.209	03/02/2026	Barclays	1	-
USD	6.215	AUD	9.258	03/02/2026	Barclays	40	-
USD	31.552	CAD	43.150	03/02/2026	Morgan Stanley	30	-
USD	3.494	CHF	2.746	03/02/2026	Barclays	16	-
USD	254.011	EUR	215.480	03/02/2026	Standard Chartered	582	-
USD	990.865	GBP	732.888	02/01/2026	Morgan Stanley	5.094	0,01
USD	5.791	JPY	902.219	05/01/2026	Morgan Stanley	35	-
USD	5.789	JPY	902.219	03/02/2026	HSBC	18	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
EUR	12.365	USD	14.536	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	7	-
SEK	33.996	AUD	5.506	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	16	-
SEK	15.025	CAD	2.228	02/01/2026	BNP Paribas	4	-
SEK	2.569.313	CAD	380.939	02/01/2026	Goldman Sachs	798	-
SEK	206.593	CHF	17.651	05/01/2026	Goldman Sachs	130	-
SEK	1.168.174	EUR	107.730	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	193	-
SEK	118.254	EUR	10.861	02/01/2026	BNP Paribas	72	-
SEK	20.221.465	EUR	1.857.250	02/01/2026	Goldman Sachs	12.255	0,02
SEK	17.085	GBP	1.375	02/01/2026	BNP Paribas	4	-
SEK	2.921.502	GBP	235.083	02/01/2026	Goldman Sachs	708	-
SEK	26.824	JPY	450.077	05/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	38	-
SEK	463.427	JPY	7.758.722	05/01/2026	Goldman Sachs	771	-
SEK	3.115.681	USD	334.908	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	3.062	-
SEK	53.358.398	USD	5.750.706	02/01/2026	BNP Paribas	37.292	0,05
SEK	312.037	USD	33.630	02/01/2026	BNP Paribas	218	-
SEK	225.974	USD	24.282	02/01/2026	Morgan Stanley	230	-
USD	66.564	AUD	99.158	03/02/2026	Barclays	429	-
USD	296.391	CAD	405.341	03/02/2026	Morgan Stanley	283	-
USD	23.762	CHF	18.676	03/02/2026	Barclays	112	-
USD	2.329.156	EUR	1.975.841	03/02/2026	Standard Chartered	5.337	0,01
USD	338.074	GBP	250.062	03/02/2026	Morgan Stanley	1.742	-
USD	52.673	JPY	8.208.799	03/02/2026	HSBC	163	-
USD	9.266.288	SEK	84.955.551	02/01/2026	HSBC	50.821	0,06
USD	77.260	SEK	708.749	05/01/2026	HSBC	379	-
Klasse XXX**							
GBP	2.899	USD	3.868	02/01/2026	Citibank NA	31	-
USD	16.864	AUD	25.122	03/02/2026	Barclays	108	-
USD	79.254	CAD	108.386	03/02/2026	Morgan Stanley	76	-
USD	7.872	CHF	6.187	03/02/2026	Barclays	37	-
USD	624.537	EUR	529.800	03/02/2026	Standard Chartered	1.431	-
USD	90.087	GBP	66.635	03/02/2026	Morgan Stanley	464	-
USD	12.507	JPY	1.948.617	05/01/2026	Morgan Stanley	75	-
USD	12.504	JPY	1.948.617	03/02/2026	HSBC	39	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten						763.819	0,95
AUD	690.252	USD	463.361	03/02/2026	Barclays	(2.985)	(0,01)
CAD	3.122.446	USD	2.283.178	03/02/2026	Morgan Stanley	(2.179)	-
CHF	145.956	USD	185.705	03/02/2026	Barclays	(877)	-
EUR	107.926	USD	127.225	03/02/2026	Standard Chartered	(291)	-
GBP	207.965	USD	281.161	03/02/2026	Morgan Stanley	(1.448)	-
JPY	62.955.902	USD	404.072	05/01/2026	Morgan Stanley	(2.427)	-
JPY	62.955.902	USD	403.964	03/02/2026	HSBC	(1.248)	-
USD	111.039	CAD	153.129	02/01/2026	Citibank NA	(673)	-
USD	3.437.886	EUR	2.962.166	02/01/2026	Barclays	(41.031)	(0,05)
USD	1.939.416	EUR	1.655.137	02/01/2026	HSBC	(4.460)	(0,01)
USD	137.614	GBP	102.909	02/01/2026	Citibank NA	(804)	-
Klasse CHF Hedged (acc)*							
AUD	24.454	USD	16.413	02/01/2026	Barclays	(106)	-
CAD	103.002	USD	75.208	02/01/2026	Morgan Stanley	(65)	-
CHF	1.858.595	USD	2.364.765	03/02/2026	Barclays	(11.163)	(0,02)
EUR	5.687	CHF	5.299	05/01/2026	Goldman Sachs	(10)	-
EUR	11.349	CHF	10.613	05/01/2026	HSBC	(67)	-
EUR	518.993	USD	610.860	02/01/2026	Standard Chartered	(1.328)	-
EUR	20.252	USD	23.883	03/02/2026	BNP Paribas	(65)	-
GBP	3.628	CHF	3.889	05/01/2026	Barclays	(30)	-
GBP	66.308	USD	89.648	02/01/2026	Morgan Stanley	(461)	-
GBP	3.628	USD	4.904	03/02/2026	HSBC	(25)	-
JPY	1.841.191	USD	11.784	05/01/2026	HSBC	(37)	-
USD	15.956	AUD	24.454	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(350)	-
USD	73.485	CAD	103.002	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.658)	-
USD	3.967	CHF	3.173	05/01/2026	Goldman Sachs	(37)	-
USD	5.107	CHF	4.103	05/01/2026	Goldman Sachs	(72)	-
USD	35.170	CHF	28.196	05/01/2026	HSBC	(419)	-
USD	595.916	EUR	513.456	02/01/2026	Barclays	(7.112)	(0,01)
USD	6.438	EUR	5.538	02/01/2026	Goldman Sachs	(66)	-
USD	87.650	GBP	66.308	02/01/2026	Standard Chartered	(1.538)	-

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
AUD	401.005	USD	269.155	02/01/2026	Barclays	(1.745)	-
CAD	1.741.059	USD	1.271.241	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.090)	-
CHF	104.785	USD	132.907	05/01/2026	Barclays	(645)	-
EUR	26.244.317	USD	30.937.263	03/02/2026	Standard Chartered	(70.892)	(0,09)
GBP	1.089.939	USD	1.473.597	02/01/2026	Morgan Stanley	(7.576)	(0,01)
JPY	34.366.061	USD	219.947	05/01/2026	HSBC	(699)	-
USD	261.664	AUD	401.005	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(5.746)	(0,01)
USD	1.242.125	CAD	1.741.059	02/01/2026	Morgan Stanley	(28.025)	(0,04)
USD	130.601	CHF	104.785	05/01/2026	Barclays	(1.661)	-
USD	88.878	EUR	76.204	02/01/2026	Barclays	(619)	-
USD	104.216	EUR	89.617	02/01/2026	BNP Paribas	(1.034)	-
USD	81.389	EUR	70.011	02/01/2026	Goldman Sachs	(836)	-
USD	1.440.749	GBP	1.089.939	02/01/2026	Standard Chartered	(25.272)	(0,03)
Klasse XXX**^							
AUD	18.098	USD	12.147	02/01/2026	Barclays	(79)	-
CAD	69.594	USD	50.814	02/01/2026	Morgan Stanley	(44)	-
CHF	3.400	USD	4.313	05/01/2026	Barclays	(21)	-
EUR	2.215	GBP	1.956	02/01/2026	Goldman Sachs	(29)	-
EUR	343.393	USD	404.176	02/01/2026	Standard Chartered	(879)	-
GBP	1.167.172	USD	1.577.973	03/02/2026	Morgan Stanley	(8.129)	(0,01)
JPY	1.290.748	USD	8.261	05/01/2026	HSBC	(26)	-
USD	11.809	AUD	18.098	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(259)	-
USD	49.650	CAD	69.594	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.120)	-
USD	4.238	CHF	3.400	05/01/2026	Barclays	(54)	-
USD	396.823	EUR	341.912	02/01/2026	Barclays	(4.736)	(0,01)
USD	7.736	GBP	5.856	02/01/2026	HSBC	(140)	-
USD	3.584	GBP	2.692	02/01/2026	Morgan Stanley	(37)	-
Klasse XXX**^							
AUD	9.258	USD	6.214	02/01/2026	Barclays	(40)	-
CAD	43.150	USD	31.506	02/01/2026	Morgan Stanley	(27)	-
CHF	2.746	USD	3.483	05/01/2026	Barclays	(17)	-
EUR	1.387	GBP	1.224	02/01/2026	Goldman Sachs	(18)	-
EUR	215.480	USD	253.622	02/01/2026	Standard Chartered	(551)	-
GBP	732.888	USD	990.837	03/02/2026	Morgan Stanley	(5.105)	(0,01)
JPY	902.219	USD	5.774	05/01/2026	HSBC	(18)	-
USD	6.041	AUD	9.258	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(133)	-
USD	30.785	CAD	43.150	02/01/2026	Morgan Stanley	(695)	-
USD	3.422	CHF	2.746	05/01/2026	Barclays	(43)	-
USD	249.004	EUR	214.548	02/01/2026	Barclays	(2.972)	-
USD	4.849	GBP	3.671	02/01/2026	HSBC	(88)	-
USD	2.249	GBP	1.689	02/01/2026	Morgan Stanley	(23)	-
Klasse XXX**^							
AUD	99.158	USD	66.555	02/01/2026	Barclays	(431)	-
CAD	405.341	USD	295.961	02/01/2026	Morgan Stanley	(254)	-
CHF	18.676	USD	23.688	02/01/2026	Barclays	(115)	-
EUR	1.975.841	USD	2.325.585	02/01/2026	Standard Chartered	(5.057)	(0,01)
GBP	250.062	USD	338.084	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.738)	-
JPY	8.208.799	USD	52.537	05/01/2026	HSBC	(167)	-
SEK	574.902	AUD	93.652	02/01/2026	Goldman Sachs	(90)	-
SEK	149.086	CAD	22.174	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(4)	-
SEK	11.905	CHF	1.024	05/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(2)	-
SEK	168.578	GBP	13.604	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(12)	-
SEK	708.749	USD	77.382	03/02/2026	HSBC	(379)	-
SEK	84.955.551	USD	9.282.502	03/02/2026	HSBC	(52.370)	(0,07)
USD	1.500	SEK	13.920	02/01/2026	Morgan Stanley	(10)	-
Klasse XXX**^							
AUD	25.122	USD	16.862	02/01/2026	Barclays	(109)	-
CAD	108.386	USD	79.139	02/01/2026	Morgan Stanley	(68)	-
CHF	6.187	USD	7.848	05/01/2026	Barclays	(38)	-
EUR	529.800	USD	623.580	02/01/2026	Standard Chartered	(1.356)	-
GBP	66.635	USD	90.090	02/01/2026	Morgan Stanley	(463)	-
JPY	1.948.617	USD	12.471	05/01/2026	HSBC	(40)	-
USD	16.393	AUD	25.122	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(360)	-
USD	77.326	CAD	108.386	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.745)	(0,01)
USD	7.712	CHF	6.187	05/01/2026	Barclays	(98)	-
USD	609.240	EUR	524.936	02/01/2026	Barclays	(7.271)	(0,01)
USD	5.654	EUR	4.864	02/01/2026	Goldman Sachs	(58)	-
USD	91.914	GBP	69.533	02/01/2026	Standard Chartered	(1.612)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten						(328.002)	(0,41)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

^Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Australien</i>						
Australia 10-Year Bond, 16/03/2026	16	AUD	1.168.151	Bank of America Merrill Lynch	2.659	-
<i>Australien insgesamt</i>					2.659	-
<i>Deutschland</i>						
Euro-Bobl, 06/03/2026	(23)	EUR	(3.137.754)	Bank of America Merrill Lynch	13.506	0,02
Euro-Bund, 06/03/2026	(24)	EUR	(3.595.790)	Bank of America Merrill Lynch	17.112	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	(5)	EUR	(646.652)	Bank of America Merrill Lynch	3.406	0,01
Euro-OAT, 06/03/2026	(6)	EUR	(849.762)	Bank of America Merrill Lynch	2.572	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					36.596	0,05
<i>Japan</i>						
Japan 10-Year Bond, 13/03/2026	(1)	JPY	(844.748)	Bank of America Merrill Lynch	7.401	0,01
<i>Japan insgesamt</i>					7.401	0,01
<i>Großbritannien</i>						
Long Gilt, 27/03/2026	10	GBP	1.228.972	Bank of America Merrill Lynch	7.129	0,01
<i>Großbritannien insgesamt</i>					7.129	0,01
<i>Vereinigte Staaten</i>						
US 10-Year Ultra Note, 20/03/2026	(34)	USD	(3.910.531)	Bank of America Merrill Lynch	17.750	0,02
US 2-Year Note, 31/03/2026	38	USD	7.933.984	Bank of America Merrill Lynch	2.891	-
US 5-Year Note, 31/03/2026	(55)	USD	(6.011.758)	Bank of America Merrill Lynch	6.851	0,01
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					27.492	0,03
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten					81.277	0,10
<i>Australien</i>						
Australia 3-Year Bond, 16/03/2026	(36)	AUD	(2.520.587)	Bank of America Merrill Lynch	(2.567)	-
<i>Australien insgesamt</i>					(2.567)	-
<i>Kanada</i>						
Canada 10-Year Bond, 20/03/2026	8	CAD	705.658	Bank of America Merrill Lynch	(5.486)	(0,01)
Canada 5-Year Bond, 20/03/2026	17	CAD	1.405.019	Bank of America Merrill Lynch	(9.302)	(0,01)
<i>Kanada insgesamt</i>					(14.788)	(0,02)
<i>Deutschland</i>						
Euro-Schatz, 06/03/2026	87	EUR	10.911.498	Bank of America Merrill Lynch	(3.418)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2026	19	EUR	2.681.762	Bank of America Merrill Lynch	(5.085)	(0,01)
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2026	43	EUR	5.420.310	Bank of America Merrill Lynch	(3.611)	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					(12.114)	(0,01)
<i>Vereinigte Staaten</i>						
US Long Bond, 20/03/2026	24	USD	2.774.250	Bank of America Merrill Lynch	(24.984)	(0,03)
US Ultra Bond, 20/03/2026	19	USD	2.242.000	Bank of America Merrill Lynch	(36.969)	(0,05)
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					(61.953)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten					(91.422)	(0,11)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			74.720.582	93,25
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(419.424)	(0,52)
Barmittel und Bareinschüsse			1.303.867	1,63
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	3.728.794	3.728.794	4,65
Summe Barmitteläquivalente			3.728.794	4,65
Sonstige Aktiva und Passiva			791.437	0,99
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			80.125.256	100,00

				% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				47,25
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				43,92
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				0,19
Organismen für gemeinsame Anlagen				4,61
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden				0,10
OTC-Finanzderivate				0,94
Sonstige Aktiva				2,99
Summe Aktiva				100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,31%)									
<i>Australien (31. Dezember 2024: 1,46%)</i>									
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	318.820	7.726.070	0,08	Metro, Inc.	CAD	33.790	2.435.246	0,02
APA Group	AUD	133.521	798.675	0,01	National Bank of Canada	CAD	44.392	5.590.008	0,06
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	50.466	1.957.946	0,02	Nutrien Ltd.	CAD	63.870	3.947.522	0,04
ASX Ltd.	AUD	16.505	566.167	0,01	Open Text Corp.	CAD	39.349	1.283.166	0,01
Atlassian Corp. 'A'	USD	18.863	3.058.447	0,03	Pan American Silver Corp.	CAD	47.561	2.469.043	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	540.285	16.389.548	0,16	Pembina Pipeline Corp.	CAD	75.874	2.894.365	0,03
Brambles Ltd.	AUD	235.393	3.604.073	0,04	Power Corp. of Canada	CAD	85.846	4.568.642	0,05
CAR Group Ltd.	AUD	33.897	695.306	0,01	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	52.296	1.976.623	0,02
Cochlear Ltd.	AUD	4.944	859.372	0,01	Royal Bank of Canada	CAD	180.297	30.777.089	0,31
Coles Group Ltd.	AUD	152.132	2.175.071	0,02	Saputo, Inc.	CAD	37.750	1.137.664	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	163.304	17.485.955	0,17	Shopify, Inc. 'A'	CAD	148.754	23.982.954	0,24
Computershare Ltd.	AUD	57.569	1.310.631	0,01	Stantec, Inc.	CAD	16.246	1.535.059	0,02
CSL Ltd.	AUD	51.010	5.872.865	0,06	Sun Life Financial, Inc.	CAD	86.258	5.391.636	0,05
Evolution Mining Ltd.	AUD	211.377	1.787.332	0,02	Suncor Energy, Inc.	CAD	182.053	8.090.949	0,08
Fortescue Ltd.	AUD	141.114	2.071.182	0,02	TC Energy Corp.	CAD	142.554	7.860.099	0,08
Goodman Group, REIT	AUD	154.103	3.183.616	0,03	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	85.972	4.121.262	0,04
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	479.064	2.549.321	0,03	TFI International, Inc.	CAD	10.777	1.115.399	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	31.516	4.270.541	0,04	Thomson Reuters Corp.	CAD	22.291	2.945.518	0,03
Medibank Pvt Ltd.	AUD	708.967	2.264.590	0,02	TMX Group Ltd.	CAD	39.077	1.488.960	0,01
National Australia Bank Ltd.	AUD	346.017	9.762.670	0,10	Toromont Industries Ltd.	CAD	12.049	1.459.592	0,01
Northern Star Resources Ltd.	AUD	136.717	2.436.967	0,02	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	234.251	22.106.664	0,22
Origin Energy Ltd.	AUD	185.129	1.418.478	0,01	Tourmaline Oil Corp.	CAD	44.343	1.991.755	0,02
Pro Medicus Ltd.	AUD	5.886	866.932	0,01	Waste Connections, Inc.	USD	13.322	2.336.146	0,02
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	229.044	3.037.959	0,03	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	57.671	6.788.833	0,07
REA Group Ltd.	AUD	5.904	722.022	0,01	WSP Global, Inc.	CAD	18.407	3.337.230	0,03
Rio Tinto Ltd.	AUD	52.259	5.116.517	0,05	<i>Kanada insgesamt</i>			327.273.808	3,25
Santos Ltd.	AUD	479.882	1.974.457	0,02	<i>China (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Scentre Group, REIT	AUD	792.376	2.219.263	0,02	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	259.900	703.306	0,01
SGH Ltd.	AUD	43.703	1.353.708	0,01	<i>China insgesamt</i>			703.306	0,01
Sigma Healthcare Ltd.	AUD	385.282	755.360	0,01	<i>Dänemark (31. Dezember 2024: 0,65%)</i>				
Stockland, REIT	AUD	87.422	334.044	-	Carlsberg A/S 'B'	DKK	76.526	10.050.084	0,10
Suncorp Group Ltd.	AUD	25.974	305.711	-	Danske Bank A/S	DKK	313.079	15.684.472	0,16
Telstra Group Ltd.	AUD	878.280	2.852.266	0,03	DSV A/S	DKK	8.981	2.280.696	0,02
Transurban Group	AUD	343.588	3.255.819	0,03	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	404.129	20.668.432	0,21
Vicinity Ltd., REIT	AUD	641.899	1.095.809	0,01	Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	179.967	11.540.119	0,11
Wesfarmers Ltd.	AUD	105.559	5.708.089	0,06	Vestas Wind Systems A/S	DKK	78.764	2.147.569	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	294.815	7.588.659	0,08	<i>Dänemark insgesamt</i>			62.371.372	0,62
WiseTech Global Ltd.	AUD	5.692	259.854	-	<i>Finnland (31. Dezember 2024: 0,26%)</i>				
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	155.320	2.443.337	0,02	Kone OYJ 'B'	EUR	112.731	8.017.957	0,08
Woolworths Group Ltd.	AUD	146.379	2.867.865	0,03	Nokia OYJ	EUR	586.962	3.841.100	0,04
<i>Australien insgesamt</i>			135.002.494	1,34	Nordea Bank Abp	SEK	749.121	14.135.202	0,14
<i>Belgien (31. Dezember 2024: 0,11%)</i>					<i>Finnland insgesamt</i>			25.994.259	0,26
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	81.769	5.272.245	0,05	<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 2,66%)</i>				
KBC Group NV	EUR	66.930	8.744.910	0,09	Air Liquide SA	EUR	120.395	22.660.428	0,22
UCB SA	EUR	25.979	7.279.933	0,07	AXA SA	EUR	201.849	9.710.041	0,10
<i>Belgien insgesamt</i>			21.297.088	0,21	BNP Paribas SA	EUR	114.311	10.846.264	0,11
<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Capgemini SE	EUR	60.047	10.031.783	0,10
Arch Capital Group Ltd.	USD	108.407	10.398.399	0,10	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	18.315	1.870.514	0,02
<i>Bermuda insgesamt</i>			10.398.399	0,10	Cie Generale des Etablissements				
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 3,04%)</i>					Michelin SCA	EUR	296.294	9.851.384	0,10
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	62.383	10.592.936	0,11	Danone SA	EUR	42.364	3.820.143	0,04
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	115.295	6.304.952	0,06	Engie SA	EUR	723.610	19.044.998	0,19
AltaGas Ltd.	CAD	38.161	1.165.083	0,01	EssilorLuxottica SA	EUR	37.647	11.933.498	0,12
ARC Resources Ltd.	CAD	83.373	1.566.190	0,02	Hermes International SCA	EUR	2.092	5.213.647	0,05
Bank of Montreal	CAD	94.358	12.270.154	0,12	Legrand SA	EUR	111.676	16.689.840	0,17
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	157.126	11.603.768	0,12	L'Oreal SA	EUR	29.394	12.655.686	0,13
Barrick Mining Corp.	CAD	218.769	9.542.366	0,09	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33.037	25.026.196	0,25
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	120.910	10.975.620	0,11	Orange SA	EUR	555.899	9.270.833	0,09
Canadian National Railway Co.	CAD	71.987	7.129.116	0,07	Pernod Ricard SA	EUR	80.243	6.889.046	0,07
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	293.623	9.958.441	0,10	Publicis Groupe SA	EUR	14.144	1.472.104	0,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	123.248	9.085.691	0,09	Sanofi SA	EUR	211.530	20.550.246	0,20
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	22.363	1.414.461	0,01	Schneider Electric SE	EUR	96.744	26.689.570	0,26
Cenovus Energy, Inc.	CAD	188.021	3.185.006	0,03	Societe Generale SA	EUR	257.346	20.769.933	0,21
CGI, Inc. 'A'	CAD	30.413	2.812.884	0,03	TotalEnergies SE	EUR	205.437	13.412.504	0,13
Constellation Software, Inc.	CAD	2.892	6.965.274	0,07	Vinci SA	EUR	119.924	16.908.411	0,17
Dollarama, Inc.	CAD	41.582	6.222.967	0,06	<i>Frankreich insgesamt</i>			275.317.069	2,74
Emera, Inc.	CAD	40.864	2.016.444	0,02	<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 2,20%)</i>				
Enbridge, Inc.	CAD	277.501	13.296.564	0,13	adidas AG	EUR	25.357	5.034.398	0,05
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	3.137	5.986.538	0,06	Allianz SE	EUR	75.179	34.478.797	0,34
FirstService Corp.	CAD	5.955	927.299	0,01	BASF SE	EUR	57.525	3.001.701	0,03
Fortis, Inc.	CAD	72.153	3.756.220	0,04	Bayer AG	EUR	202.001	8.780.255	0,09
Franco-Nevada Corp.	CAD	28.395	5.893.607	0,06	Deutsche Bank AG	EUR	100.137	3.893.931	0,04
Hydro One Ltd.	CAD	48.799	1.945.196	0,02	Deutsche Boerse AG	EUR	17.114	4.496.267	0,04
Imperial Oil Ltd.	CAD	28.742	2.486.395	0,02	Deutsche Post AG	EUR	225.540	12.378.097	0,12
Intact Financial Corp.	CAD	26.587	5.542.005	0,06	Deutsche Telekom AG	EUR	605.877	19.682.088	0,20
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	88.686	1.009.950	0,01	E.ON SE	EUR	745.004	14.108.890	0,14
Keyera Corp.	CAD	30.192	969.140	0,01	Heidelberg Materials AG	EUR	16.070	4.208.771	0,04
Kinross Gold Corp.	CAD	181.267	5.112.371	0,05	Infineon Technologies AG	EUR	380.337	16.853.492	0,17
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	93.532	4.233.931	0,04	Mercedes-Benz Group AG	EUR	90.802	6.406.010	0,06
Magna International, Inc.	CAD	37.676	2.011.127	0,02	MTU Aero Engines AG	EUR	31.089	12.972.883	0,13
Manulife Financial Corp.	CAD	265.698	9.660.688	0,10					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	35.178	23.227.182	0,23	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	26.400	9.590.201	0,10
RWE AG	EUR	182.013	9.675.011	0,10	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	39.700	3.001.340	0,03
SAP SE	EUR	115.969	28.377.226	0,28	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	166.400	3.549.980	0,04
Siemens AG	EUR	138.492	38.898.208	0,39	Fujikura Ltd.	JPY	28.900	3.215.516	0,03
Siemens Energy AG	EUR	84.758	11.985.102	0,12	Fujitsu Ltd.	JPY	268.200	7.407.176	0,07
Vonovia SE	EUR	103.950	2.995.943	0,03	Hitachi Ltd.	JPY	588.000	18.388.950	0,18
Zalando SE	EUR	68.301	2.032.676	0,02	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	362.900	3.556.186	0,04
Deutschland insgesamt			263.486.928	2,62	Hoya Corp.	JPY	55.000	8.310.791	0,08
Hongkong (31. Dezember 2024: 0,42%)					IHI Corp.	JPY	201.300	3.537.471	0,04
AIA Group Ltd.	HKD	1.204.800	12.367.639	0,12	Inpex Corp.	JPY	211.400	4.217.345	0,04
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	499.500	2.529.747	0,03	ITOCHU Corp.	JPY	955.500	12.039.379	0,12
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	92.500	467.283	-	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	143.900	1.538.654	0,02
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	271.000	1.843.573	0,02	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	286.700	4.040.450	0,04
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	176.000	1.302.447	0,01	Kajima Corp.	JPY	34.900	1.299.190	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	135.500	1.211.640	0,01	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	28.600	447.944	-
Futu Holdings Ltd. ADR	USD	5.937	974.915	0,01	KAO Corp.	JPY	123.300	4.925.078	0,05
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	222.000	1.092.958	0,01	KDDI Corp.	JPY	405.600	7.008.629	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	143.100	7.493.744	0,07	Keyence Corp.	JPY	26.200	9.474.088	0,09
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	211.100	1.467.145	0,01	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	99.900	1.496.476	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	16.600	1.135.274	0,01	Komatsu Ltd.	JPY	31.700	1.011.196	0,01
Link REIT	HKD	216.500	966.302	0,01	Kubota Corp.	JPY	226.700	3.205.720	0,03
MTR Corp. Ltd.	HKD	173.000	662.350	0,01	Kyocera Corp.	JPY	45.300	634.798	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	81.500	577.468	0,01	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	30.500	491.713	-
Prudential plc	GBP	243.325	3.745.769	0,04	LY Corp.	JPY	428.300	1.139.984	0,01
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	168.000	601.334	0,01	Makita Corp.	JPY	54.700	1.653.092	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	252.500	3.072.108	0,03	Marubeni Corp.	JPY	69.200	1.921.768	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	177.500	2.050.138	0,02	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	59.100	1.022.547	0,01
WH Group Ltd.	HKD	1.629.000	1.814.535	0,02	Mitsubishi Corp.	JPY	295.000	6.748.987	0,07
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	223.000	704.226	0,01	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	261.000	7.634.598	0,08
Hongkong insgesamt			46.080.595	0,46	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	380.500	9.321.637	0,09
Irland (31. Dezember 2024: 1,34%)					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.574.000	25.034.176	0,25
Accenture plc 'A'	USD	75.489	20.253.699	0,20	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	420.500	12.455.782	0,12
AIB Group plc	EUR	728.751	7.874.111	0,08	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	564.200	6.408.869	0,06
Allegion plc	USD	25.560	4.069.663	0,04	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	87.000	2.614.246	0,03
Aptiv plc	USD	52.410	3.987.877	0,04	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	216.000	7.854.796	0,08
CRH plc	USD	22.834	2.849.683	0,03	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	171.100	4.020.296	0,04
Experian plc	GBP	94.457	4.272.671	0,04	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	164.800	3.412.809	0,03
Kingspan Group plc	EUR	104.269	9.080.314	0,09	NEC Corp.	JPY	137.100	4.644.493	0,05
Medtronic plc	USD	450.962	43.319.410	0,43	Nintendo Co. Ltd.	JPY	128.500	8.685.811	0,09
Ryanair Holdings plc	EUR	140.775	4.885.596	0,05	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	937	854.236	0,01
Smurfit WestRock plc	USD	52.898	2.045.566	0,02	Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	37.000	1.101.892	0,01
TE Connectivity plc	USD	9.009	2.049.637	0,02	Nippon Steel Corp.	JPY	478.800	1.960.470	0,02
Trane Technologies plc	USD	113.432	44.147.734	0,44	Nippon Yusen KK	JPY	18.200	589.617	0,01
Irland insgesamt			148.835.961	1,48	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	130.600	325.031	-
Italien (31. Dezember 2024: 0,42%)					Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	8.000	139.973	-
Enel SpA	EUR	397.752	4.146.800	0,04	Nitto Denko Corp.	JPY	58.600	1.388.874	0,01
ENI SpA	EUR	70.932	1.344.560	0,01	Nomura Holdings, Inc.	JPY	292.100	2.424.461	0,02
Ferrari NV	EUR	22.804	8.535.474	0,09	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	74.900	2.877.112	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	263.677	6.874.795	0,07	NTT, Inc.	JPY	6.278.200	6.316.451	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	825.193	5.738.325	0,06	Obayashi Corp.	JPY	230.900	4.815.542	0,05
Prysmian SpA	EUR	140.887	14.292.844	0,14	Obic Co. Ltd.	JPY	56.200	1.764.754	0,02
UniCredit SpA	EUR	290.992	24.237.303	0,24	Olympus Corp.	JPY	35.800	453.253	-
Italien insgesamt			65.170.101	0,65	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	35.800	662.007	0,01
Japan (31. Dezember 2024: 5,31%)					ORIX Corp.	JPY	183.000	5.316.801	0,05
Advantest Corp.	JPY	94.500	11.837.746	0,12	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	60.200	2.085.464	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	151.400	2.392.534	0,02	Otsuka Corp.	JPY	32.600	672.195	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	218.600	4.625.961	0,05	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	35.900	2.032.222	0,02
ANA Holdings, Inc.	JPY	21.300	404.815	-	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	440.400	2.619.445	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	403.200	4.217.336	0,04	Panasonic Holdings Corp.	JPY	362.100	4.674.531	0,05
Asahi Kasei Corp.	JPY	302.400	2.679.726	0,03	Rakuten Group, Inc.	JPY	266.500	1.707.015	0,02
Asics Corp.	JPY	129.500	3.102.316	0,03	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	190.200	10.735.267	0,11
Astellas Pharma, Inc.	JPY	141.300	1.886.764	0,02	Renesas Electronics Corp.	JPY	214.500	2.928.514	0,03
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	65.300	1.738.056	0,02	Resona Holdings, Inc.	JPY	340.300	3.241.366	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	163.800	3.672.163	0,04	Sanrio Co. Ltd.	JPY	24.900	781.099	0,01
Canon, Inc.	JPY	75.100	2.219.773	0,02	SBI Holdings, Inc.	JPY	59.200	1.274.682	0,01
Capcom Co. Ltd.	JPY	103.700	2.415.444	0,02	Secom Co. Ltd.	JPY	54.500	1.937.724	0,02
Central Japan Railway Co.	JPY	160.500	4.440.898	0,04	Sekisui House Ltd.	JPY	46.300	1.033.254	0,01
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	73.000	814.087	0,01	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	107.700	1.546.326	0,02
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	69.400	1.067.931	0,01	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	98.400	899.910	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	65.400	3.439.294	0,03	Shimadzu Corp.	JPY	30.200	803.047	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	30.500	524.208	0,01	Shimano, Inc.	JPY	5.500	580.194	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	150.200	1.249.071	0,01	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	259.500	8.067.520	0,08
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	249.000	5.318.524	0,05	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	172.300	3.122.934	0,03
Daikin Industries Ltd.	JPY	43.000	5.508.565	0,05	SMC Corp.	JPY	6.100	2.119.404	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	34.100	1.130.829	0,01	SoftBank Corp.	JPY	2.265.100	3.104.045	0,03
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	218.200	1.907.832	0,02	SoftBank Group Corp.	JPY	401.200	11.262.114	0,11
Denso Corp.	JPY	382.200	5.261.971	0,05	Sompo Holdings, Inc.	JPY	53.700	1.828.085	0,02
Disco Corp.	JPY	14.300	4.394.596	0,04	Sony Financial Group, Inc.	JPY	854.600	905.060	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	181.900	4.795.118	0,05	Sony Group Corp.	JPY	853.600	21.913.850	0,22
FANUC Corp.	JPY	80.900	3.140.104	0,03	Sumitomo Corp.	JPY	49.600	1.712.560	0,02
					Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	179.300	7.235.143	0,07
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	521.600	16.774.925	0,17
					Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	181.000	4.540.445	0,05
					Suzuki Motor Corp.	JPY	233.747	3.481.338	0,03
					T&D Holdings, Inc.	JPY	161.700	3.729.277	0,04
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	249.800	7.705.400	0,08

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
TDK Corp.	JPY	31.000	437.277	-	Schweiz (31. Dezember 2024: 2,31%)				
Terumo Corp.	JPY	249.400	3.611.841	0,04	ABB Ltd.	CHF	227.371	16.995.785	0,17
Toho Co. Ltd.	JPY	13.500	687.295	0,01	Alcon AG	CHF	48.387	3.864.852	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	244.500	9.073.696	0,09	Amcor plc	USD	279.249	2.328.937	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	68.600	15.020.269	0,15	Chubb Ltd.	USD	73.877	23.058.489	0,23
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	58.600	2.319.774	0,02	Cie Financiere Richemont SA	CHF	97.506	21.175.017	0,21
Tokyu Corp.	JPY	130.500	1.523.589	0,01	Givaudan SA	CHF	658	2.612.897	0,03
Toray Industries, Inc.	JPY	84.900	552.477	0,01	Glencore plc	GBP	657.395	3.594.833	0,04
Toyota Motor Corp.	JPY	1.190.100	25.480.721	0,25	Holcim AG	CHF	36.302	3.563.072	0,04
Toyota Tsusho Corp.	JPY	104.800	3.526.206	0,03	Julius Baer Group Ltd.	CHF	13.950	1.098.744	0,01
Trend Micro, Inc.	JPY	4.800	199.111	-	Lonza Group AG	CHF	22.610	15.348.259	0,15
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	40.500	2.318.973	0,02	Nestle SA	CHF	354.978	35.280.489	0,35
Japan insgesamt			533.943.882	5,31	Novartis AG	CHF	220.591	20.516.597	0,30
Macau (31. Dezember 2024: 0,01%)					Partners Group Holding AG	CHF	1.201	1.489.255	0,01
Sands China Ltd.	HKD	388.000	977.041	0,01	Roche Holding AG	CHF	81.196	33.636.513	0,33
Macau insgesamt			977.041	0,01	Sandoz Group AG	CHF	37.523	2.739.451	0,03
Niederlande (31. Dezember 2024: 1,67%)					Schindler Holding AG	CHF	15.035	5.678.097	0,06
Adyen NV	EUR	4.670	7.541.437	0,08	SGS SA	CHF	43.403	4.977.717	0,05
Argenx SE	EUR	10.091	8.495.065	0,08	Sika AG	CHF	9.935	2.039.042	0,02
ASML Holding NV	EUR	57.022	61.705.685	0,61	Straumann Holding AG	CHF	7.931	935.603	0,01
Ferrovial SE	EUR	124.604	8.098.520	0,08	Swiss Re AG	CHF	6.540	1.096.673	0,01
Heineken NV	EUR	146.245	11.978.364	0,12	UBS Group AG	CHF	350.702	16.360.929	0,16
ING Groep NV	EUR	269.005	7.585.549	0,08	VAT Group AG	CHF	3.779	1.840.727	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	121.029	4.956.509	0,05	Zurich Insurance Group AG	CHF	16.543	12.566.207	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	1.942.722	9.071.760	0,09	Schweiz insgesamt			242.798.185	2,41
Koninklijke Philips NV	EUR	106.702	2.912.348	0,03	Großbritannien (31. Dezember 2024: 3,59%)				
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	63.321	1.002.876	0,01	3i Group plc	GBP	331.262	14.538.751	0,14
NN Group NV	EUR	107.139	8.272.025	0,08	Anglo American plc	GBP	66.137	2.744.341	0,03
NXP Semiconductors NV	USD	131.877	28.625.222	0,28	Aon plc 'A'	USD	58.730	20.724.642	0,21
Prosus NV	EUR	203.093	12.605.918	0,13	Ashtead Group plc	GBP	37.831	2.587.990	0,03
Universal Music Group NV	EUR	181.090	4.727.902	0,05	AstraZeneca plc	GBP	246.685	45.755.723	0,46
Wolters Kluwer NV	EUR	10.874	1.128.187	0,01	Aviva plc	GBP	460.386	4.238.093	0,04
Niederlande insgesamt			178.707.367	1,78	Barclays plc	GBP	3.635.331	23.272.536	0,23
Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,03%)					Barratt Redrow plc	GBP	450.812	2.310.856	0,02
Auckland International Airport Ltd.	NZD	113.526	543.808	0,01	BP plc	GBP	1.866.257	10.864.184	0,11
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	59.409	1.289.659	0,01	CNH Industrial NV	USD	106.613	982.972	0,01
Xero Ltd.	AUD	14.244	1.083.032	0,01	Compass Group plc	GBP	335.125	10.655.963	0,11
Neuseeland insgesamt			2.916.499	0,03	Diageo plc	GBP	280.062	6.040.343	0,06
Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)					GSK plc	GBP	390.618	9.585.936	0,10
Equinor ASA	NOK	157.602	3.703.007	0,04	Haleon plc	GBP	1.604.288	8.087.613	0,08
Norwegen insgesamt			3.703.007	0,04	HSBC Holdings plc	GBP	2.181.444	34.441.066	0,34
Singapur (31. Dezember 2024: 0,32%)					Informa plc	GBP	134.344	1.597.383	0,02
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	154.100	339.116	-	InterContinental Hotels Group plc	GBP	51.122	7.192.468	0,07
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	835.394	1.552.560	0,01	Intertek Group plc	GBP	87.637	5.452.950	0,05
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	558.000	1.175.879	0,01	Lloyds Banking Group plc	GBP	4.150.544	5.484.434	0,05
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	237.630	10.414.329	0,10	London Stock Exchange Group plc	GBP	86.213	10.380.810	0,10
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	333.499	1.664.160	0,02	National Grid plc	GBP	1.022.795	15.703.734	0,16
Keppel Ltd.	SGD	79.800	642.247	0,01	NatWest Group plc	GBP	2.185.698	19.162.092	0,19
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	374.300	5.751.297	0,06	Next plc	GBP	33.517	6.167.223	0,06
Sea Ltd. ADR	USD	46.455	5.926.264	0,06	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	157.779	12.737.483	0,13
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	192.900	903.000	0,01	RELX plc	GBP	443.888	18.030.956	0,18
Singapore Exchange Ltd.	SGD	169.400	2.234.078	0,02	Rio Tinto plc	GBP	263.583	21.250.666	0,21
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	150.400	984.734	0,01	Sage Group plc (The)	GBP	419.966	6.117.599	0,06
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	588.600	2.082.527	0,02	Shell plc	GBP	1.018.763	37.545.867	0,37
United Overseas Bank Ltd.	SGD	95.800	2.611.779	0,03	SSE plc	GBP	471.837	13.828.900	0,14
Singapur insgesamt			36.281.970	0,36	Standard Chartered plc	GBP	205.798	5.043.453	0,05
Spanien (31. Dezember 2024: 0,53%)					Tesco plc	GBP	2.351.595	13.974.190	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	408.535	9.620.069	0,10	Unilever plc	GBP	282.790	18.483.919	0,18
Banco Santander SA	EUR	2.548.100	30.135.643	0,30	Großbritannien insgesamt			414.985.136	4,13
CaixaBank SA	EUR	295.278	3.622.214	0,04	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 72,37%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	128.713	4.146.510	0,04	3M Co.	USD	265.770	42.549.777	0,42
Iberdrola SA	EUR	559.122	12.125.242	0,12	Abbott Laboratories	USD	75.512	9.460.898	0,09
Industria de Diseno Textil SA	EUR	141.150	9.339.685	0,09	AbbVie, Inc.	USD	356.347	81.421.726	0,81
Spanien insgesamt			68.989.363	0,69	Adobe, Inc.	USD	23.674	8.285.663	0,08
Schweden (31. Dezember 2024: 0,50%)					Advanced Micro Devices, Inc.	USD	156.924	33.606.844	0,33
Assa Abloy AB 'B'	SEK	206.137	8.025.185	0,08	AECOM	USD	61.290	5.842.776	0,06
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.113.201	20.051.094	0,20	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	33.266	2.475.988	0,02
Investor AB 'B'	SEK	197.079	7.063.273	0,07	Alphabet, Inc. 'A'	USD	714.072	223.504.536	2,22
Sandvik AB	SEK	440.984	14.379.289	0,14	Alphabet, Inc. 'C'	USD	544.075	170.730.735	1,70
Spotify Technology SA	USD	19.192	11.144.986	0,11	Amazon.com, Inc.	USD	1.255.582	289.813.437	2,88
Volvo AB 'B'	SEK	565.223	18.142.219	0,18	Ameren Corp.	USD	143.878	14.367.657	0,14
Schweden insgesamt			78.806.046	0,78	American Express Co.	USD	68.333	25.279.793	0,25
					American Tower Corp., REIT	USD	127.079	22.311.260	0,22
					Ameriprise Financial, Inc.	USD	36.622	17.957.231	0,18
					AMETEK, Inc.	USD	38.862	7.978.757	0,08
					Amphenol Corp. 'A'	USD	165.885	22.417.699	0,22
					Analog Devices, Inc.	USD	150.503	40.816.414	0,41
					Apollo Global Management, Inc.	USD	137.524	19.907.974	0,20
					Apple, Inc.	USD	1.837.418	499.520.458	4,97
					AppLovin Corp. 'A'	USD	27.256	18.365.638	0,18
					Arista Networks, Inc.	USD	166.106	21.764.869	0,22
					Arthur J Gallagher & Co.	USD	121.194	31.363.795	0,31
					AT&T, Inc.	USD	1.287.536	31.982.394	0,32
					Autodesk, Inc.	USD	37.604	11.131.160	0,11

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
AutoZone, Inc.	USD	4.292	14.556.318	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	29.605	26.022.795	0,26
Avery Dennison Corp.	USD	10.189	1.853.175	0,02	Halliburton Co.	USD	22.607	638.874	0,01
Baker Hughes Co. 'A'	USD	332.557	15.144.646	0,15	HCA Healthcare, Inc.	USD	11.388	5.316.602	0,05
Ball Corp.	USD	48.668	2.577.944	0,03	HEICO Corp. 'A'	USD	58.048	14.653.057	0,15
Bank of America Corp.	USD	1.487.331	81.803.205	0,81	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	159.668	3.835.225	0,04
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	15.302	1.776.409	0,02	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	134.853	38.736.524	0,39
Baxter International, Inc.	USD	151.469	2.894.573	0,03	Hologic, Inc.	USD	29.554	2.201.477	0,02
Becton Dickinson & Co.	USD	25.148	4.880.472	0,05	Home Depot, Inc. (The)	USD	31.558	10.859.108	0,11
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	155.043	77.932.364	0,78	Howmet Aerospace, Inc.	USD	232.779	47.724.351	0,47
Booking Holdings, Inc.	USD	4.682	25.073.655	0,25	Hubbell, Inc. 'B'	USD	14.722	6.538.187	0,06
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	48.192	4.065.477	0,04	Humana, Inc.	USD	51.961	13.308.771	0,13
Boston Scientific Corp.	USD	217.363	20.725.562	0,21	Ingersoll Rand, Inc.	USD	145.555	11.530.867	0,11
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	661.079	35.658.601	0,35	Insulet Corp.	USD	12.065	3.429.356	0,03
Broadcom, Inc.	USD	543.059	187.952.720	1,87	Intel Corp.	USD	191.163	7.053.915	0,07
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	14.119	3.150.937	0,03	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	78.452	5.045.248	0,05
Bunge Global SA	USD	25.019	2.228.693	0,02	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	70.103	11.353.882	0,11
Burlington Stores, Inc.	USD	54.768	15.819.737	0,16	International Business Machines Corp.	USD	38.783	11.487.912	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	USD	54.474	17.027.483	0,17	Intuit, Inc.	USD	60.714	40.218.168	0,40
Capital One Financial Corp.	USD	124.071	30.069.848	0,30	Intuitive Surgical, Inc.	USD	13.875	7.583.245	0,08
Carlisle Cos., Inc.	USD	5.172	1.654.316	0,02	Jabil, Inc.	USD	14.810	3.376.976	0,03
Carnival Corp.	USD	603.761	18.438.861	0,18	Jacobs Solutions, Inc.	USD	15.061	1.994.980	0,02
Carrier Global Corp.	USD	370.429	19.573.468	0,19	JM Smucker Co. (The)	USD	12.908	1.262.531	0,01
Carvana Co. 'A'	USD	11.445	4.830.019	0,05	Johnson & Johnson	USD	395.810	81.912.880	0,81
Caterpillar, Inc.	USD	28.734	16.460.847	0,16	Kenvue, Inc.	USD	232.164	4.004.829	0,04
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	43.401	6.978.447	0,07	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	849.813	23.803.262	0,24
Charles Schwab Corp. (The)	USD	490.836	49.039.425	0,49	Keysight Technologies, Inc.	USD	49.655	10.089.399	0,10
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	36.895	7.701.831	0,08	Kimberly-Clark Corp.	USD	19.428	1.960.091	0,02
Cheniere Energy, Inc.	USD	51.738	10.057.350	0,10	Lam Research Corp.	USD	328.962	56.311.715	0,56
Chevron Corp.	USD	151.222	23.047.745	0,23	Lennar Corp. 'A'	USD	37.176	3.821.693	0,04
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	560.812	20.750.044	0,21	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	11.938	1.176.012	0,01
Church & Dwight Co., Inc.	USD	62.965	5.279.615	0,05	Linde plc	USD	76.473	32.607.322	0,32
Cigna Group (The)	USD	66.606	18.331.969	0,18	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	19.555	2.786.588	0,03
Cisco Systems, Inc.	USD	38.290	2.949.479	0,03	Lowe's Cos., Inc.	USD	203.176	48.997.924	0,49
Citigroup, Inc.	USD	332.316	38.777.954	0,39	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	10.416	3.720.283	0,04
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	37.846	7.461.339	0,07	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	20.343	3.774.033	0,04
CME Group, Inc. 'A'	USD	142.195	38.830.611	0,39	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	12.281	7.646.887	0,08
Coca-Cola Co. (The)	USD	652.232	45.597.539	0,45	Masco Corp.	USD	150.721	9.564.755	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	284.066	23.577.478	0,23	Mastercard, Inc. 'A'	USD	159.107	90.831.004	0,90
Comcast Corp. 'A'	USD	641.872	19.185.554	0,19	McDonald's Corp.	USD	163.379	49.933.524	0,50
Comfort Systems USA, Inc.	USD	4.600	4.293.134	0,04	McKesson Corp.	USD	15.885	13.030.307	0,13
ConocoPhillips	USD	257.156	24.072.373	0,24	Merck & Co., Inc.	USD	170.874	17.986.197	0,18
Copart, Inc.	USD	47.289	1.851.364	0,02	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	295.802	195.255.942	1,94
Corpay, Inc.	USD	49.437	14.877.076	0,15	MetLife, Inc.	USD	137.757	10.874.538	0,11
Corteva, Inc.	USD	82.844	5.553.033	0,06	Microchip Technology, Inc.	USD	81.757	5.209.556	0,05
Costco Wholesale Corp.	USD	30.166	26.013.348	0,26	Micron Technology, Inc.	USD	210.775	60.157.293	0,60
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	31.677	14.848.911	0,15	Microsoft Corp.	USD	919.850	444.857.857	4,43
CSX Corp.	USD	106.852	3.873.385	0,04	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	630.152	33.921.082	0,34
Cummins, Inc.	USD	19.513	9.960.411	0,10	Morgan Stanley	USD	46.838	8.315.150	0,08
CVS Health Corp.	USD	159.488	12.656.968	0,13	Motorola Solutions, Inc.	USD	27.941	10.710.344	0,11
Danaher Corp.	USD	144.751	33.136.399	0,33	Netflix, Inc.	USD	474.182	44.459.304	0,44
Deckers Outdoor Corp.	USD	7.231	749.638	0,01	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	48.819	6.923.999	0,07
Deere & Co.	USD	94.700	44.089.479	0,44	Newmont Corp.	USD	104.579	10.442.213	0,10
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	22.266	2.802.844	0,03	NextEra Energy, Inc.	USD	549.084	44.080.464	0,44
Delta Air Lines, Inc.	USD	52.326	3.631.424	0,04	NIKE, Inc. 'B'	USD	207.129	13.196.189	0,13
Dexcom, Inc.	USD	24.051	1.596.265	0,02	NRG Energy, Inc.	USD	32.543	5.182.147	0,05
Diamondback Energy, Inc.	USD	92.018	13.833.066	0,14	Nucor Corp.	USD	32.661	5.327.336	0,05
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	6.878	1.361.638	0,01	Nutanix, Inc. 'A'	USD	43.344	2.240.451	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	35.553	2.083.050	0,02	NVIDIA Corp.	USD	3.097.824	577.744.176	5,75
DoorDash, Inc. 'A'	USD	81.189	18.387.685	0,18	Omnicon Group, Inc.	USD	114.066	9.210.830	0,09
DuPont de Nemours, Inc.	USD	50.172	2.016.914	0,02	ON Semiconductor Corp.	USD	45.897	2.485.323	0,02
Ecolab, Inc.	USD	90.145	23.664.865	0,24	Oracle Corp.	USD	280.097	54.593.706	0,54
Edwards Lifesciences Corp.	USD	235.351	20.063.673	0,20	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	28.443	2.594.286	0,03
Elevance Health, Inc.	USD	27.535	9.652.394	0,10	Otis Worldwide Corp.	USD	284.004	24.807.749	0,25
Eli Lilly & Co.	USD	85.417	91.795.942	0,91	PACCAR, Inc.	USD	85.898	9.406.690	0,09
EMCOR Group, Inc.	USD	11.311	6.919.957	0,07	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	205.370	36.504.518	0,36
Emerson Electric Co.	USD	156.156	20.725.024	0,21	Palo Alto Networks, Inc.	USD	38.770	7.141.434	0,07
Entergy Corp.	USD	135.081	12.485.537	0,12	Parker-Hannifin Corp.	USD	15.306	13.453.362	0,13
EOG Resources, Inc.	USD	266.419	27.976.659	0,28	PepsiCo, Inc.	USD	413.683	59.371.784	0,59
EQT Corp.	USD	75.495	4.046.532	0,04	PG&E Corp.	USD	612.697	9.846.041	0,10
Equinix, Inc., REIT	USD	24.837	19.029.116	0,19	Pinterest, Inc. 'A'	USD	62.767	1.625.038	0,02
Equitable Holdings, Inc.	USD	33.687	1.605.186	0,02	PPG Industries, Inc.	USD	94.178	9.649.478	0,10
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	144.101	8.733.962	0,09	Principal Financial Group, Inc.	USD	88.616	7.816.817	0,08
Expedia Group, Inc.	USD	74.078	20.987.038	0,21	Procter & Gamble Co. (The)	USD	134.687	19.301.994	0,19
Exxon Mobil Corp.	USD	697.089	83.887.690	0,83	Progressive Corp. (The)	USD	112.627	25.647.420	0,25
FedEx Corp.	USD	65.177	18.827.028	0,19	Prologis, Inc., REIT	USD	112.348	14.342.346	0,14
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	29.038	6.464.730	0,06	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	45.180	3.627.954	0,04
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	316.084	21.006.943	0,21	PulteGroup, Inc.	USD	15.913	1.865.958	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	486.644	22.779.806	0,23	Qnity Electronics, Inc.	USD	25.389	2.073.012	0,02
Flutter Entertainment plc	USD	14.075	3.026.688	0,03	QUALCOMM, Inc.	USD	33.994	5.814.674	0,06
Fortinet, Inc.	USD	101.884	8.090.608	0,08	Quanta Services, Inc.	USD	32.136	13.563.320	0,13
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	49.826	4.086.729	0,04	RB Global, Inc.	CAD	26.730	2.755.584	0,03
GE Vernova, Inc.	USD	33.879	22.142.298	0,22	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	35.421	27.340.407	0,27
Gen Digital, Inc.	USD	62.689	1.704.514	0,02	Regions Financial Corp.	USD	252.517	6.843.211	0,07
Gilead Sciences, Inc.	USD	75.712	9.292.891	0,09	Republic Services, Inc. 'A'	USD	26.441	5.603.641	0,06
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	25.411	3.152.997	0,03	ResMed, Inc.	USD	10.692	2.575.382	0,03
					Restaurant Brands International, Inc.	CAD	42.554	2.907.611	0,03

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	29.598	3.347.534	0,03
Rocket Lab Corp.	USD	60.248	4.202.900	0,04
Rockwell Automation, Inc.	USD	11.234	4.370.812	0,04
Roper Technologies, Inc.	USD	17.402	7.746.152	0,08
Ross Stores, Inc.	USD	146.142	26.326.020	0,26
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6.747	1.881.873	0,02
Royalty Pharma plc 'A'	USD	61.502	2.376.437	0,02
Salesforce, Inc.	USD	118.549	31.404.816	0,31
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	68.573	13.264.075	0,13
Seagate Technology Holdings plc	USD	102.424	28.206.545	0,28
Sempra	USD	211.438	18.667.861	0,19
ServiceNow, Inc.	USD	308.290	47.226.945	0,47
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	27.219	8.819.773	0,09
Southern Co. (The)	USD	415.331	36.216.863	0,36
State Street Corp.	USD	128.502	16.578.043	0,16
Steel Dynamics, Inc.	USD	32.478	5.503.397	0,05
Strategy, Inc. 'A'	USD	13.026	1.979.301	0,02
Stryker Corp.	USD	107.261	37.699.024	0,37
Synopsys, Inc.	USD	7.662	3.598.995	0,04
Tapestry, Inc.	USD	23.455	2.996.845	0,03
Teledyne Technologies, Inc.	USD	5.612	2.866.217	0,03
Tesla, Inc.	USD	323.087	145.298.686	1,45
Texas Instruments, Inc.	USD	212.928	36.940.879	0,37
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	14.237	8.249.630	0,08
TJX Cos., Inc. (The)	USD	51.478	7.907.536	0,08
Toast, Inc. 'A'	USD	220.313	7.823.315	0,08
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	27.588	8.002.175	0,08
Truist Financial Corp.	USD	315.313	15.516.553	0,15
Twilio, Inc. 'A'	USD	28.504	4.054.409	0,04
Uber Technologies, Inc.	USD	83.912	6.856.450	0,07
Union Pacific Corp.	USD	94.692	21.904.153	0,22
United Airlines Holdings, Inc.	USD	24.798	2.772.912	0,03
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	88.822	8.810.254	0,09
United Rentals, Inc.	USD	16.292	13.185.441	0,13
United Therapeutics Corp.	USD	5.950	2.899.138	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	129.490	42.745.944	0,42
US Bancorp	USD	551.930	29.450.985	0,29
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	16.939	3.781.293	0,04
Ventas, Inc., REIT	USD	349.708	27.060.405	0,27
Veralto Corp.	USD	30.027	2.996.094	0,03
Verizon Communications, Inc.	USD	271.166	11.044.591	0,11
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	55.573	25.194.575	0,25
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	62.024	10.048.508	0,10
Visa, Inc. 'A'	USD	286.389	100.439.486	1,00
Vistra Corp.	USD	41.062	6.624.532	0,07
Vulcan Materials Co.	USD	28.762	8.203.498	0,08
Walmart, Inc.	USD	483.661	53.884.672	0,54
Walt Disney Co. (The)	USD	303.679	34.549.560	0,34
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	219.670	6.330.889	0,06
Waste Management, Inc.	USD	34.665	7.616.247	0,08
Wells Fargo & Co.	USD	786.327	73.285.676	0,73
Welltower, Inc., REIT	USD	123.461	22.915.596	0,23
Western Digital Corp.	USD	85.991	14.813.670	0,15
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	17.971	3.835.910	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	105.942	7.824.876	0,08
Xylem, Inc.	USD	14.542	1.980.330	0,02
Yum! Brands, Inc.	USD	168.441	25.481.754	0,25
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	6.285	1.526.124	0,01
Zscaler, Inc.	USD	12.147	2.732.103	0,03
Vereinigte Staaten insgesamt			7.010.353.045	69,74
Uruguay (31. Dezember 2024: 0,11%)				
MercadoLibre, Inc.	USD	6.297	12.683.795	0,13
Uruguay insgesamt			12.683.795	0,13
Gesamtanlage in Aktien			9.967.076.716	99,15
Optionsscheine (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Kanada (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	969	-	-
Kanada insgesamt			-	-
Gesamtanlage in Optionsscheinen			-	-

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
EUR	665.278.431	USD	772.121.415	02/01/2026	Barclays	9.215.193	0,09
EUR	5.333.130	USD	6.210.979	02/01/2026	Barclays	52.518	-
EUR	4.727.365	USD	5.539.807	02/01/2026	Barclays	12.249	-
EUR	8.151.876	USD	9.424.915	02/01/2026	BNP Paribas	149.060	-
EUR	15.017.391	USD	17.555.631	02/01/2026	BNP Paribas	81.552	-
EUR	5.397.929	USD	6.258.855	02/01/2026	BNP Paribas	80.746	-
EUR	7.109.067	USD	8.310.642	02/01/2026	BNP Paribas	38.606	-
EUR	5.565.046	USD	6.430.522	02/01/2026	Goldman Sachs	105.349	-
EUR	5.251.574	USD	6.159.374	02/01/2026	HSBC	8.340	-
EUR	6.215.780	USD	7.165.048	02/01/2026	Morgan Stanley	135.078	-
EUR	5.316.100	USD	6.240.297	02/01/2026	Morgan Stanley	3.199	-
USD	13.075.223	AUD	19.477.689	03/02/2026	Barclays	84.225	-
USD	25.949.395	CAD	35.488.066	03/02/2026	Morgan Stanley	24.768	-
USD	20.139.695	CHF	15.828.860	03/02/2026	Barclays	95.070	-
USD	3.395.928	DKK	21.479.657	03/02/2026	HSBC	12.417	-
USD	5.484.631	EUR	4.666.232	02/01/2026	Morgan Stanley	4.373	-
USD	832.463.951	EUR	707.270.075	02/01/2026	Standard Chartered	1.810.234	0,02
USD	36.843.305	GBP	27.251.729	03/02/2026	Morgan Stanley	189.807	0,01
USD	1.509.528	HKD	11.734.166	02/01/2026	HSBC	1.958	-
USD	1.510.711	HKD	11.734.166	03/02/2026	BNP Paribas	1.486	-
USD	48.701.028	JPY	7.587.796.523	05/01/2026	Morgan Stanley	292.489	0,01
USD	48.688.029	JPY	7.587.796.523	03/02/2026	HSBC	150.459	-
USD	7.556.758	SEK	69.161.155	03/02/2026	HSBC	42.634	-
Klasse XXX**							
GBP	2.305.242	USD	3.084.045	02/01/2026	Barclays	16.620	-
GBP	2.660.561	USD	3.570.479	02/01/2026	Citibank NA	8.107	-
GBP	2.514.459	USD	3.292.622	02/01/2026	Goldman Sachs	89.451	-
GBP	4.070.259	USD	5.345.090	02/01/2026	Morgan Stanley	129.610	-
GBP	2.774.366	USD	3.632.191	02/01/2026	Morgan Stanley	99.469	-
GBP	2.661.224	USD	3.505.891	02/01/2026	Morgan Stanley	73.587	-
GBP	3.255.083	USD	4.305.816	02/01/2026	Morgan Stanley	72.432	-
GBP	2.494.385	USD	3.321.346	02/01/2026	Morgan Stanley	33.725	-
GBP	1.915.388	USD	2.561.671	02/01/2026	Morgan Stanley	14.621	-
GBP	342.052.154	USD	452.145.983	02/01/2026	Standard Chartered	7.931.133	0,08
USD	6.663.482	AUD	9.926.350	03/02/2026	Barclays	42.923	-
USD	14.303.575	CAD	19.561.389	03/02/2026	Morgan Stanley	13.653	-
USD	9.194.631	CHF	7.226.551	03/02/2026	Barclays	43.403	-
USD	2.820.810	DKK	17.841.969	03/02/2026	HSBC	10.314	-
USD	41.314.292	EUR	35.047.230	03/02/2026	Standard Chartered	94.671	-
USD	476.613.379	GBP	352.524.689	02/01/2026	Morgan Stanley	2.450.183	0,03
USD	890.540	HKD	6.922.527	02/01/2026	HSBC	1.155	-
USD	891.238	HKD	6.922.527	03/02/2026	BNP Paribas	877	-
USD	25.640.607	JPY	3.994.899.452	05/01/2026	Morgan Stanley	153.993	-
USD	25.633.763	JPY	3.994.899.452	03/02/2026	HSBC	79.215	-
USD	3.107.449	SEK	28.440.075	03/02/2026	HSBC	17.532	-
USD	340.353	SGD	435.721	03/02/2026	Morgan Stanley	855	-
Klasse XXX**							
GBP	74.087	AUD	148.698	02/01/2026	Morgan Stanley	491	-
GBP	71.402	EUR	81.099	02/01/2026	Morgan Stanley	793	-
GBP	90.486	EUR	103.099	02/01/2026	Standard Chartered	623	-
GBP	75.580	JPY	15.584.201	05/01/2026	Barclays	2.235	-
GBP	88.929	USD	118.972	02/01/2026	Barclays	641	-
GBP	118.583	USD	158.445	02/01/2026	BNP Paribas	1.054	-
GBP	114.289	USD	152.844	02/01/2026	BNP Paribas	881	-
GBP	101.251	USD	134.185	02/01/2026	Citibank NA	2.002	-
GBP	73.707	USD	98.357	02/01/2026	Citibank NA	782	-
GBP	102.734	USD	137.869	02/01/2026	Citibank NA	313	-
GBP	184.221	USD	242.744	02/01/2026	Goldman Sachs	5.042	-
GBP	87.939	USD	117.138	02/01/2026	Goldman Sachs	1.144	-
GBP	164.990	USD	220.135	02/01/2026	HSBC	1.785	-
GBP	315.066	USD	412.301	02/01/2026	Morgan Stanley	11.477	-
GBP	189.817	USD	249.269	02/01/2026	Morgan Stanley	6.044	-
GBP	158.986	USD	210.306	02/01/2026	Morgan Stanley	3.538	-
GBP	100.326	USD	132.169	02/01/2026	Morgan Stanley	2.774	-
GBP	93.921	USD	125.612	02/01/2026	Morgan Stanley	717	-
GBP	77.843	USD	104.264	02/01/2026	Morgan Stanley	439	-
GBP	12.116.706	USD	16.016.622	02/01/2026	Standard Chartered	280.949	-
USD	256.412	AUD	381.968	03/02/2026	Barclays	1.652	-
USD	649.308	CAD	887.986	03/02/2026	Morgan Stanley	620	-
USD	416.552	CHF	327.391	03/02/2026	Barclays	1.966	-
USD	75.471	DKK	477.363	03/02/2026	HSBC	276	-
USD	1.702.267	EUR	1.444.046	03/02/2026	Standard Chartered	3.901	-
USD	18.936.678	GBP	14.006.419	02/01/2026	Morgan Stanley	97.350	-
USD	205.151	GBP	151.753	05/01/2026	HSBC	1.036	-
USD	919.289	JPY	143.228.514	05/01/2026	Morgan Stanley	5.521	-
USD	1.019.041	JPY	158.812.715	03/02/2026	HSBC	3.149	-
USD	113.278	SEK	1.036.742	03/02/2026	HSBC	639	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,15%)						24.409.173	0,24

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse XXX**							
AUD	19.477.689	USD	13.073.425	02/01/2026	Barclays	(84.731)	-
CAD	35.488.066	USD	25.911.749	02/01/2026	Morgan Stanley	(22.225)	-
CHF	15.828.860	USD	20.077.059	05/01/2026	Barclays	(97.432)	-
DKK	21.479.657	USD	3.389.520	02/01/2026	HSBC	(12.003)	-
EUR	11.047.371	USD	12.995.928	02/01/2026	Goldman Sachs	(21.338)	-
EUR	5.946.122	USD	7.024.879	03/02/2026	Goldman Sachs	(31.548)	-
EUR	707.270.075	USD	833.742.412	03/02/2026	Standard Chartered	(1.910.499)	(0,02)
GBP	27.251.729	USD	36.844.338	02/01/2026	Morgan Stanley	(189.410)	-
HKD	11.734.166	USD	1.509.334	02/01/2026	BNP Paribas	(1.765)	-
JPY	7.587.796.523	USD	48.562.830	05/01/2026	HSBC	(154.291)	-
SEK	69.161.155	USD	7.543.559	02/01/2026	HSBC	(41.372)	-
USD	12.709.584	AUD	19.477.689	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(279.110)	(0,01)
USD	25.318.284	CAD	35.488.066	02/01/2026	Morgan Stanley	(571.241)	(0,01)
USD	19.728.733	CHF	15.828.860	05/01/2026	Barclays	(250.894)	-
USD	3.336.723	DKK	21.479.657	02/01/2026	Citibank NA	(40.794)	-
USD	8.552.136	EUR	7.291.094	02/01/2026	Barclays	(10.893)	-
USD	22.149.975	EUR	18.965.903	02/01/2026	BNP Paribas	(124.540)	-
USD	7.181.191	EUR	6.217.756	02/01/2026	Goldman Sachs	(121.256)	-
USD	36.023.044	GBP	27.251.729	02/01/2026	Standard Chartered	(631.883)	(0,01)
USD	7.292.871	SEK	69.161.155	02/01/2026	Barclays	(209.315)	-
Klasse XXX**							
AUD	9.926.350	USD	6.662.566	02/01/2026	Barclays	(43.181)	-
CAD	19.561.389	USD	14.282.824	02/01/2026	Morgan Stanley	(12.250)	-
CHF	7.226.551	USD	9.166.035	05/01/2026	Barclays	(44.482)	-
DKK	17.841.969	USD	2.815.487	02/01/2026	HSBC	(9.970)	-
EUR	35.047.230	USD	41.250.941	02/01/2026	Standard Chartered	(89.702)	-
GBP	2.031.258	USD	2.743.235	03/02/2026	HSBC	(11.199)	-
GBP	352.524.689	USD	476.600.018	03/02/2026	Morgan Stanley	(2.455.317)	(0,03)
HKD	6.922.527	USD	890.426	02/01/2026	BNP Paribas	(1.041)	-
JPY	3.994.899.452	USD	25.567.847	05/01/2026	HSBC	(81.233)	-
SEK	28.440.075	USD	3.102.021	02/01/2026	HSBC	(17.013)	-
SGD	435.721	USD	339.637	02/01/2026	Morgan Stanley	(819)	-
USD	6.477.143	AUD	9.926.350	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(142.242)	-
USD	13.955.700	CAD	19.561.389	02/01/2026	Morgan Stanley	(314.874)	-
USD	9.007.009	CHF	7.226.551	05/01/2026	Barclays	(114.544)	-
USD	2.771.632	DKK	17.841.969	02/01/2026	Citibank NA	(33.885)	-
USD	40.675.777	EUR	35.047.230	02/01/2026	Barclays	(485.461)	(0,01)
USD	4.834.425	GBP	3.612.193	02/01/2026	Barclays	(24.153)	-
USD	4.426.874	GBP	3.320.712	02/01/2026	Barclays	(39.648)	-
USD	5.524.236	GBP	4.139.915	02/01/2026	Goldman Sachs	(44.155)	-
USD	4.062.326	GBP	3.105.611	02/01/2026	Goldman Sachs	(114.875)	-
USD	2.998.935	SEK	28.440.075	02/01/2026	Barclays	(86.074)	-
USD	336.448	SGD	435.721	02/01/2026	Morgan Stanley	(2.371)	-
Klasse XXX**							
AUD	381.968	USD	256.377	02/01/2026	Barclays	(1.662)	-
CAD	887.986	USD	648.366	02/01/2026	Morgan Stanley	(556)	-
CHF	327.391	USD	415.257	05/01/2026	Barclays	(2.015)	-
DKK	477.363	USD	75.329	02/01/2026	HSBC	(267)	-
EUR	1.444.046	USD	1.699.657	02/01/2026	Standard Chartered	(3.696)	-
GBP	75.344	CAD	139.159	02/01/2026	Morgan Stanley	(178)	-
GBP	76.172	CHF	81.195	05/01/2026	Morgan Stanley	(31)	-
GBP	113.112	USD	152.893	03/02/2026	Goldman Sachs	(758)	-
GBP	151.753	USD	205.142	03/02/2026	HSBC	(1.035)	-
GBP	14.006.419	USD	18.936.147	03/02/2026	Morgan Stanley	(97.554)	-
JPY	158.812.715	USD	1.016.421	05/01/2026	HSBC	(3.229)	-
SEK	1.036.742	USD	113.080	02/01/2026	HSBC	(620)	-
USD	152.213	AUD	233.270	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(3.343)	-
USD	534.236	CAD	748.827	02/01/2026	Morgan Stanley	(12.054)	-
USD	306.853	CHF	246.196	05/01/2026	Barclays	(3.902)	-
USD	74.155	DKK	477.363	02/01/2026	Citibank NA	(907)	-
USD	1.462.178	EUR	1.259.848	02/01/2026	Barclays	(17.451)	-
USD	149.705	GBP	111.857	02/01/2026	Barclays	(748)	-
USD	227.021	GBP	170.131	02/01/2026	Goldman Sachs	(1.814)	-
USD	146.787	GBP	112.217	02/01/2026	Goldman Sachs	(4.151)	-
USD	109.322	SEK	1.036.742	02/01/2026	Barclays	(3.138)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,29)%)						(9.134.138)	(0,09)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			9.991.485.889	99,39
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(9.134.138)	(0,09)
Barmittel			1.222.838	0,01
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,77%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	65.554.676	65.554.676	0,65
Summe Barmitteläquivalente			65.554.676	0,65
Sonstige Aktiva und Passiva			3.528.722	0,04
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			10.052.657.987	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,45
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,57
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,65
OTC-Finanzderivate	0,24
Sonstige Aktiva	0,09
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Aktien (31. Dezember 2024: 98,90%)					Sanofi SA	EUR	14.660	1.424.226	0,24	
Australien (31. Dezember 2024: 2,11%)					Schneider Electric SE	EUR	7.555	2.084.261	0,36	
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	28.583	692.661	0,12	Societe Generale SA	EUR	25.143	2.029.246	0,35	
Brambles Ltd.	AUD	25.628	392.387	0,07	Vinci SA	EUR	2.419	341.061	0,06	
Cochlear Ltd.	AUD	2.781	483.396	0,08	Frankreich insgesamt				16.293.299	2,79
Commonwealth Bank of Australia	AUD	5.894	631.106	0,11	Deutschland (31. Dezember 2024: 1,89%)					
CSL Ltd.	AUD	1.231	141.727	0,02	adidas AG	EUR	1.350	268.030	0,05	
Goodman Group, REIT	AUD	32.697	675.488	0,12	Allianz SE	EUR	7.260	3.329.601	0,57	
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	75.155	399.935	0,07	Deutsche Boerse AG	EUR	1.344	353.102	0,06	
Macquarie Group Ltd.	AUD	5.211	706.111	0,12	Deutsche Telekom AG	EUR	39.071	1.269.233	0,22	
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	40.499	537.164	0,09	Infineon Technologies AG	EUR	30.525	1.352.624	0,23	
Scentre Group, REIT	AUD	244.447	684.640	0,12	LEG Immobilien SE	EUR	4.303	314.590	0,05	
Stockland, REIT	AUD	166.999	638.112	0,11	Merck KGaA	EUR	2.441	351.474	0,06	
Suncorp Group Ltd.	AUD	28.203	331.947	0,06	Muenchener					
Transurban Group	AUD	193.924	1.837.612	0,31	Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in					
Australien insgesamt			8.152.286	1,40	Muenchen	EUR	3.141	2.073.926	0,35	
Österreich (31. Dezember 2024: 0,08%)					SAP SE	EUR	8.989	2.199.578	0,38	
Verbund AG	EUR	6.045	440.172	0,08	Siemens AG	EUR	5.497	1.543.941	0,26	
Österreich insgesamt			440.172	0,08	Vonovia SE	EUR	7.377	212.612	0,04	
					Deutschland insgesamt				13.268.711	2,27
Belgien (31. Dezember 2024: 0,27%)					Hongkong (31. Dezember 2024: 0,75%)					
KBC Group NV	EUR	7.562	988.032	0,17	AIA Group Ltd.	HKD	100.400	1.030.637	0,18	
UCB SA	EUR	1.236	346.357	0,06	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	115.000	582.424	0,10	
Belgien insgesamt			1.334.389	0,23	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	116.000	585.999	0,10	
Kanada (31. Dezember 2024: 4,27%)					Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	89.000	321.765	0,06	
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	9.766	1.658.314	0,28	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	16.400	858.822	0,15	
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	15.319	592.309	0,10	Link REIT	HKD	96.200	429.368	0,07	
Bank of Montreal	CAD	8.620	1.120.930	0,19	MTR Corp. Ltd.	HKD	238.000	911.210	0,16	
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	14.472	1.068.758	0,18	Sino Land Co. Ltd.	HKD	542.000	711.664	0,12	
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	11.247	1.020.948	0,18	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	44.500	541.421	0,09	
Celestica, Inc.	CAD	396	117.293	0,02	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	12.500	144.376	0,02	
Constellation Software, Inc.	CAD	152	366.086	0,06	Hongkong insgesamt				6.117.686	1,05
Dollarama, Inc.	CAD	5.617	840.614	0,14	Irland (31. Dezember 2024: 1,56%)					
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	94	179.386	0,03	Accenture plc 'A'	USD	5.383	1.444.259	0,25	
FirstService Corp.	CAD	596	92.808	0,02	AerCap Holdings NV	USD	3.785	544.132	0,09	
George Weston Ltd.	CAD	9.974	688.994	0,12	Allegion plc	USD	3.968	631.785	0,11	
Hydro One Ltd.	CAD	40.466	1.613.031	0,28	Medtronic plc	USD	18.525	1.779.512	0,30	
Intact Financial Corp.	CAD	3.288	685.377	0,12	TE Connectivity plc	USD	6.289	1.430.810	0,25	
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	60.234	685.940	0,12	Trane Technologies plc	USD	5.757	2.240.624	0,38	
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	20.922	947.080	0,16	Irland insgesamt				8.071.122	1,38
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.424	295.921	0,05	Israel (31. Dezember 2024: 0,00%)					
Lundin Gold, Inc.	CAD	2.756	229.246	0,04	Azrieli Group Ltd.	ILS	5.264	595.423	0,10	
Lundin Mining Corp.	CAD	10.437	224.615	0,04	Israel insgesamt				595.423	0,10
Manulife Financial Corp.	CAD	30.306	1.101.916	0,19	Italien (31. Dezember 2024: 0,83%)					
Metro, Inc.	CAD	4.357	314.009	0,05	Ferrari NV	EUR	2.690	1.006.859	0,17	
National Bank of Canada	CAD	6.050	761.839	0,13	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	16.318	425.456	0,07	
Open Text Corp.	CAD	8.526	278.032	0,05	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	144.163	1.002.498	0,17	
Pan American Silver Corp.	CAD	4.474	232.260	0,04	Moncler SpA	EUR	4.498	290.125	0,05	
Power Corp. of Canada	CAD	2.218	118.040	0,02	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	60.640	644.814	0,11	
Royal Bank of Canada	CAD	11.769	2.008.994	0,34	UniCredit SpA	EUR	24.136	2.010.335	0,35	
Shopify, Inc. 'A'	CAD	10.617	1.711.732	0,29	Italien insgesamt				5.380.087	0,92
Stantec, Inc.	CAD	3.029	286.205	0,05	Japan (31. Dezember 2024: 5,74%)					
Sun Life Financial, Inc.	CAD	12.888	805.576	0,14	Advantest Corp.	JPY	8.700	1.089.824	0,19	
TELUS Corp.	CAD	20.247	267.203	0,05	Asics Corp.	JPY	12.000	287.473	0,05	
TFI International, Inc.	CAD	1.036	107.224	0,02	Central Japan Railway Co.	JPY	34.200	946.285	0,16	
Thomson Reuters Corp.	CAD	552	72.941	0,01	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	41.900	894.964	0,15	
TMX Group Ltd.	CAD	4.027	153.442	0,03	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	69.600	608.548	0,10	
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	18.726	1.767.204	0,30	Disco Corp.	JPY	2.000	614.629	0,11	
Waste Connections, Inc.	USD	1.399	245.329	0,04	East Japan Railway Co.	JPY	68.700	1.811.020	0,31	
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	16.378	1.927.962	0,33	FANUC Corp.	JPY	13.200	512.353	0,09	
WSP Global, Inc.	CAD	3.367	610.445	0,11	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.000	1.089.796	0,19	
Kanada insgesamt			25.198.003	4,32	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	16.400	412.550	0,07	
Dänemark (31. Dezember 2024: 0,77%)					Hoya Corp.	JPY	9.700	1.465.721	0,25	
Danske Bank A/S	DKK	18.441	923.848	0,16	Hulic Co. Ltd.	JPY	25.800	282.204	0,05	
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	26.187	1.339.286	0,23	KAO Corp.	JPY	8.500	339.523	0,06	
Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	16.461	1.055.537	0,18	KDDI Corp.	JPY	41.300	713.650	0,12	
Pandora A/S	DKK	1.683	187.259	0,03	Keyence Corp.	JPY	3.900	1.410.265	0,24	
Dänemark insgesamt			3.505.930	0,60	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	23.800	383.697	0,07	
Frankreich (31. Dezember 2024: 3,02%)					Lasertec Corp.	JPY	1.300	245.868	0,04	
AXA SA	EUR	17.297	832.080	0,14	LY Corp.	JPY	60.400	160.764	0,03	
BNP Paribas SA	EUR	8.591	815.147	0,14	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	115.600	1.838.596	0,32	
Capgemini SE	EUR	3.235	540.457	0,09	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	85.500	971.213	0,17	
Covivio SA, REIT	EUR	7.618	506.845	0,09	Nintendo Co. Ltd.	JPY	7.300	493.435	0,08	
Dassault Systemes SE	EUR	7.139	199.884	0,03	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	487	443.984	0,08	
EssilorLuxottica SA	EUR	3.254	1.031.466	0,18	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	15.800	606.921	0,10	
Gecina SA, REIT	EUR	7.017	666.706	0,11	ORIX Corp.	JPY	24.000	697.285	0,12	
Getlink SE	EUR	42.364	782.637	0,13	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	81.800	486.536	0,08	
Hermes International SCA	EUR	186	463.546	0,08	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	10.500	592.641	0,10	
Klepierre SA, REIT	EUR	25.628	1.015.534	0,17	Renesas Electronics Corp.	JPY	11.100	151.546	0,03	
Legrand SA	EUR	13.834	2.067.474	0,36						
L'Oreal SA	EUR	3.467	1.492.729	0,26						

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Resona Holdings, Inc.	JPY	30.700	292.418	0,05	Großbritannien (31. Dezember 2024: 3,38%)				
Sanrio Co. Ltd.	JPY	4.300	134.889	0,02	3i Group plc	GBP	38.161	1.674.847	0,29
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	26.100	238.696	0,04	Aon plc 'A'	USD	2.228	786.217	0,13
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	14.400	447.677	0,08	Ashtead Group plc	GBP	7.192	491.999	0,08
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	24.400	442.250	0,08	AstraZeneca plc	GBP	21.660	4.017.548	0,69
SMC Corp.	JPY	600	208.466	0,04	Barclays plc	GBP	345.829	2.213.916	0,38
SoftBank Group Corp.	JPY	21.200	595.107	0,10	GSK plc	GBP	219.197	289.642	0,09
Sony Group Corp.	JPY	77.400	1.987.034	0,34	Haleon plc	GBP	112.058	564.912	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	38.500	1.238.180	0,21	HSBC Holdings plc	GBP	104.189	1.644.956	0,28
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	8.700	265.143	0,05	Lloyds Banking Group plc	GBP	219.197	289.642	0,05
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	31.200	782.662	0,13	London Stock Exchange Group plc	GBP	4.250	511.738	0,09
Sysmex Corp.	JPY	24.500	241.100	0,04	National Grid plc	GBP	46.793	718.448	0,12
T&D Holdings, Inc.	JPY	25.200	581.186	0,10	NatWest Group plc	GBP	136.262	1.194.614	0,21
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	33.900	1.045.689	0,18	Next plc	GBP	5.934	1.091.873	0,19
Terumo Corp.	JPY	52.100	754.518	0,13	Pentair plc	USD	5.893	613.697	0,11
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	33.300	1.235.804	0,21	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	8.556	690.725	0,12
Tokyo Electron Ltd.	JPY	3.600	788.236	0,13	RELX plc	GBP	29.136	1.183.519	0,20
Tokyu Corp.	JPY	16.700	194.973	0,03	Sage Group plc (The)	GBP	32.870	478.814	0,08
Japan insgesamt			31.025.319	5,32	Segro plc, REIT	GBP	59.339	574.979	0,10
Niederlande (31. Dezember 2024: 1,83%)					Severn Trent plc	GBP	14.408	540.494	0,09
Adyen NV	EUR	330	532.907	0,09	United Utilities Group plc	GBP	42.537	683.140	0,12
Argenx SE	EUR	299	251.712	0,04	Großbritannien insgesamt			20.510.041	3,52
ASML Holding NV	EUR	4.192	4.536.323	0,78	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 67,42%)				
Ferrovial SE	EUR	16.894	1.098.010	0,19	3M Co.	USD	2.147	343.735	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	266.646	1.245.134	0,21	Abbott Laboratories	USD	2.048	256.594	0,04
NN Group NV	EUR	5.551	428.583	0,07	AbbVie, Inc.	USD	19.761	4.515.191	0,77
NXP Semiconductors NV	USD	8.969	1.946.811	0,34	Adobe, Inc.	USD	2.696	943.573	0,16
Prosus NV	EUR	19.194	1.191.365	0,21	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	11.778	2.522.376	0,43
Niederlande insgesamt			11.230.845	1,93	Agilent Technologies, Inc.	USD	4.018	546.729	0,09
Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,03%)					Alphabet, Inc. 'A'	USD	37.750	11.815.750	2,03
Auckland International Airport Ltd.	NZD	108.063	517.639	0,09	Alphabet, Inc. 'C'	USD	41.029	12.874.900	2,21
Meridian Energy Ltd.	NZD	52.323	168.495	0,03	Amazon.com, Inc.	USD	79.993	18.463.984	3,17
Neuseeland insgesamt			686.134	0,12	American Express Co.	USD	5.825	2.154.959	0,37
Norwegen (31. Dezember 2024: 0,34%)					American Homes 4 Rent 'A', REIT	USD	13.649	438.133	0,08
DNB Bank ASA	NOK	13.365	372.985	0,06	American Tower Corp., REIT	USD	8.887	1.560.291	0,27
Norwegen insgesamt			372.985	0,06	American Water Works Co., Inc.	USD	5.843	762.511	0,13
Singapur (31. Dezember 2024: 0,22%)					Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.598	783.563	0,13
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	268.800	591.527	0,10	AMETEK, Inc.	USD	8.183	1.680.052	0,29
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	341.460	634.595	0,11	Amgen, Inc.	USD	1.067	349.240	0,06
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	356.800	751.888	0,13	Amphenol Corp. 'A'	USD	5.072	685.430	0,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	15.400	674.918	0,11	Analog Devices, Inc.	USD	9.752	2.644.742	0,45
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	47.393	236.491	0,04	Apollo Global Management, Inc.	USD	8.009	1.159.383	0,20
Singapore Exchange Ltd.	SGD	16.600	218.924	0,04	Apple, Inc.	USD	109.549	29.781.991	5,11
Singapur insgesamt			3.108.343	0,53	Applied Materials, Inc.	USD	3.098	796.155	0,14
Spanien (31. Dezember 2024: 0,86%)					AppLovin Corp. 'A'	USD	1.481	997.927	0,17
Aena SME SA	EUR	31.134	870.986	0,15	Arista Networks, Inc.	USD	14.589	1.911.597	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	19.909	468.812	0,08	Arthur J Gallagher & Co.	USD	5.115	1.323.711	0,23
Banco Santander SA	EUR	190.232	2.249.819	0,39	AT&T, Inc.	USD	58.473	1.452.469	0,25
Redeia Corp. SA	EUR	50.437	898.606	0,15	Autodesk, Inc.	USD	2.441	722.560	0,12
Spanien insgesamt			4.488.223	0,77	Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.425	623.783	0,11
Schweden (31. Dezember 2024: 0,46%)					AutoZone, Inc.	USD	246	834.309	0,14
Assa Abloy AB 'B'	SEK	12.169	473.755	0,08	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	3.479	630.777	0,11
Atlas Copco AB 'A'	SEK	130.217	2.345.482	0,40	Axon Enterprise, Inc.	USD	324	184.009	0,03
Investor AB 'B'	SEK	9.997	358.291	0,06	Bank of America Corp.	USD	79.503	4.372.665	0,75
Spotify Technology SA	USD	1.047	608.004	0,10	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	5.160	599.024	0,10
Swedbank AB	SEK	9.235	321.664	0,06	Baxter International, Inc.	USD	9.192	175.659	0,03
Schweden insgesamt			4.107.196	0,70	Booking Holdings, Inc.	USD	311	1.665.508	0,29
Schweiz (31. Dezember 2024: 2,71%)					Boston Scientific Corp.	USD	24.474	2.333.596	0,40
ABB Ltd.	CHF	23.189	1.733.358	0,30	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	48.872	2.636.156	0,45
Alcon AG	CHF	10.576	844.745	0,15	Broadcom, Inc.	USD	32.705	11.319.200	1,94
Chubb Ltd.	USD	3.739	1.167.017	0,20	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.723	607.692	0,10
Garmin Ltd.	USD	1.571	318.677	0,05	Burlington Stores, Inc.	USD	2.043	590.121	0,10
Geberit AG	CHF	686	536.504	0,09	Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.322	1.038.391	0,18
Givaudan SA	CHF	144	571.820	0,10	Capital One Financial Corp.	USD	4.459	1.080.683	0,19
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.108	239.501	0,04	Carnival Corp.	USD	10.401	317.647	0,05
Lonza Group AG	CHF	2.034	1.380.732	0,24	Carrier Global Corp.	USD	17.389	918.835	0,16
Novartis AG	CHF	12.760	1.765.221	0,30	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1.246	200.307	0,03
Roche Holding AG	CHF	4.926	2.040.660	0,35	Charles Schwab Corp. (The)	USD	21.316	2.129.682	0,37
SGS SA	CHF	4.562	523.198	0,09	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2.894	604.123	0,10
Sonova Holding AG	CHF	756	197.624	0,03	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	26.019	962.703	0,17
Swiss Prime Site AG	CHF	4.373	680.030	0,12	Church & Dwight Co., Inc.	USD	18.361	1.539.570	0,26
UBS Group AG	CHF	18.822	878.083	0,15	Cisco Systems, Inc.	USD	28.663	2.207.911	0,38
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.528	1.160.682	0,20	Citigroup, Inc.	USD	24.592	2.869.640	0,49
Schweiz insgesamt			14.037.852	2,41	CME Group, Inc. 'A'	USD	8.672	2.368.150	0,41
					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	13.530	1.122.990	0,19
					Comcast Corp. 'A'	USD	41.309	1.234.726	0,21
					Cooper Cos., Inc. (The)	USD	2.626	215.227	0,04
					Corpay, Inc.	USD	3.001	903.091	0,15
					Costco Wholesale Corp.	USD	2.712	2.338.666	0,40
					CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.161	544.230	0,09
					Crown Castle, Inc., REIT	USD	6.812	605.382	0,10
					Danaher Corp.	USD	10.561	2.417.624	0,41
					Deckers Outdoor Corp.	USD	3.089	320.237	0,05
					Deere & Co.	USD	3.344	1.556.866	0,27
					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.022	467.534	0,08
					DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.913	886.216	0,15

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Ecolab, Inc.	USD	5.556	1.458.561	0,25	Prologis, Inc., REIT	USD	15.928	2.033.368	0,35
Edwards Lifesciences Corp.	USD	15.433	1.315.663	0,23	Prudential Financial, Inc.	USD	2.943	332.206	0,06
Electronic Arts, Inc.	USD	2.548	520.633	0,09	Public Storage, REIT	USD	2.297	596.072	0,10
Elevance Health, Inc.	USD	2.278	798.553	0,14	QUALCOMM, Inc.	USD	4.024	688.305	0,12
Eli Lilly & Co.	USD	5.954	6.398.645	1,10	Quanta Services, Inc.	USD	2.061	869.866	0,15
Emerson Electric Co.	USD	9.958	1.321.626	0,23	Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.321	229.233	0,04
Equinix, Inc., REIT	USD	1.899	1.454.938	0,25	RB Global, Inc.	CAD	1.778	183.293	0,03
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	17.423	1.056.008	0,18	Realty Income Corp., REIT	USD	14.289	805.471	0,14
Equity Residential, REIT	USD	2.661	167.749	0,03	Regency Centers Corp., REIT	USD	11.598	800.610	0,14
Essential Utilities, Inc.	USD	4.586	175.919	0,03	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.626	1.255.061	0,22
Eversource Energy	USD	4.363	293.761	0,05	Reliance, Inc.	USD	832	240.340	0,04
Exelon Corp.	USD	12.538	546.531	0,09	Rockwell Automation, Inc.	USD	1.716	667.644	0,11
Expedia Group, Inc.	USD	4.251	1.204.351	0,21	Roper Technologies, Inc.	USD	980	436.227	0,07
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5.916	881.543	0,15	Ross Stores, Inc.	USD	9.928	1.788.430	0,31
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	2.526	328.936	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1.678	468.028	0,08
F5, Inc.	USD	2.399	612.369	0,10	Royalty Pharma plc 'A'	USD	7.102	274.421	0,05
Fair Isaac Corp.	USD	349	590.026	0,10	S&P Global, Inc.	USD	2.080	1.086.987	0,19
Fastenal Co.	USD	16.738	671.696	0,12	Salesforce, Inc.	USD	12.138	3.215.478	0,55
FedEx Corp.	USD	2.906	839.427	0,14	SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	8.586	1.660.790	0,28
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	19.096	1.269.120	0,22	Seagate Technology Holdings plc	USD	8.255	2.273.344	0,39
Fifth Third Bancorp	USD	15.633	731.781	0,13	ServiceNow, Inc.	USD	18.150	2.780.399	0,48
Fiserv, Inc.	USD	5.637	378.637	0,06	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2.388	773.784	0,13
Fortinet, Inc.	USD	5.984	475.189	0,08	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4.356	806.339	0,14
Gilead Sciences, Inc.	USD	5.003	614.068	0,11	Snap-on, Inc.	USD	1.353	466.244	0,08
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	2.109	261.685	0,04	State Street Corp.	USD	10.264	1.324.159	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.219	1.950.501	0,33	STERIS plc	USD	2.545	645.208	0,11
Graco, Inc.	USD	13.264	1.087.250	0,19	Stryker Corp.	USD	6.836	2.402.649	0,41
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.373	640.999	0,11	Tesla, Inc.	USD	20.996	9.442.321	1,62
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	18.799	302.288	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	14.928	2.589.859	0,44
Hershey Co. (The)	USD	1.940	353.041	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.002	1.739.509	0,30
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	6.157	1.768.598	0,30	TJX Cos., Inc. (The)	USD	7.878	1.210.140	0,21
Hologic, Inc.	USD	4.123	307.122	0,05	Toast, Inc. 'A'	USD	9.347	331.912	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.270	1.125.207	0,19	Tractor Supply Co.	USD	2.949	147.479	0,03
Hubbell, Inc. 'B'	USD	625	277.569	0,05	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	4.147	1.202.879	0,21
HubSpot, Inc.	USD	691	277.298	0,05	Trimble, Inc.	USD	8.872	695.121	0,12
Humana, Inc.	USD	1.342	343.726	0,06	Truist Financial Corp.	USD	21.768	1.071.203	0,18
IDEX Corp.	USD	4.542	808.203	0,14	Uber Technologies, Inc.	USD	12.871	1.051.689	0,18
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	807	545.960	0,09	Ultra Beauty, Inc.	USD	614	371.476	0,06
Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.427	351.470	0,06	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	9.072	899.852	0,15
Ingersoll Rand, Inc.	USD	16.836	1.333.748	0,23	United Rentals, Inc.	USD	1.514	1.225.310	0,21
Insulet Corp.	USD	1.025	291.346	0,05	UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.830	2.584.761	0,44
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.735	442.961	0,08	US Bancorp	USD	22.308	1.190.355	0,20
International Business Machines Corp.	USD	5.211	1.543.550	0,26	Ventas, Inc., REIT	USD	21.560	1.668.313	0,29
Intuit, Inc.	USD	3.053	2.022.368	0,35	Veralto Corp.	USD	8.629	861.002	0,15
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.926	1.090.809	0,19	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.335	1.511.956	0,26
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	24.969	693.889	0,12	Visa, Inc. 'A'	USD	17.851	6.260.524	1,07
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	3.520	291.984	0,05	Walmart, Inc.	USD	35.884	3.997.836	0,69
Johnson & Johnson	USD	26.271	5.436.783	0,93	Walt Disney Co. (The)	USD	14.039	1.597.217	0,27
Kenvue, Inc.	USD	32.938	568.181	0,10	Waters Corp.	USD	624	237.014	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	66.972	1.875.886	0,32	Wells Fargo & Co.	USD	40.519	3.776.371	0,65
Keysight Technologies, Inc.	USD	5.965	1.212.028	0,21	Welltower, Inc., REIT	USD	12.888	2.392.142	0,41
Kimberly-Clark Corp.	USD	4.741	478.319	0,08	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1.436	395.101	0,07
Kimco Realty Corp., REIT	USD	29.446	596.870	0,10	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1.350	288.158	0,05
KLA Corp.	USD	416	505.473	0,09	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.137	203.057	0,03
Lam Research Corp.	USD	22.254	3.809.440	0,65	Workday, Inc. 'A'	USD	1.347	289.309	0,05
Lennox International, Inc.	USD	324	157.328	0,03	WW Grainger, Inc.	USD	691	697.254	0,12
Linde plc	USD	4.675	1.993.373	0,34	Xylem, Inc.	USD	6.034	821.710	0,14
Lowe's Cos., Inc.	USD	10.103	2.436.439	0,42	Yum! Brands, Inc.	USD	9.897	1.497.218	0,26
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3.394	629.655	0,11	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	2.813	252.945	0,04
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	457	284.556	0,05	Zoetis, Inc. 'A'	USD	6.452	811.791	0,14
Marvell Technology, Inc.	USD	2.501	212.535	0,04					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	10.546	6.020.500	1,03	Vereinigte Staaten insgesamt			399.015.321	68,41
McCormick & Co., Inc.	USD	7.062	480.993	0,08	Uruguay (31. Dezember 2024: 0,14%)				
McDonald's Corp.	USD	10.287	3.144.016	0,54	MercadoLibre, Inc.	USD	556	1.119.928	0,19
Merck & Co., Inc.	USD	20.214	2.127.726	0,36					
MetLife, Inc.	USD	4.143	327.048	0,06	Uruguay insgesamt			1.119.928	0,19
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	342	476.813	0,08					
Microchip Technology, Inc.	USD	8.090	515.495	0,09	Gesamtanlage in Aktien			578.059.295	99,10
Micron Technology, Inc.	USD	13.763	3.928.098	0,67					
Microsoft Corp.	USD	55.576	26.877.665	4,61					
Monster Beverage Corp.	USD	13.084	1.003.150	0,17					
Morgan Stanley	USD	9.077	1.611.440	0,28					
Motorola Solutions, Inc.	USD	2.910	1.115.461	0,19					
Netflix, Inc.	USD	27.716	2.598.652	0,45					
Newmont Corp.	USD	7.199	718.820	0,12					
NVIDIA Corp.	USD	184.844	34.473.406	5,91					
Oracle Corp.	USD	16.750	3.264.743	0,56					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.082	98.689	0,02					
Otis Worldwide Corp.	USD	21.017	1.835.835	0,31					
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	12.570	2.234.318	0,38					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	3.760	692.592	0,12					
Parker-Hannifin Corp.	USD	685	602.088	0,10					
Pfizer, Inc.	USD	7.905	196.835	0,03					
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.361	701.542	0,12					
Progressive Corp. (The)	USD	9.784	2.228.012	0,38					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CAD	11.569	CHF	6.643	05/01/2026	Citibank NA	55	-
CHF	1.029.460	USD	1.283.096	05/01/2026	Barclays	16.317	-
CHF	6.919	USD	8.713	05/01/2026	Barclays	21	-
CHF	7.178	USD	9.059	05/01/2026	Barclays	1	-
CHF	6.122	USD	7.665	05/01/2026	BNP Paribas	63	-
CHF	11.864	USD	14.716	05/01/2026	Morgan Stanley	259	-
CHF	8.716	USD	10.851	05/01/2026	Morgan Stanley	150	-
CHF	7.949	USD	9.904	05/01/2026	Morgan Stanley	130	-
CHF	5.497	USD	6.923	05/01/2026	Morgan Stanley	16	-
GBP	4.881	CHF	5.165	05/01/2026	Citibank NA	46	-
USD	18.294	AUD	27.252	03/02/2026	Barclays	118	-
USD	8.444	CAD	11.569	05/01/2026	Morgan Stanley	4	-
USD	58.022	CAD	79.351	03/02/2026	Morgan Stanley	55	-
USD	1.152.027	CHF	908.264	05/01/2026	Barclays	5.591	-
USD	10.325	DKK	65.304	03/02/2026	HSBC	38	-
USD	17.524	EUR	14.880	05/01/2026	BNP Paribas	48	-
USD	114.606	EUR	97.221	03/02/2026	Standard Chartered	263	-
USD	6.598	GBP	4.881	05/01/2026	HSBC	33	-
USD	44.481	GBP	32.901	03/02/2026	Morgan Stanley	229	-
USD	9.378	HKD	72.897	02/01/2026	HSBC	12	-
USD	9.385	HKD	72.897	03/02/2026	BNP Paribas	9	-
USD	78.428	JPY	12.219.348	05/01/2026	Morgan Stanley	471	-
USD	67.448	JPY	10.511.460	03/02/2026	HSBC	208	-
USD	2.829	NOK	28.434	03/02/2026	Citibank NA	10	-
USD	6.171	SEK	56.480	03/02/2026	HSBC	35	-
USD	3.027	SGD	3.875	03/02/2026	Morgan Stanley	8	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	16.160	AUD	28.447	03/02/2026	Standard Chartered	32	-
EUR	13.405	HKD	121.645	02/01/2026	Morgan Stanley	115	-
EUR	46.967	JPY	8.467.365	05/01/2026	BNP Paribas	1.140	-
EUR	48.263	JPY	8.810.255	05/01/2026	Goldman Sachs	475	-
EUR	1.250.764	USD	1.451.635	02/01/2026	Barclays	17.325	0,01
EUR	8.087	USD	9.419	02/01/2026	Barclays	80	-
EUR	18.871	USD	22.114	02/01/2026	Barclays	49	-
EUR	626.220	USD	732.048	02/01/2026	BNP Paribas	3.416	-
EUR	15.430	USD	17.839	02/01/2026	BNP Paribas	282	-
EUR	10.363	USD	12.016	02/01/2026	BNP Paribas	155	-
EUR	11.453	USD	13.234	02/01/2026	Goldman Sachs	217	-
EUR	13.868	USD	16.265	02/01/2026	HSBC	22	-
EUR	24.782	USD	29.091	02/01/2026	Morgan Stanley	15	-
USD	34.352	AUD	51.173	03/02/2026	Barclays	221	-
USD	158.889	CAD	217.295	03/02/2026	Morgan Stanley	152	-
USD	80.461	CHF	63.238	03/02/2026	Barclays	380	-
USD	9.262	DKK	58.584	03/02/2026	HSBC	34	-
USD	15.720	EUR	13.375	02/01/2026	Morgan Stanley	12	-
USD	3.193.291	EUR	2.713.053	02/01/2026	Standard Chartered	6.944	-
USD	155.551	EUR	132.081	05/01/2026	BNP Paribas	429	-
USD	120.239	GBP	88.937	03/02/2026	Morgan Stanley	619	-
USD	13.167	HKD	102.356	02/01/2026	HSBC	17	-
USD	28.839	HKD	224.001	03/02/2026	BNP Paribas	28	-
USD	88.685	JPY	13.817.482	05/01/2026	Morgan Stanley	533	-
USD	199.526	JPY	31.095.102	03/02/2026	HSBC	617	-
USD	2.837	NOK	28.515	03/02/2026	Citibank NA	10	-
USD	7.055	SEK	64.572	03/02/2026	HSBC	40	-
USD	3.035	SGD	3.886	03/02/2026	Morgan Stanley	8	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,01%)						57.557	0,01

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
AUD	27.252	USD	18.291	02/01/2026	Barclays	(119)	-
CAD	79.351	USD	57.938	02/01/2026	Morgan Stanley	(50)	-
CAD	11.569	USD	8.455	03/02/2026	Morgan Stanley	(4)	-
CHF	7.208	USD	9.189	03/02/2026	Barclays	(62)	-
CHF	908.264	USD	1.155.621	03/02/2026	Barclays	(5.455)	-
DKK	65.304	USD	10.305	02/01/2026	HSBC	(36)	-
EUR	14.880	CHF	13.867	05/01/2026	Citibank NA	(27)	-
EUR	97.221	USD	114.430	02/01/2026	Standard Chartered	(249)	-
EUR	14.880	USD	17.548	03/02/2026	BNP Paribas	(47)	-
GBP	32.901	USD	44.482	02/01/2026	Morgan Stanley	(229)	-
GBP	4.881	USD	6.598	03/02/2026	HSBC	(33)	-
HKD	72.897	USD	9.376	02/01/2026	BNP Paribas	(11)	-
JPY	1.707.888	CHF	8.810	05/01/2026	Citibank NA	(224)	-
JPY	10.511.460	USD	67.275	05/01/2026	HSBC	(214)	-
NOK	28.434	USD	2.829	02/01/2026	Citibank NA	(10)	-
SEK	56.480	USD	6.160	02/01/2026	HSBC	(34)	-
SGD	3.875	USD	3.020	02/01/2026	Morgan Stanley	(7)	-
USD	17.782	AUD	27.252	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(390)	-
USD	56.611	CAD	79.351	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.277)	-
USD	13.321	CHF	10.586	05/01/2026	Barclays	(41)	-
USD	145.553	CHF	116.661	05/01/2026	Citibank NA	(1.700)	-
USD	6.752	CHF	5.362	05/01/2026	Morgan Stanley	(16)	-
USD	10.406	CHF	8.348	05/01/2026	Morgan Stanley	(131)	-
USD	10.145	DKK	65.304	02/01/2026	Citibank NA	(124)	-
USD	112.835	EUR	97.221	02/01/2026	Barclays	(1.347)	-
USD	43.490	GBP	32.901	02/01/2026	Standard Chartered	(763)	-
USD	2.787	NOK	28.434	02/01/2026	HSBC	(32)	-
USD	5.956	SEK	56.480	02/01/2026	Barclays	(171)	-
USD	2.992	SGD	3.875	02/01/2026	Morgan Stanley	(21)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
AUD	51.173	USD	34.347	02/01/2026	Barclays	(223)	-
CAD	217.295	USD	158.659	02/01/2026	Morgan Stanley	(136)	-
CHF	63.238	USD	80.211	05/01/2026	Barclays	(389)	-
DKK	58.584	USD	9.245	02/01/2026	HSBC	(33)	-
EUR	12.131	AUD	21.417	02/01/2026	BNP Paribas	(35)	-
EUR	35.510	CAD	57.770	02/01/2026	BNP Paribas	(440)	-
EUR	37.511	CAD	60.767	02/01/2026	Goldman Sachs	(277)	-
EUR	18.047	CHF	16.844	05/01/2026	BNP Paribas	(65)	-
EUR	18.804	CHF	17.543	05/01/2026	Goldman Sachs	(58)	-
EUR	27.580	GBP	24.109	02/01/2026	BNP Paribas	(36)	-
EUR	28.665	GBP	25.167	02/01/2026	Goldman Sachs	(185)	-
EUR	638.701	USD	751.356	02/01/2026	Goldman Sachs	(1.234)	-
EUR	132.081	USD	155.764	03/02/2026	BNP Paribas	(421)	-
EUR	24.913	USD	29.432	03/02/2026	Goldman Sachs	(132)	-
EUR	2.713.053	USD	3.198.195	03/02/2026	Standard Chartered	(7.329)	(0,01)
GBP	88.937	USD	120.242	02/01/2026	Morgan Stanley	(618)	-
HKD	224.001	USD	28.813	02/01/2026	BNP Paribas	(34)	-
JPY	31.095.102	USD	199.012	05/01/2026	HSBC	(632)	-
NOK	28.515	USD	2.837	02/01/2026	Citibank NA	(11)	-
SEK	64.572	USD	7.043	02/01/2026	HSBC	(39)	-
SGD	3.886	USD	3.029	02/01/2026	Morgan Stanley	(7)	-
USD	19.416	AUD	29.756	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(426)	-
USD	70.457	CAD	98.758	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.590)	-
USD	35.961	CHF	28.852	05/01/2026	Barclays	(457)	-
USD	9.101	DKK	58.584	02/01/2026	Citibank NA	(111)	-
USD	42.181	EUR	35.961	02/01/2026	Barclays	(54)	-
USD	12.649	EUR	10.952	02/01/2026	Goldman Sachs	(214)	-
USD	52.425	GBP	39.660	02/01/2026	Standard Chartered	(920)	-
USD	2.795	NOK	28.515	02/01/2026	HSBC	(32)	-
USD	6.809	SEK	64.572	02/01/2026	Barclays	(195)	-
USD	3.000	SGD	3.886	02/01/2026	Morgan Stanley	(21)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,02)%)						(29.178)	(0,01)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	578.116.852	99,11
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(29.178)	(0,01)
Barmittel	256.620	0,04
Barmitteläquivalente		
	Währung	Anzahl/ Nennwert
Termineinlagen (31. Dezember 2024: 0,99%)		
BRED Banque Populaire SA, 3,64%, 02/01/2026	USD	4.800.000
		4.800.000
Summe Barmitteläquivalente		0,82
Sonstige Aktiva und Passiva		168.567
		0,04
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		583.312.861
		100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,87
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	1,18
Termineinlagen	0,82
OTC-Finanzderivate	0,01
Sonstige Aktiva	0,12
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen									
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 64,10%)									
Australien (31. Dezember 2024: 0,58%)					Volkswagen Bank GmbH 3,75%				
NBN Co. Ltd. 4,13% 15/03/2029	EUR	300.000	365.918	0,70	10/12/2032	EUR	200.000	233.438	0,44
Australien insgesamt			365.918	0,70	Volkswagen Financial Services AG 3,25%	EUR	100.000	118.276	0,22
Österreich (31. Dezember 2024: 0,58%)					19/05/2027				
LD Celulose International GmbH 7,95%	USD	216.000	226.188	0,43	Volkswagen Leasing GmbH 3,88%	EUR	184.000	221.254	0,42
26/01/2032					11/10/2028				
Österreich insgesamt			226.188	0,43	Vonovia SE 1,88% 28/06/2028	EUR	400.000	460.440	0,87
Belgien (31. Dezember 2024: 1,11%)					Vonovia SE 2,38% 25/03/2032	EUR	100.000	110.499	0,21
Belfius Bank SA 3,88% 12/06/2028	EUR	200.000	241.344	0,46	Vonovia SE 4,00% 12/11/2036	EUR	100.000	115.669	0,22
KBC Group NV, FRN 3,63% 26/08/2036	EUR	200.000	233.831	0,44	ZF Finance GmbH 2,25% 03/05/2028	EUR	500.000	559.328	1,06
Belgien insgesamt			475.175	0,90	Deutschland insgesamt			4.251.536	8,08
Brasilien (31. Dezember 2024: 0,00%)					Irland (31. Dezember 2024: 2,23%)				
Caixa Economica Federal 5,63%	USD	200.000	202.935	0,39	AIB Group plc, FRN 0,50% 17/11/2027	EUR	355.000	409.883	0,78
13/05/2030					AIB Group plc, FRN 3,75% 02/12/2036	EUR	100.000	116.074	0,22
Brasilien insgesamt			202.935	0,39	Bank of Ireland Group plc, FRN 0,38%				
Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,22%)					10/05/2027	EUR	232.000	270.519	0,52
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	EUR	100.000	97.247	0,18	CA Auto Bank SPA 2,75% 07/07/2028	EUR	100.000	117.383	0,22
1,00% 02/11/2033					Irland insgesamt			913.859	1,74
Kaimaninseln insgesamt			97.247	0,18	Italien (31. Dezember 2024: 2,86%)				
Chile (31. Dezember 2024: 0,87%)					Banco BPM SpA, FRN 3,13% 23/10/2031	EUR	150.000	174.081	0,33
Inversiones CMPC SA 6,13% 26/02/2034	USD	200.000	205.535	0,39	Generali 2,43% 14/07/2031	EUR	100.000	111.668	0,21
Inversiones CMPC SA, FRN 6,70%	USD	250.000	251.321	0,48	Intesa Sanpaolo SpA 0,75% 16/03/2028	EUR	518.000	584.600	1,11
09/12/2057					Intesa Sanpaolo SpA 5,63% 08/03/2033	EUR	150.000	198.079	0,38
Chile insgesamt			456.856	0,87	UniCredit SpA, FRN 0,80% 05/07/2029	EUR	243.000	271.685	0,52
Dänemark (31. Dezember 2024: 1,00%)					Italien insgesamt			1.340.113	2,55
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028	EUR	250.000	303.221	0,58	Luxemburg (31. Dezember 2024: 2,85%)				
Danske Bank A/S, FRN 3,50%					FS Luxembourg Sarl 8,88% 12/02/2031	USD	400.000	416.684	0,79
26/05/2033	EUR	100.000	117.460	0,22	Sabesp Lux Sarl 5,63% 20/08/2030	USD	200.000	200.594	0,38
Orsted A/S, FRN 5,13% 14/03/3024	EUR	200.000	240.482	0,46	Segro Capital Sarl 0,50% 22/09/2031	EUR	400.000	401.746	0,76
Dänemark insgesamt			661.163	1,26	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	450.000	535.637	1,02
Finnland (31. Dezember 2024: 0,27%)					SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029	EUR	445.000	484.723	0,92
Nordea Bank Abp 1,13% 16/02/2027	EUR	100.000	115.737	0,22	Luxemburg insgesamt			2.039.384	3,87
Finnland insgesamt			115.737	0,22	Mauritius (31. Dezember 2024: 1,59%)				
Frankreich (31. Dezember 2024: 5,42%)					Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.				
AXA SA, FRN 1,38% 07/10/2041	EUR	200.000	209.483	0,40	7,25% 27/09/2028	USD	270.000	272.587	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel SA					India Clean Energy Holdings 4,50%				
0,25% 29/06/2028	EUR	100.000	110.849	0,21	18/04/2027	USD	200.000	194.520	0,37
BNP Paribas SA, FRN 1,68% 30/06/2027	USD	200.000	197.466	0,37	Mauritius insgesamt			467.107	0,89
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 30/05/2028	EUR	300.000	342.038	0,65	Mexiko (31. Dezember 2024: 1,47%)				
BNP Paribas SA, FRN 3,49% 17/09/2033	EUR	100.000	115.996	0,22	Banco Nacional de Comercio Exterior				
BPCE SA, FRN 0,50% 14/01/2028	EUR	400.000	460.092	0,87	SNC, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	600.000	588.301	1,12
Covivio SA 3,63% 17/06/2034	EUR	100.000	114.595	0,22	Comision Federal de Electricidad 6,45%				
Engie SA, FRN 4,00% 13/01/2032	EUR	200.000	233.062	0,44	24/01/2035	USD	200.000	205.218	0,39
Forvia SE 2,38% 15/06/2029	EUR	465.000	532.346	1,01	Mexiko insgesamt			793.519	1,51
Paprec Holding SA 4,50% 15/07/2032	EUR	100.000	119.239	0,23	Multinational (31. Dezember 2024: 0,25%)				
Societe Generale SA, FRN 0,88%					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				
22/09/2028	EUR	200.000	227.890	0,43	/ Ardagh Metal Packaging Finance plc				
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3,50%					2,00% 01/09/2028	EUR	270.000	307.365	0,58
11/09/2029	EUR	100.000	119.212	0,23	Multinational insgesamt			307.365	0,58
Valeo SE 5,13% 20/05/2031	EUR	400.000	484.346	0,92	Niederlande (31. Dezember 2024: 5,23%)				
Veolia Environnement SA, FRN 4,37%					ABN AMRO Bank NV, FRN 2,47%				
20/05/2030	EUR	100.000	119.313	0,23	13/12/2029	USD	700.000	666.803	1,27
Frankreich insgesamt			3.385.927	6,43	Alliander NV 2,63% 09/09/2027	EUR	100.000	117.622	0,22
Deutschland (31. Dezember 2024: 6,41%)					Alliander NV 3,00% 06/05/2033	EUR	100.000	114.707	0,22
Commerzbank AG, FRN 3,63%					Digital Dutch Finco BV 3,88%				
14/01/2032	EUR	400.000	474.594	0,90	13/09/2033	EUR	300.000	350.254	0,67
Deutsche Bank AG, FRN 4,00%					EnBW International Finance BV 4,05%				
12/07/2028	EUR	100.000	119.659	0,23	22/11/2029	EUR	210.000	257.168	0,49
E.ON SE 0,88% 20/08/2031	EUR	160.000	166.381	0,32	ING Groep NV 2,50% 15/11/2030	EUR	100.000	114.362	0,22
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG,					ING Groep NV, FRN 4,13% 20/05/2036	EUR	100.000	119.561	0,23
FRN 4,50% 28/07/2055	EUR	100.000	117.592	0,22	Stedin Holding NV 3,63% 20/06/2031	EUR	400.000	481.042	0,91
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,01%					Telefonica Europe BV, FRN 6,14%				
05/05/2027	EUR	300.000	342.877	0,65	03/02/2030	EUR	300.000	375.770	0,71
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,75%					Volkswagen International Finance NV,				
14/02/2033	EUR	400.000	466.371	0,89	FRN 7,50% 06/09/2028	EUR	100.000	127.994	0,24
Mercedes-Benz Group AG 0,75%					Volkswagen International Finance NV,				
11/03/2033	EUR	110.000	108.033	0,21	FRN 5,49% 15/11/2030	EUR	100.000	121.040	0,23
Novelis Sheet Ingot GmbH 3,38%					Volkswagen International Finance NV				
15/04/2029	EUR	220.000	252.409	0,48	4,13% 02/09/2035	EUR	100.000	117.415	0,22
NRW Bank 1,05% 31/03/2026	AUD	85.000	56.245	0,11	VZ Vendor Financing II BV 2,88%				
NRW Bank 0,00% 22/09/2028	EUR	271.000	297.863	0,57	15/01/2029	EUR	500.000	554.496	1,05
NRW Bank 0,00% 03/02/2031	EUR	30.000	30.608	0,06	Ziggo Bond Co. BV 6,13% 15/11/2032	EUR	200.000	220.805	0,42
					Niederlande insgesamt			3.739.039	7,10
					Norwegen (31. Dezember 2024: 1,03%)				
					DNB Bank ASA, FRN 0,38% 18/01/2028	EUR	391.000	449.445	0,85
					Norwegen insgesamt			449.445	0,85

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Portugal (31. Dezember 2024: 1,66%)					Autodesk, Inc. 2,40% 15/12/2031	USD	70.000	62.278	0,12
Caixa Geral de Depositos SA, FRN 0,38% 21/09/2027	EUR	200.000	231.369	0,44	Bank of America Corp., FRN 6,20% 10/11/2028	USD	264.000	274.294	0,52
Caixa Geral de Depositos SA, FRN 3,00% 07/10/2031	EUR	200.000	232.782	0,44	Brambles USA, Inc. 3,63% 02/04/2033	EUR	100.000	118.282	0,22
EDP SA, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	600.000	726.594	1,38	Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	406.000	407.336	0,77
Portugal insgesamt					Equinix, Inc. 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	114.311	0,22
			1.190.745	2,26	Equinix, Inc. 3,90% 15/04/2032	USD	270.000	259.433	0,49
Spanien (31. Dezember 2024: 5,67%)					Ford Motor Co. 6,10% 19/08/2032	USD	50.000	51.519	0,10
Bankinter SA 0,63% 06/10/2027	EUR	300.000	340.577	0,65	General Motors Co. 5,40% 15/10/2029	USD	150.000	155.377	0,29
CaixaBank SA, FRN 0,50% 09/02/2029	EUR	800.000	897.593	1,71	M&T Bank Corp., FRN 4,83% 16/01/2029	USD	170.000	172.600	0,33
CaixaBank SA, FRN 3,63% 19/09/2032	EUR	100.000	118.579	0,22	MidAmerican Energy Co. 5,30% 01/02/2055	USD	100.000	94.767	0,18
Colonial SFL Socimi SA 3,13% 23/09/2031	EUR	200.000	230.156	0,44	Mississippi Power Co. 3,10% 30/07/2051	USD	150.000	98.302	0,19
EDP Servicios Financieros Espana SA 3,13% 03/12/2031	EUR	100.000	116.049	0,22	New York State Electric & Gas Corp. 5,30% 15/08/2034	USD	155.000	159.656	0,30
Iberdrola Finanzas SA, FRN 1,58% 16/08/2027	EUR	600.000	684.823	1,30	Prologis Euro Finance LLC 0,38% 06/02/2028	EUR	450.000	504.819	0,96
Iberdrola Finanzas SA, FRN 4,25% 28/05/2030	EUR	100.000	120.031	0,23	Prologis Euro Finance LLC 1,50% 08/02/2034	EUR	100.000	99.483	0,19
Iberdrola Finanzas SA, FRN 3,75% 05/08/2031	EUR	100.000	116.976	0,22	Puget Sound Energy, Inc. 5,69% 15/06/2054	USD	100.000	99.333	0,19
Iberdrola Finanzas SA 5,25% 31/10/2036	GBP	100.000	134.149	0,25	RWE Finance US LLC 5,88% 16/04/2034	USD	150.000	158.196	0,30
Spanien insgesamt					San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	150.000	95.423	0,18
			2.758.933	5,24	Southern California Edison Co. 3,45% 01/02/2052	USD	230.000	152.950	0,29
Supranational (31. Dezember 2024: 4,83%)					UDR, Inc. 1,90% 15/03/2033	USD	400.000	330.439	0,63
African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	573.000	665.540	1,26	Welltower OP LLC 3,85% 15/06/2032	USD	100.000	96.547	0,18
Asian Development Bank 0,00% 24/10/2029	EUR	200.000	214.049	0,41	WP Carey, Inc. 2,45% 01/02/2032	USD	300.000	264.490	0,50
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0,01% 23/06/2028	EUR	100.000	110.448	0,21	Vereinigte Staaten insgesamt			3.971.320	7,54
European Investment Bank 1,50% 02/03/2027	SEK	510.000	54.894	0,10	Usbekistan (31. Dezember 2024: 0,00%)			215.359	0,41
European Investment Bank 3,88% 12/04/2028	GBP	100.000	134.725	0,26	Jscb Agrobank 9,25% 02/10/2029			215.359	0,41
European Investment Bank 2,75% 28/07/2028	EUR	250.000	296.936	0,56	Usbekistan insgesamt			215.359	0,41
European Investment Bank 2,25% 15/03/2030	EUR	150.000	174.510	0,33	Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			34.764.643	66,05
International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	SEK	110.000	11.119	0,02	Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 18,71%)				
International Bank for Reconstruction & Development 1,10% 18/11/2030	AUD	100.000	56.174	0,11	Australien (31. Dezember 2024: 0,17%)				
International Bank for Reconstruction & Development 2,90% 19/01/2033	EUR	550.000	645.436	1,23	Queensland Treasury Corp. 1,50% 02/03/2032	AUD	428.000	235.355	0,45
International Development Association 0,75% 21/09/2028	GBP	100.000	123.848	0,24	Australien insgesamt			235.355	0,45
International Development Association 0,00% 15/07/2031	EUR	300.000	302.134	0,57	Belgien (31. Dezember 2024: 0,25%)				
Supranational insgesamt					Belgium Government Bond 1,25% 22/04/2033	EUR	200.000	208.236	0,40
			2.789.813	5,30	Belgien insgesamt			208.236	0,40
Schweden (31. Dezember 2024: 0,75%)					Brasilien (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Vattenfall AB 0,50% 24/06/2026	EUR	130.000	151.377	0,29	Brazil Government Bond 5,50% 04/02/2033	USD	310.000	305.808	0,58
Schweden insgesamt					Brasilien insgesamt			305.808	0,58
			151.377	0,29	Kanada (31. Dezember 2024: 0,72%)				
Thailand (31. Dezember 2024: 0,00%)					Province of Ontario Canada 1,55% 01/11/2029	CAD	421.000	291.385	0,55
Muangthai Capital PCL 7,55% 21/07/2030	USD	250.000	258.206	0,49	Kanada insgesamt			291.385	0,55
Thailand insgesamt					Kolumbien (31. Dezember 2024: 0,40%)				
			258.206	0,49	Colombia Government Bond 8,00% 14/11/2035	USD	200.000	213.047	0,41
Großbritannien (31. Dezember 2024: 6,08%)					Colombian TES 7,00% 26/03/2031	COP	796.500.000	164.268	0,31
National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	693.000	762.905	1,45	Kolumbien insgesamt			377.315	0,72
NatWest Group plc, FRN 2,06% 09/11/2028	GBP	200.000	258.429	0,49	Tschechische Republik (31. Dezember 2024: 0,00%)				
NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	500.000	547.793	1,04	Czech Republic Government Bond 4,55% 03/10/2035	CZK	3.600.000	174.746	0,33
NatWest Group plc, FRN 3,67% 05/08/2031	EUR	100.000	119.807	0,23	Tschechische Republik insgesamt			174.746	0,33
NatWest Group plc, FRN 3,99% 13/05/2036	EUR	100.000	119.301	0,23	Dänemark (31. Dezember 2024: 0,23%)				
Scottish Hydro Electric Transmission plc 3,38% 04/09/2032	EUR	250.000	292.815	0,56	Denmark Government Bond 0,00% 15/11/2031	DKK	519.000	71.275	0,13
Severn Trent Utilities Finance plc 4,00% 05/03/2034	EUR	100.000	120.012	0,23	Dänemark insgesamt			71.275	0,13
SSE plc 2,88% 01/08/2029	EUR	145.000	170.005	0,32	Dominikanische Republik (31. Dezember 2024: 1,33%)				
SSE plc 3,50% 18/03/2032	EUR	100.000	118.467	0,22	Dominican Republic Government Bond 6,60% 01/06/2036	USD	500.000	526.603	1,00
Vmed 02 UK Financing I plc 4,50% 15/07/2031	GBP	412.000	492.813	0,94	Dominikanische Republik insgesamt			526.603	1,00
Wessex Water Services Finance plc 6,13% 19/09/2034	GBP	100.000	138.030	0,26	Frankreich (31. Dezember 2024: 2,21%)				
Großbritannien insgesamt					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,75% 25/11/2027	EUR	100.000	116.172	0,22
			3.140.377	5,97	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,13% 26/01/2032	USD	200.000	178.179	0,34
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 10,09%)									
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	55.000	56.257	0,11					
AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	40.000	36.261	0,07					
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,75% 15/04/2035	USD	70.000	67.476	0,13					
Ameren Illinois Co. 5,90% 01/12/2052	USD	40.000	41.491	0,08					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50% 25/05/2032	EUR	400.000	426.779	0,81	Federal National Mortgage Association 4,00% 01/12/2054	USD	531.899	504.648	0,96
UNEDIC ASSEO 0,00% 25/11/2028	EUR	200.000	218.712	0,42	Federal National Mortgage Association 5,00% 01/02/2055	USD	1.245.723	1.243.210	2,36
Frankreich insgesamt			939.842	1,79	Federal National Mortgage Association 5,50% 01/02/2055	USD	813.825	825.573	1,57
Ungarn (31. Dezember 2024: 0,00%)					Federal National Mortgage Association REMICS 'FG', FRN 5,17% 25/10/2054	USD	1.152.281	1.159.461	2,20
Hungary Government Bond 4,50% 27/05/2032	HUF	60.000.000	164.110	0,31	Vereinigte Staaten insgesamt			8.511.984	16,17
Hungary Government Bond 4,88% 22/03/2040	EUR	80.000	93.125	0,18	Gesamtanlage in hypothekenbesicherten Wertpapieren			8.511.984	16,17
Ungarn insgesamt			257.235	0,49	Anleihen insgesamt			51.320.968	97,50
Italien (31. Dezember 2024: 2,37%)									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/10/2031	EUR	810.000	1.007.091	1,91					
Italien insgesamt			1.007.091	1,91					
Japan (31. Dezember 2024: 3,26%)									
Development Bank of Japan, Inc. 3,50% 13/09/2027	EUR	200.000	239.505	0,46					
Development Bank of Japan, Inc. 2,63% 11/09/2028	EUR	154.000	181.186	0,34					
Japan Finance Organization for Municipalities 3,38% 22/02/2028	EUR	150.000	179.288	0,34					
Japan Finance Organization for Municipalities 2,88% 23/01/2029	EUR	300.000	354.335	0,67					
Japan insgesamt			954.314	1,81					
Mexiko (31. Dezember 2024: 0,70%)									
Mexican Bonos 8,00% 24/05/2035	MXN	7.040.000	362.156	0,69					
Mexico Government Bond 4,88% 19/05/2033	USD	200.000	191.965	0,36					
Mexiko insgesamt			554.121	1,05					
Niederlande (31. Dezember 2024: 1,09%)									
BNG Bank NV 0,25% 12/01/2032	EUR	100.000	100.620	0,19					
BNG Bank NV 3,00% 11/01/2033	EUR	100.000	117.527	0,22					
Nederlandse Waterschapsbank NV 2,75% 17/12/2029	EUR	100.000	118.226	0,23					
Nederlandse Waterschapsbank NV 0,00% 08/09/2031	EUR	130.000	130.308	0,25					
Niederlande insgesamt			466.681	0,89					
Peru (31. Dezember 2024: 1,25%)									
Corp. Financiera de Desarrollo SA 5,50% 06/05/2030	USD	200.000	205.550	0,39					
Peru Government Bond 7,30% 12/08/2033	PEN	1.300.000	440.578	0,84					
Peru Government Bond 3,00% 15/01/2034	USD	130.000	113.092	0,21					
Peru insgesamt			759.220	1,44					
Slowenien (31. Dezember 2024: 0,40%)									
Slovenia Government Bond 0,13% 01/07/2031	EUR	300.000	308.304	0,59					
Slowenien insgesamt			308.304	0,59					
Supranational (31. Dezember 2024: 1,04%)									
European Union 0,00% 04/07/2029	EUR	200.000	216.421	0,41					
European Union 3,25% 04/02/2050	EUR	315.000	329.864	0,63					
Supranational insgesamt			546.285	1,04					
Schweden (31. Dezember 2024: 0,13%)									
Kommuninvest I Sverige AB 0,88% 16/05/2029	SEK	590.000	60.525	0,11					
Schweden insgesamt			60.525	0,11					
Gesamtanlage in Staatsanleihen			8.044.341	15,28					
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (31. Dezember 2024: 13,31%)									
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 13,31%)									
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3,50% 01/08/2052	USD	541.794	502.005	0,95					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,00% 01/05/2054	USD	500.024	499.016	0,95					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,00% 01/11/2054	USD	776.660	775.093	1,47					
Federal National Mortgage Association 4,72% 01/09/2030	USD	550.000	562.400	1,07					
Federal National Mortgage Association 3,14% 01/07/2032	USD	1.050.000	980.990	1,87					
Federal National Mortgage Association 4,90% 01/12/2032	USD	1.190.000	1.222.381	2,32					
Federal National Mortgage Association 5,03% 01/05/2034	USD	230.000	237.207	0,45					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
AUD	2.490.807	USD	1.624.469	08/01/2026	Morgan Stanley	36.567	0,07
CAD	1.542.121	USD	1.100.590	08/01/2026	Morgan Stanley	24.590	0,05
CHF	59.200	USD	73.792	08/01/2026	Morgan Stanley	957	-
CHF	59.200	USD	74.887	09/02/2026	BNP Paribas	126	-
CLP	202.984.449	USD	218.545	08/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	6.628	0,01
CNH	2.520.345	USD	357.243	08/01/2026	HSBC	3.910	0,01
CNH	2.520.345	USD	361.537	09/02/2026	HSBC	337	-
CZK	3.630.955	USD	175.866	08/01/2026	HSBC	560	-
DKK	530.864	USD	82.947	08/01/2026	Morgan Stanley	542	-
DKK	530.864	USD	83.521	09/02/2026	Barclays	129	-
EUR	77.785	USD	90.458	08/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	910	-
EUR	2.651.559	USD	3.074.595	08/01/2026	Morgan Stanley	39.968	0,08
EUR	269.238	USD	313.976	08/01/2026	Morgan Stanley	2.275	0,01
EUR	1.602.244	USD	1.881.755	09/02/2026	Barclays	3.177	0,01
GBP	724.607	USD	957.013	08/01/2026	Barclays	17.617	0,04
GBP	80.680	USD	107.574	08/01/2026	Barclays	944	-
GBP	122.139	USD	162.654	08/01/2026	Morgan Stanley	1.628	-
GBP	843.774	USD	1.133.302	09/02/2026	Barclays	1.551	-
HUF	54.246.715	USD	165.266	08/01/2026	Morgan Stanley	635	-
IDR	906.143.777	USD	54.260	08/01/2026	Goldman Sachs	56	-
KRW	70.012.587	USD	47.677	08/01/2026	HSBC	891	-
KRW	70.012.587	USD	48.373	09/02/2026	Barclays	210	-
MXN	6.370.932	USD	354.053	08/01/2026	Barclays	187	-
NOK	1.406.146	USD	138.030	08/01/2026	Morgan Stanley	1.380	-
NZD	420.695	USD	240.541	08/01/2026	Morgan Stanley	1.409	-
SEK	2.998.357	USD	316.314	08/01/2026	Morgan Stanley	8.981	0,02
SGD	183.035	USD	141.362	08/01/2026	Barclays	997	-
SGD	183.035	USD	142.652	09/02/2026	Morgan Stanley	15	-
USD	1.502.687	AUD	2.248.173	08/01/2026	HSBC	3.457	0,01
USD	1.125.638	CAD	1.542.121	08/01/2026	Citibank NA	458	-
USD	179.937	COP	676.608.382	08/01/2026	Morgan Stanley	1.093	-
USD	82.061	JPY	12.824.075	08/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	223	-
USD	1.056.814	JPY	165.462.266	08/01/2026	HSBC	906	-
USD	139.611	NOK	1.406.146	08/01/2026	Barclays	202	-
USD	242.592	NZD	420.695	08/01/2026	Barclays	643	-
USD	429.691	PEN	1.445.608	09/02/2026	Citibank NA	364	-
USD	325.345	SEK	2.998.357	08/01/2026	HSBC	51	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
CAD	25.824	EUR	15.995	06/02/2026	HSBC	53	-
CHF	3.441	EUR	3.705	06/02/2026	Goldman Sachs	1	-
CLP	14.634.153	USD	16.049	07/01/2026	Standard Chartered	184	-
CNH	33.336	EUR	4.036	06/02/2026	HSBC	38	-
CNH	143.219	USD	20.517	07/01/2026	HSBC	5	-
EUR	5.028	USD	5.834	07/01/2026	Goldman Sachs	72	-
EUR	1.176.800	USD	1.367.150	07/01/2026	Morgan Stanley	15.074	0,03
EUR	5.023	USD	5.890	07/01/2026	Morgan Stanley	10	-
GBP	24.026	EUR	27.458	06/02/2026	HSBC	16	-
IDR	97.508.493	USD	5.817	07/01/2026	HSBC	29	-
JPY	2.187.807	EUR	11.900	06/02/2026	HSBC	1	-
KRW	7.587.640	USD	5.242	07/01/2026	HSBC	22	-
USD	131.981	AUD	196.721	06/02/2026	Barclays	774	-
USD	4.043	CAD	5.529	06/02/2026	Barclays	3	-
USD	92.943	CAD	127.158	06/02/2026	HSBC	40	-
USD	8.133	CHF	6.393	06/02/2026	Barclays	34	-
USD	9.805	DKK	62.058	06/02/2026	Barclays	27	-
USD	1.360.527	EUR	1.155.312	07/01/2026	Standard Chartered	3.543	0,01
USD	147.898	EUR	125.364	06/02/2026	Morgan Stanley	435	-
USD	55.490	EUR	47.114	06/02/2026	Morgan Stanley	71	-
USD	171.886	GBP	127.168	06/02/2026	Barclays	847	0,01
USD	5.857	IDR	97.508.493	07/01/2026	HSBC	11	-
USD	75.727	JPY	11.795.761	07/01/2026	Barclays	459	-
USD	75.876	JPY	11.795.761	06/02/2026	Barclays	401	-
USD	6.845	NOK	68.586	06/02/2026	Barclays	45	-
USD	13.946	NZD	23.979	09/02/2026	Barclays	136	-
USD	31.748	SEK	290.717	06/02/2026	BNP Paribas	157	-
USD	7.804	SGD	9.988	06/02/2026	Citibank NA	20	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,32%)						187.082	0,36

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
AUD	2.248.173	USD	1.502.862	09/02/2026	HSBC	(3.406)	(0,01)
CAD	1.542.121	USD	1.127.236	09/02/2026	Citibank NA	(415)	-
IDR	906.143.777	USD	54.244	09/02/2026	Barclays	(10)	-
JPY	178.286.341	USD	1.144.942	08/01/2026	Morgan Stanley	(7.196)	(0,01)
JPY	165.462.266	USD	1.059.787	09/02/2026	HSBC	(837)	-
NOK	1.406.146	USD	139.618	09/02/2026	Barclays	(202)	-
NZD	420.695	USD	242.897	09/02/2026	Barclays	(616)	-
PEN	1.445.608	USD	430.228	08/01/2026	Citibank NA	(386)	-
SEK	2.998.357	USD	325.902	09/02/2026	HSBC	(42)	-
USD	72.849	AUD	109.598	08/01/2026	HSBC	(238)	-
USD	88.046	AUD	133.037	08/01/2026	HSBC	(671)	-
USD	74.630	CHF	59.200	08/01/2026	BNP Paribas	(119)	-
USD	360.832	CNH	2.520.345	08/01/2026	HSBC	(321)	-
USD	174.079	CZK	3.630.955	08/01/2026	Morgan Stanley	(2.347)	(0,01)
USD	175.953	CZK	3.630.955	09/02/2026	HSBC	(565)	-
USD	83.363	DKK	530.864	08/01/2026	Barclays	(126)	-
USD	1.878.900	EUR	1.602.244	08/01/2026	Barclays	(3.121)	(0,01)
USD	55.712	EUR	47.905	08/01/2026	Citibank NA	(558)	-
USD	1.488.493	EUR	1.278.434	08/01/2026	HSBC	(13.176)	(0,03)
USD	81.546	EUR	70.000	08/01/2026	Morgan Stanley	(677)	-
USD	1.133.355	GBP	843.774	08/01/2026	Barclays	(1.561)	-
USD	111.356	GBP	83.652	08/01/2026	HSBC	(1.160)	-
USD	164.120	HUF	54.246.715	08/01/2026	Morgan Stanley	(1.781)	-
USD	164.905	HUF	54.246.715	09/02/2026	Morgan Stanley	(627)	-
USD	54.311	IDR	906.143.777	08/01/2026	Barclays	(6)	-
USD	48.333	KRW	70.012.587	08/01/2026	Barclays	(236)	-
USD	345.935	MXN	6.370.932	08/01/2026	Citibank NA	(8.306)	(0,02)
USD	352.923	MXN	6.370.932	09/02/2026	Barclays	(197)	-
USD	429.818	PEN	1.445.608	08/01/2026	Citibank NA	(24)	-
USD	142.350	SGD	183.035	08/01/2026	Morgan Stanley	(9)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
AUD	37.893	EUR	21.497	06/02/2026	HSBC	(13)	-
AUD	14.258	EUR	8.113	06/02/2026	Morgan Stanley	(33)	-
AUD	196.721	USD	131.966	07/01/2026	Barclays	(780)	-
CAD	9.708	EUR	6.034	06/02/2026	Citibank NA	(5)	-
CAD	127.158	USD	92.820	07/01/2026	HSBC	(46)	-
CHF	6.393	USD	8.107	07/01/2026	Barclays	(35)	-
DKK	62.058	USD	9.787	07/01/2026	Barclays	(28)	-
EUR	1.155.312	USD	1.362.473	06/02/2026	Standard Chartered	(3.504)	(0,01)
GBP	4.046	EUR	4.627	06/02/2026	HSBC	(1)	-
GBP	9.036	EUR	10.337	06/02/2026	Morgan Stanley	(6)	-
GBP	127.168	USD	171.892	07/01/2026	Barclays	(846)	-
JPY	823.227	EUR	4.484	06/02/2026	Morgan Stanley	(7)	-
JPY	11.795.761	USD	75.675	07/01/2026	Barclays	(407)	-
NOK	68.586	USD	6.846	07/01/2026	Barclays	(46)	-
NZD	23.979	USD	13.928	07/01/2026	Barclays	(138)	-
SEK	55.033	EUR	5.091	06/02/2026	HSBC	(9)	-
SEK	290.717	USD	31.696	07/01/2026	BNP Paribas	(158)	-
SGD	9.988	USD	7.789	07/01/2026	Citibank NA	(21)	-
USD	128.398	AUD	196.721	07/01/2026	Barclays	(2.788)	(0,01)
USD	90.742	CAD	127.158	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.032)	-
USD	7.970	CHF	6.393	07/01/2026	Barclays	(101)	-
USD	15.760	CLP	14.634.153	07/01/2026	Standard Chartered	(473)	-
USD	16.069	CLP	14.634.153	06/02/2026	Standard Chartered	(188)	-
USD	20.275	CNH	143.219	07/01/2026	Morgan Stanley	(246)	-
USD	20.553	CNH	143.219	06/02/2026	HSBC	(7)	-
USD	9.643	DKK	62.058	07/01/2026	Citibank NA	(116)	-
USD	17.745	EUR	15.210	07/01/2026	Barclays	(119)	-
USD	10.636	EUR	9.062	07/01/2026	Citibank NA	(8)	-
USD	8.451	EUR	7.267	07/01/2026	Goldman Sachs	(85)	-
USD	168.218	GBP	127.168	07/01/2026	Morgan Stanley	(2.829)	(0,01)
USD	5.811	IDR	97.508.493	06/02/2026	HSBC	(26)	-
USD	5.197	KRW	7.587.640	07/01/2026	Morgan Stanley	(68)	-
USD	5.247	KRW	7.587.640	06/02/2026	HSBC	(17)	-
USD	6.722	NOK	68.586	07/01/2026	HSBC	(78)	-
USD	13.719	NZD	23.979	07/01/2026	Morgan Stanley	(71)	-
USD	30.664	SEK	290.717	07/01/2026	Barclays	(874)	-
USD	7.715	SGD	9.988	07/01/2026	Morgan Stanley	(53)	-
USD	7.461	THB	234.913	06/02/2026	Citibank NA	(11)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,85)%)						(65.209)	(0,12)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Australien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>						
Australia 10-Year Bond, 16/03/2026	9	AUD	657.085	Citibank NA	1.496	-
Australia 3-Year Bond, 16/03/2026	24	AUD	1.680.391	Citibank NA	1.288	-
<i>Australien insgesamt</i>					2.784	-
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 0,14%)</i>						
Euro-Buxl 30-Year Bond, 06/03/2026	(2)	EUR	(258.661)	Citibank NA	3.993	0,01
Euro-Schatz, 06/03/2026	(2)	EUR	(250.839)	Citibank NA	294	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					4.287	0,01
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>						
Long Gilt, 27/03/2026	4	GBP	491.589	Citibank NA	3.954	0,01
<i>Großbritannien insgesamt</i>					3.954	0,01
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,24%)</i>						
US 10-Year Note, 20/03/2026	4	USD	449.750	Citibank NA	47	-
US 10-Year Ultra Note, 20/03/2026	(6)	USD	(690.094)	Citibank NA	4.304	0,01
US Long Bond, 20/03/2026	(9)	USD	(1.040.344)	Citibank NA	5.883	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2026	(5)	USD	(590.000)	Citibank NA	8.625	0,02
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					18.859	0,04
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,40%)					29.884	0,06
<i>Kanada (31. Dezember 2024: (0,00%))</i>						
Canada 10-Year Bond, 20/03/2026	3	CAD	264.621	Citibank NA	(2.867)	(0,01)
Canada 2-Year Bond, 20/03/2026	4	CAD	308.167	Citibank NA	(598)	-
Canada 5-Year Bond, 20/03/2026	4	CAD	330.593	Citibank NA	(2.189)	-
<i>Kanada insgesamt</i>					(5.654)	(0,01)
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: (0,23%))</i>						
Euro-Bobl, 06/03/2026	18	EUR	2.455.634	Citibank NA	(10.359)	(0,02)
Euro-Bund, 06/03/2026	15	EUR	2.247.369	Citibank NA	(16.560)	(0,03)
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2026	3	EUR	423.436	Citibank NA	(763)	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2026	4	EUR	504.215	Citibank NA	(616)	-
<i>Deutschland insgesamt</i>					(28.298)	(0,05)
<i>Singapur (31. Dezember 2024: (0,00%)) (1)</i>						
Japan 10-Year Bond Mini, 12/03/2026	9	JPY	759.355	Citibank NA	(7.394)	(0,02)
<i>Singapur insgesamt</i>					(7.394)	(0,02)
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: (0,14%))</i>						
US 2-Year Note, 31/03/2026	9	USD	1.879.102	Citibank NA	(773)	-
US 5-Year Note, 31/03/2026	24	USD	2.623.312	Citibank NA	(8.313)	(0,02)
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>					(9.086)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,42%))					(50.432)	(0,10)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	51.537.934	97,92
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(115.641)	(0,22)
Barmittel und Bareinschüsse	707.549	1,34
Barmitteläquivalente		
	Währung	Anzahl/ Nennwert
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 2,00%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (2)	USD	1
Summe Barmitteläquivalente		1
Sonstige Aktiva und Passiva		505.263
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		52.635.106

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	71,38
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	25,29
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,55
Organismen für gemeinsame Anlagen	-
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,06
OTC-Finanzderivate	0,35
Sonstige Aktiva	2,37
Summe Aktiva	100,00

(1) Vorjähriger Prozentsatz des Nettoinventarwerts aufgerundet auf 0,00%.
(2) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Aktien					Paradeep Phosphates Ltd.	INR	32.003	58.787	0,19	
Indien					PB Fintech Ltd.	INR	8.030	163.496	0,53	
Aavas Financiers Ltd.	INR	1.706	27.684	0,09	Persistent Systems Ltd.	INR	2.606	181.795	0,59	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	INR	17.698	289.061	0,93	Petronet LNG Ltd.	INR	35.088	110.871	0,36	
AIA Engineering Ltd.	INR	1.423	63.481	0,20	Polycab India Ltd.	INR	1.754	148.236	0,48	
Alkem Laboratories Ltd.	INR	1.474	90.305	0,29	Power Finance Corp. Ltd.	INR	45.950	181.516	0,59	
Apar Industries Ltd.	INR	496	46.209	0,15	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	135.937	399.586	1,29	
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.905	149.054	0,48	Radico Khaitan Ltd.	INR	854	31.316	0,10	
Ashok Leyland Ltd.	INR	136.867	272.579	0,88	Rail Vikas Nigam Ltd.	INR	26.968	107.192	0,35	
Asian Paints Ltd.	INR	8.649	266.554	0,86	REC Ltd.	INR	31.946	127.067	0,41	
Avenue Supermarts Ltd.	INR	696	29.240	0,09	Reliance Industries Ltd.	INR	130.856	2.286.356	7,38	
Axis Bank Ltd.	INR	55.004	776.413	2,51	Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	132.157	176.431	0,57	
Bajaj Auto Ltd.	INR	2.293	238.358	0,77	SBFC Finance Ltd.	INR	22.255	25.702	0,08	
Bajaj Finance Ltd.	INR	66.800	733.408	2,37	SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	11.207	253.618	0,82	
Bajaj Finserv Ltd.	INR	2.666	60.508	0,19	Shriram Finance Ltd.	INR	30.536	338.657	1,09	
Bharat Electronics Ltd.	INR	106.910	475.139	1,53	State Bank of India	INR	40.997	448.379	1,45	
Bharat Heavy Electricals Ltd.	INR	55.824	178.877	0,58	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	14.430	276.143	0,89	
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	57.361	245.069	0,79	Sundaram Finance Ltd.	INR	479	28.246	0,09	
Bharti Airtel Ltd.	INR	54.413	1.275.457	4,12	Suzlon Energy Ltd.	INR	154.084	90.294	0,29	
Biocon Ltd.	INR	4.030	17.639	0,06	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	18.956	676.203	2,18	
Britannia Industries Ltd.	INR	4.295	288.008	0,93	Tata Consumer Products Ltd.	INR	9.542	126.346	0,41	
BSE Ltd.	INR	2.391	70.023	0,23	Tata Motors Ltd.	INR	25.326	117.079	0,38	
Canara Bank	INR	98.043	168.980	0,54	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	INR	14.119	57.706	0,19	
Ceat Ltd.	INR	1.162	49.141	0,16	Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	65.203	275.199	0,89	
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	17.929	129.132	0,42	Tata Steel Ltd.	INR	207.731	416.204	1,34	
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	13.174	249.469	0,80	Tech Mahindra Ltd.	INR	10.679	189.034	0,61	
Cipla Ltd.	INR	13.733	230.428	0,74	Titan Co. Ltd.	INR	5.860	263.728	0,85	
Coforge Ltd.	INR	2.401	44.425	0,14	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	774	33.125	0,11	
Computer Age Management Services Ltd.	INR	6.435	53.053	0,17	Trent Ltd.	INR	2.354	111.991	0,36	
Coromandel International Ltd.	INR	8.138	205.443	0,66	Tube Investments of India Ltd.	INR	2.942	85.567	0,28	
CRISIL Ltd.	INR	559	26.929	0,09	TVS Motor Co. Ltd.	INR	5.705	236.123	0,76	
Cummins India Ltd.	INR	3.879	191.068	0,62	TVS Motor Co. Ltd., Preference	INR	5.624	626	-	
Divi's Laboratories Ltd.	INR	1.658	118.024	0,38	UltraTech Cement Ltd.	INR	3.039	398.711	1,29	
Dixon Technologies India Ltd.	INR	340	45.780	0,15	United Spirits Ltd.	INR	11.158	179.363	0,58	
DLF Ltd.	INR	32.610	249.983	0,81	UPL Ltd.	INR	7.470	66.074	0,21	
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	21.451	303.581	0,98	Varun Beverages Ltd.	INR	17.914	97.663	0,31	
Eicher Motors Ltd.	INR	3.334	271.307	0,88	Vedanta Ltd.	INR	36.901	248.143	0,80	
Engineers India Ltd.	INR	22.891	51.284	0,16	Vishal Mega Mart Ltd.	INR	18.396	27.938	0,09	
Eternal Ltd.	INR	83.924	259.626	0,84	Welspun Corp. Ltd.	INR	6.107	55.312	0,18	
Fortis Healthcare Ltd.	INR	15.980	157.303	0,51	Wipro Ltd.	INR	35.399	103.976	0,34	
GAIL India Ltd.	INR	28.860	55.206	0,18	Zydu Lifesciences Ltd.	INR	8.277	84.170	0,27	
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	3.491	121.646	0,39						
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	9.523	129.793	0,42	Indien insgesamt				30.886.135	99,68
Grasim Industries Ltd.	INR	2.930	92.354	0,30	Vereinigte Staaten					
Havells India Ltd.	INR	10.742	169.880	0,55	ExlService Holdings, Inc.	USD	715	30.344	0,10	
HCL Technologies Ltd.	INR	22.780	410.616	1,32	Genpact Ltd.	USD	741	34.664	0,11	
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	3.288	97.858	0,32	Vereinigte Staaten insgesamt				65.008	0,21
HDFC Bank Ltd.	INR	234.606	2.587.261	8,35	Gesamtanlage in Aktien				30.951.143	99,89
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	21.144	176.554	0,57						
Hero MotoCorp. Ltd.	INR	1.534	98.350	0,32						
Hindalco Industries Ltd.	INR	43.813	431.893	1,39						
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	48.018	266.617	0,86						
Hindustan Unilever Ltd.	INR	17.279	445.243	1,44						
Hindustan Zinc Ltd.	INR	9.858	67.174	0,22						
Hyundai Motor India Ltd.	INR	4.899	125.228	0,40						
ICICI Bank Ltd.	INR	110.833	1.655.971	5,34						
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	5.922	129.207	0,42						
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	34.672	284.692	0,92						
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	53.967	99.949	0,32						
Indraprastha Gas Ltd.	INR	17.127	37.111	0,12						
Indus Towers Ltd.	INR	42.125	197.316	0,64						
IndusInd Bank Ltd.	INR	4.917	47.349	0,15						
Infosys Ltd.	INR	73.910	1.328.382	4,29						
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	5.178	291.509	0,94						
Jio Financial Services Ltd.	INR	25.510	83.728	0,27						
JSW Steel Ltd.	INR	3.612	46.854	0,15						
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	2.431	26.195	0,08						
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	26.022	637.265	2,06						
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	10.149	4.314	0,01						
Lodha Developers Ltd.	INR	2.557	30.185	0,10						
Lupin Ltd.	INR	6.683	156.741	0,51						
Mahanagar Gas Ltd.	INR	4.293	54.260	0,17						
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	21.124	871.759	2,81						
MakeMyTrip Ltd.	USD	620	50.914	0,16						
Marico Ltd.	INR	17.188	143.559	0,46						
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	3.224	598.603	1,93						
Max Financial Services Ltd.	INR	3.473	64.770	0,21						
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	10.292	119.673	0,39						
Muthoot Finance Ltd.	INR	1.628	69.004	0,22						
National Aluminium Co. Ltd.	INR	21.745	76.040	0,24						
NBCC India Ltd.	INR	47.643	64.510	0,21						
Nestle India Ltd.	INR	16.627	238.085	0,77						
NHPC Ltd.	INR	80.997	71.373	0,23						
NMDC Ltd.	INR	215.724	199.620	0,64						
Nuvama Wealth Management Ltd.	INR	1.950	32.121	0,10						
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	38.869	103.989	0,34						
One 97 Communications Ltd.	INR	7.860	113.423	0,37						

* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	30.951.143	99,89
Barmittel	175.129	0,57
Sonstige Aktiva und Passiva	(141.217)	(0,46)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	<u>30.985.055</u>	<u>100,00</u>

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,25
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Sonstige Aktiva	<u>2,74</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Aktien (31. Dezember 2024: 98,62%)					Rakuten Group, Inc.	JPY	301.400	1.930.560	0,31	
Japan (31. Dezember 2024: 98,62%)					Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	231.400	13.060.677	2,12	
Advantest Corp.	JPY	97.300	12.188.494	1,98	Renesas Electronics Corp.	JPY	246.200	3.361.307	0,55	
Aeon Co. Ltd.	JPY	242.200	3.827.423	0,62	Resona Holdings, Inc.	JPY	385.900	3.675.707	0,60	
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	230.200	4.871.437	0,79	Sanrio Co. Ltd.	JPY	28.400	890.892	0,15	
ANA Holdings, Inc.	JPY	15.700	298.385	0,05	SBI Holdings, Inc.	JPY	175.800	3.785.288	0,62	
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	206.400	2.158.875	0,35	Secom Co. Ltd.	JPY	105.600	3.754.562	0,61	
Asahi Kasei Corp.	JPY	326.900	2.896.833	0,47	Sekisui House Ltd.	JPY	55.900	1.247.492	0,20	
Asics Corp.	JPY	181.200	4.340.847	0,71	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	120.800	1.734.412	0,28	
Astellas Pharma, Inc.	JPY	125.300	1.673.118	0,27	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	110.200	1.007.826	0,16	
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	75.500	2.009.544	0,33	Shimadzu Corp.	JPY	33.800	898.774	0,15	
Bridgestone Corp.	JPY	186.000	4.169.856	0,68	Shimano, Inc.	JPY	6.200	654.037	0,11	
Canon, Inc.	JPY	85.900	2.538.995	0,41	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	294.000	9.140.081	1,49	
Capcom Co. Ltd.	JPY	118.800	2.767.162	0,45	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	195.200	3.537.996	0,58	
Central Japan Railway Co.	JPY	136.200	3.768.537	0,61	SMC Corp.	JPY	6.800	2.362.614	0,38	
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	144.400	1.610.330	0,26	SoftBank Corp.	JPY	1.911.300	2.619.205	0,43	
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	76.700	1.180.263	0,19	SoftBank Group Corp.	JPY	450.800	12.654.439	2,06	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	75.900	3.991.475	0,65	Sompo Holdings, Inc.	JPY	64.000	2.178.723	0,35	
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	15.800	271.557	0,04	Sony Financial Group, Inc.	JPY	965.900	1.022.932	0,17	
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	171.600	1.427.035	0,23	Sony Group Corp.	JPY	965.900	24.796.846	4,03	
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	282.000	6.023.388	0,98	Sumitomo Corp.	JPY	55.800	1.926.630	0,31	
Daikin Industries Ltd.	JPY	48.800	6.251.581	1,02	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	144.500	5.830.888	0,95	
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	38.500	1.276.742	0,21	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	588.100	18.913.599	3,08	
Denso Corp.	JPY	359.900	4.954.954	0,81	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	204.600	5.132.458	0,84	
Disco Corp.	JPY	13.900	4.271.671	0,70	Suzuki Motor Corp.	JPY	266.500	3.969.149	0,65	
East Japan Railway Co.	JPY	205.400	5.414.608	0,88	T&D Holdings, Inc.	JPY	182.300	4.204.373	0,68	
Ebara Corp.	JPY	98.600	2.317.410	0,38	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	283.600	8.748.005	1,42	
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	175.800	1.241.575	0,20	TDK Corp.	JPY	34.900	492.289	0,08	
FANUC Corp.	JPY	92.000	3.570.946	0,58	Terumo Corp.	JPY	283.200	4.101.337	0,67	
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	30.000	10.897.955	1,77	Toho Co. Ltd.	JPY	15.100	768.752	0,13	
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	60.800	4.596.510	0,75	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	278.000	10.316.922	1,68	
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	189.000	4.032.129	0,66	Tokyo Electron Ltd.	JPY	78.900	17.275.498	2,81	
Fujikura Ltd.	JPY	24.400	2.714.830	0,44	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	68.200	2.699.805	0,44	
Fujitsu Ltd.	JPY	303.400	8.379.333	1,36	Tokyu Corp.	JPY	228.200	2.664.238	0,43	
Hitachi Ltd.	JPY	667.300	20.868.957	3,39	Toray Industries, Inc.	JPY	125.100	814.074	0,13	
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	412.800	4.045.174	0,66	Toyota Motor Corp.	JPY	1.422.900	30.465.102	4,96	
Hoya Corp.	JPY	64.400	9.731.181	1,58	Toyota Tsusho Corp.	JPY	115.500	3.886.229	0,63	
IHI Corp.	JPY	236.600	4.157.802	0,68	Trend Micro, Inc.	JPY	5.400	224.000	0,04	
Inpex Corp.	JPY	243.100	4.849.748	0,79	Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	45.800	2.622.444	0,43	
ITOCHU Corp.	JPY	1.080.000	13.608.090	2,21	Japan insgesamt				609.295.277	99,12
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	104.900	1.121.646	0,18	Gesamtanlage in Aktien				609.295.277	99,12
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	343.400	4.839.520	0,79						
JX Advanced Metals Corp.	JPY	116.300	1.454.260	0,24						
Kajima Corp.	JPY	68.700	2.557.431	0,42						
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	32.100	502.762	0,08						
KAO Corp.	JPY	157.900	6.307.135	1,03						
KDDI Corp.	JPY	534.400	9.234.249	1,50						
Keyence Corp.	JPY	30.900	11.173.639	1,82						
Kikkoman Corp.	JPY	165.700	1.503.240	0,24						
Kioxia Holdings Corp.	JPY	18.500	1.231.602	0,20						
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	189.900	2.844.653	0,46						
Komatsu Ltd.	JPY	35.500	1.132.413	0,18						
Kubota Corp.	JPY	258.900	3.661.054	0,60						
Kyocera Corp.	JPY	51.600	723.081	0,12						
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	34.700	559.424	0,09						
LY Corp.	JPY	485.500	1.292.230	0,21						
Marubeni Corp.	JPY	80.000	2.221.698	0,36						
Mitsubishi Corp.	JPY	344.900	7.890.596	1,28						
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	294.200	8.605.742	1,40						
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	422.600	10.353.019	1,68						
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.781.900	28.340.787	4,61						
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	470.300	13.930.925	2,27						
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	475.200	5.397.899	0,88						
Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	98.500	2.959.807	0,48						
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	247.700	9.007.560	1,47						
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	194.000	4.558.372	0,74						
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	265.700	5.502.327	0,90						
NEC Corp.	JPY	157.800	5.345.740	0,87						
Nintendo Co. Ltd.	JPY	127.600	8.624.977	1,40						
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1.058	964.549	0,16						
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	42.100	1.253.774	0,20						
Nippon Steel Corp.	JPY	576.700	2.361.326	0,38						
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	150.900	375.553	0,06						
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	11.300	197.711	0,03						
Nitto Denko Corp.	JPY	66.200	1.569.001	0,26						
Nomura Holdings, Inc.	JPY	326.700	2.711.644	0,44						
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	85.700	3.291.969	0,54						
NTT, Inc.	JPY	7.130.000	7.173.441	1,17						
Obayashi Corp.	JPY	263.500	5.495.432	0,89						
Obic Co. Ltd.	JPY	61.600	1.934.321	0,31						
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	40.700	752.617	0,12						
ORIX Corp.	JPY	206.700	6.005.371	0,98						
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	69.800	2.418.029	0,39						
Otsuka Corp.	JPY	45.800	944.372	0,15						
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	40.600	2.298.279	0,37						
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	478.900	2.848.438	0,46						
Panasonic Holdings Corp.	JPY	407.200	5.256.750	0,86						

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	60.878	JPY	11.809.709	05/01/2026	Barclays	1.499	-
CHF	2.148.478	JPY	417.311.266	05/01/2026	Morgan Stanley	49.511	0,01
CHF	31.938	JPY	6.164.865	05/01/2026	Morgan Stanley	983	-
CHF	40.640	JPY	7.893.146	05/01/2026	Morgan Stanley	940	-
CHF	39.880	JPY	7.769.661	05/01/2026	Morgan Stanley	768	-
CHF	28.295	JPY	5.498.880	05/01/2026	Morgan Stanley	634	-
CHF	25.463	JPY	5.037.959	03/02/2026	Goldman Sachs	18	-
JPY	452.650.502	CHF	2.284.614	05/01/2026	Barclays	4.112	-
Klasse XXX**							
EUR	282.768	JPY	51.012.434	05/01/2026	Barclays	6.649	-
EUR	434.466	JPY	79.017.205	05/01/2026	Barclays	6.146	-
EUR	398.063	JPY	71.762.996	05/01/2026	Goldman Sachs	9.672	-
EUR	24.223.959	JPY	4.378.293.578	05/01/2026	Morgan Stanley	517.253	0,09
EUR	453.949	JPY	82.049.827	05/01/2026	Morgan Stanley	9.681	-
EUR	1.745	JPY	320.899	05/01/2026	Morgan Stanley	2	-
EUR	270.290	JPY	49.553.413	03/02/2026	State Street	909	-
JPY	4.522.392.230	EUR	24.555.531	05/01/2026	HSBC	12.650	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,15%)						621.427	0,10
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	2.284.614	JPY	452.893.539	03/02/2026	Barclays	(3.982)	-
JPY	7.583.322	CHF	38.888	05/01/2026	Barclays	(705)	-
JPY	5.140.955	CHF	26.609	05/01/2026	Morgan Stanley	(789)	-
Klasse XXX**							
EUR	24.555.531	JPY	4.517.032.986	03/02/2026	HSBC	(14.366)	(0,01)
JPY	60.809.942	EUR	333.611	05/01/2026	Barclays	(3.855)	-
JPY	34.661.388	EUR	191.912	05/01/2026	Barclays	(4.258)	-
JPY	303.249	EUR	1.677	05/01/2026	Morgan Stanley	(35)	-
JPY	76.586.420	EUR	420.743	05/01/2026	Morgan Stanley	(5.537)	-
JPY	52.772.203	EUR	291.476	05/01/2026	Morgan Stanley	(5.649)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,06)%						(39.176)	(0,01)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.
*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	609.916.704	99,22
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(39.176)	(0,01)
Barmittel	5.071.889	0,83
Sonstige Aktiva und Passiva	(216.391)	(0,04)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	614.733.026	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,97
OTC-Finanzderivate	0,10
Sonstige Aktiva	0,93
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 98,51%)					ServiceNow, Inc.	USD	49.837	7.634.530	0,30
<i>Australien (31. Dezember 2024: 0,12%)</i>					Southern Co. (The)	USD	100.752	8.785.574	0,34
Atlassian Corp. 'A'	USD	12.371	2.005.834	0,08	Starbucks Corp.*	USD	106.844	8.997.333	0,35
<i>Australien insgesamt</i>					Strategy, Inc. 'A'	USD	14.401	2.188.232	0,09
					Synopsys, Inc.*	USD	41.373	19.433.726	0,76
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 0,15%)</i>					Take-Two Interactive Software, Inc.*	USD	41.561	10.640.863	0,42
Shopify, Inc. 'A'	USD	125.366	20.180.165	0,79	Teradyne, Inc.	USD	39.249	7.597.036	0,30
<i>Kanada insgesamt</i>					Tesla, Inc.*	USD	214.029	96.253.122	3,76
					Texas Instruments, Inc.*	USD	110.342	19.143.234	0,75
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,07%)</i>					Thermo Fisher Scientific, Inc.*	USD	11.010	6.379.744	0,25
Eaton Corp. plc	USD	29.707	9.461.977	0,37	T-Mobile US, Inc.*	USD	126.445	25.673.393	1,00
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	32.501	3.685.288	0,14	Uber Technologies, Inc.*	USD	78.511	6.415.134	0,25
<i>Irland insgesamt</i>					United Parcel Service, Inc. 'B'*	USD	20.693	2.052.539	0,08
					UnitedHealth Group, Inc.*	USD	13.697	4.521.517	0,18
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 1,29%)</i>					Verisk Analytics, Inc. 'A'*	USD	36.937	8.262.437	0,32
ASML Holding NV*	USD	20.881	22.339.747	0,88	Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	45.869	20.795.170	0,81
NXP Semiconductors NV	USD	72.172	15.665.654	0,61	Western Digital Corp.	USD	29.707	5.117.625	0,20
<i>Niederlande insgesamt</i>					Workday, Inc. 'A'	USD	20.211	4.340.919	0,17
					Xcel Energy, Inc.*	USD	133.676	9.873.309	0,39
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 96,26%)</i>					<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			2.413.739.298	94,35
AbbVie, Inc.*	USD	64.003	14.624.045	0,57	<i>Uruguay (31. Dezember 2024: 0,62%)</i>				
Adobe, Inc.*	USD	49.308	17.257.307	0,67	MercadoLibre, Inc.*	USD	8.169	16.454.490	0,64
Advanced Micro Devices, Inc.*	USD	251.014	53.757.158	2,10	<i>Uruguay insgesamt</i>				
Airbnb, Inc. 'A'*	USD	23.756	3.224.164	0,13				16.454.490	0,64
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	25.646	10.198.132	0,40	Gesamtanlage in Aktien				
Alphabet, Inc. 'C'*	USD	537.014	168.514.993	6,59				2.503.532.453	97,86
Amazon.com, Inc.*	USD	588.974	135.946.979	5,31	*Die Position wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für geschriebene Optionsverträge verpfändet.				
Amgen, Inc.*	USD	39.155	12.815.823	0,50					
Analog Devices, Inc.*	USD	106.234	28.810.661	1,13					
Apple, Inc.*	USD	767.863	208.751.235	8,16					
Applied Materials, Inc.*	USD	66.503	17.090.606	0,67					
AppLovin Corp. 'A'*	USD	39.061	26.320.083	1,03					
Booking Holdings, Inc.*	USD	5.950	31.864.213	1,25					
Bristol-Myers Squibb Co.*	USD	123.664	6.670.436	0,26					
Broadcom, Inc.*	USD	221.247	76.573.587	2,99					
Charter Communications, Inc. 'A'*	USD	17.148	3.579.645	0,14					
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'*	USD	160.647	5.943.939	0,23					
Cisco Systems, Inc.*	USD	445.053	34.282.433	1,34					
Coca-Cola Co. (The)*	USD	81.250	5.680.187	0,22					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	81.058	6.727.814	0,26					
Comcast Corp. 'A'*	USD	613.400	18.334.526	0,72					
Constellation Energy Corp.*	USD	10.481	3.702.623	0,14					
Copart, Inc.*	USD	261.728	10.246.651	0,40					
Corpay, Inc.	USD	16.338	4.916.594	0,19					
Costco Wholesale Corp.*	USD	46.808	40.364.411	1,58					
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'*	USD	38.311	17.958.664	0,70					
CSX Corp.*	USD	477.835	17.321.519	0,68					
Datadog, Inc. 'A'	USD	20.353	2.767.804	0,11					
Deere & Co.*	USD	15.916	7.410.012	0,29					
Dexcom, Inc.*	USD	82.760	5.492.781	0,21					
Diamondback Energy, Inc.*	USD	50.212	7.548.370	0,30					
DoorDash, Inc. 'A'*	USD	44.496	10.077.454	0,39					
Gilead Sciences, Inc.	USD	30.611	3.757.194	0,15					
Honeywell International, Inc.*	USD	108.968	21.258.567	0,83					
HubSpot, Inc.*	USD	11.996	4.813.995	0,19					
Intel Corp.	USD	423.422	15.624.272	0,61					
Intuit, Inc.*	USD	50.728	33.603.242	1,31					
Intuitive Surgical, Inc.*	USD	59.848	33.895.513	1,32					
KLA Corp.	USD	2.639	3.206.596	0,13					
Kraft Heinz Co. (The)	USD	152.572	3.699.871	0,14					
Lam Research Corp.*	USD	252.655	43.249.483	1,69					
Linde plc	USD	54.507	23.241.240	0,91					
Lowe's Cos., Inc.*	USD	38.405	9.261.750	0,36					
Marriott International, Inc. 'A'*	USD	47.371	14.696.379	0,57					
Marvell Technology, Inc.*	USD	175.190	14.887.646	0,58					
Mastercard, Inc. 'A'*	USD	15.118	8.630.564	0,34					
Meta Platforms, Inc. 'A'*	USD	161.117	106.351.720	4,16					
Micron Technology, Inc.*	USD	184.356	52.617.046	2,06					
Microsoft Corp.*	USD	397.153	192.071.134	7,51					
Mondelez International, Inc. 'A'*	USD	276.143	14.864.778	0,58					
Monster Beverage Corp.*	USD	202.021	15.488.950	0,61					
Netflix, Inc.	USD	655.538	61.463.243	2,40					
NextEra Energy, Inc.*	USD	109.438	8.785.683	0,34					
NVIDIA Corp.*	USD	1.286.319	239.898.493	9,38					
Oracle Corp.*	USD	54.930	10.706.406	0,42					
O'Reilly Automotive, Inc.*	USD	186.762	17.034.562	0,67					
Palantir Technologies, Inc. 'A'*	USD	248.982	44.256.550	1,73					
Palo Alto Networks, Inc.*	USD	131.223	24.171.277	0,94					
PayPal Holdings, Inc.*	USD	77.981	4.552.531	0,18					
PepsiCo, Inc.*	USD	183.559	26.344.388	1,03					
Prologis, Inc., REIT	USD	43.545	5.558.955	0,22					
QUALCOMM, Inc.*	USD	125.554	21.476.012	0,84					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	23.006	17.757.641	0,69					
Ross Stores, Inc.*	USD	38.076	6.859.011	0,27					
Seagate Technology Holdings plc	USD	75.436	20.774.320	0,81					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (dist)*							
CHF	158.751	USD	197.864	05/01/2026	Barclays	2.516	-
CHF	2.465	USD	3.111	05/01/2026	Barclays	1	-
CHF	2.810	USD	3.540	05/01/2026	Citibank NA	7	-
CHF	5.008	USD	6.209	05/01/2026	Goldman Sachs	112	-
CHF	2.309	USD	2.878	05/01/2026	Goldman Sachs	36	-
CHF	2.206	USD	2.746	05/01/2026	State Street	37	-
USD	259.520	CHF	204.607	05/01/2026	Barclays	1.259	-
Klasse XXX**							
EUR	2.798	USD	3.245	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	41	-
EUR	51.912	USD	60.286	02/01/2026	Barclays	682	-
EUR	42.921	USD	50.060	02/01/2026	Barclays	349	-
EUR	299.991	USD	352.022	02/01/2026	Barclays	303	-
EUR	5.395	USD	6.232	02/01/2026	Barclays	104	-
EUR	3.782	USD	4.413	02/01/2026	Barclays	28	-
EUR	9.811	USD	11.498	02/01/2026	Barclays	25	-
EUR	4.146	USD	4.860	02/01/2026	HSBC	10	-
EUR	170.821	USD	198.133	02/01/2026	Standard Chartered	2.488	-
USD	6.207	EUR	5.281	02/01/2026	Barclays	5	-
USD	858.344	EUR	729.258	02/01/2026	Standard Chartered	1.866	-
USD	2.482	EUR	2.112	02/01/2026	State Street	2	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)						9.871	-
Klasse CHF Hedged (dist)*							
CHF	40.015	USD	50.559	05/01/2026	Barclays	(51)	-
CHF	204.607	USD	260.330	03/02/2026	Barclays	(1.229)	-
USD	3.528	CHF	2.830	05/01/2026	Citibank NA	(44)	-
USD	3.181	CHF	2.526	05/01/2026	Goldman Sachs	(7)	-
USD	4.529	CHF	3.600	05/01/2026	Goldman Sachs	(16)	-
Klasse XXX**							
EUR	153.511	USD	180.379	02/01/2026	Citibank NA	(88)	-
EUR	8.097	USD	9.559	03/02/2026	HSBC	(36)	-
EUR	729.258	USD	859.663	03/02/2026	Standard Chartered	(1.970)	-
USD	6.301	EUR	5.373	02/01/2026	Barclays	(9)	-
USD	3.538	EUR	3.065	02/01/2026	Barclays	(61)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,00)%)						(3.511)	-

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

^Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

Optionsverkaufverträge

			Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung				
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.100.000, 05/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(2.145)	-
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.300.000, 06/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(6.435)	-
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.400.000, 07/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(9.570)	-
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.300.000, 12/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(45.540)	-
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.400.000, 13/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(51.150)	-
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.600.000, 14/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(35.310)	-
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 25.800.000, 20/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(929.940)	(0,04)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 25.900.000, 21/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(808.500)	(0,03)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 25.400.000, 22/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(2.270.730)	(0,09)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.100.000, 26/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(694.650)	(0,03)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.200.000, 27/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(610.500)	(0,02)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.300.000, 28/01/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(568.920)	(0,02)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.200.000, 02/02/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(944.460)	(0,04)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.200.000, 03/02/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(990.330)	(0,04)
(66)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.000.000, 04/02/2026	USD	(166.649.010)	Scotiabank	(1.465.860)	(0,06)
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva (31. Dezember 2024: (0,19)%)					(9.434.040)	(0,37)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			2.503.542.324	97,86
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(9.437.551)	(0,37)
Barmittel			76.573.133	2,99
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 2,09%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	6.458.925	6.458.925	0,25
Summe Barmitteläquivalente			6.458.925	0,25
Sonstige Aktiva und Passiva			(18.775.096)	(0,73)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			2.558.361.735	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)		% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind		96,71
Organismen für gemeinsame Anlagen		0,25
OTC-Finanzderivate		-
Sonstige Aktiva		3,04
Summe Aktiva		100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien					ServiceNow, Inc.	USD	362	55.455	0,30
<i>Australien</i>					Southern Co. (The)	USD	731	63.743	0,34
Atlassian Corp. 'A'	USD	90	14.593	0,08	Starbucks Corp.*	USD	776	65.347	0,35
<i>Australien insgesamt</i>			14.593	0,08	Strategy, Inc. 'A'	USD	105	15.955	0,09
<i>Kanada</i>					Synopsys, Inc.	USD	300	140.916	0,76
Shopify, Inc. 'A'	USD	910	146.483	0,79	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	302	77.321	0,42
<i>Kanada insgesamt</i>			146.483	0,79	Teradyne, Inc.	USD	285	55.165	0,30
<i>Irland</i>					Tesla, Inc.*	USD	1.554	698.865	3,77
Eaton Corp. plc	USD	216	68.798	0,37	Texas Instruments, Inc.	USD	801	138.965	0,75
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	236	26.760	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc.*	USD	80	46.356	0,25
<i>Irland insgesamt</i>			95.558	0,52	T-Mobile US, Inc.*	USD	918	186.391	1,01
<i>Niederlande</i>					Uber Technologies, Inc.	USD	570	46.575	0,25
ASML Holding NV	USD	152	162.619	0,88	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	150	14.878	0,08
NXP Semiconductors NV	USD	524	113.739	0,61	UnitedHealth Group, Inc.	USD	99	32.681	0,18
<i>Niederlande insgesamt</i>			276.358	1,49	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	268	59.949	0,32
<i>Vereinigte Staaten</i>					Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	333	150.969	0,81
AbbVie, Inc.*	USD	465	106.248	0,57	Western Digital Corp.	USD	216	37.210	0,20
Adobe, Inc.	USD	358	125.296	0,68	Workday, Inc. 'A'	USD	147	31.573	0,17
Advanced Micro Devices, Inc.*	USD	1.822	390.199	2,11	Xcel Energy, Inc.*	USD	970	71.644	0,39
Airbnb, Inc. 'A'	USD	172	23.344	0,13	<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			17.521.981	94,56
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.*	USD	186	73.963	0,40	<i>Uruguay</i>				
Alphabet, Inc. 'C'*	USD	3.898	1.223.192	6,60	MercadoLibre, Inc.*	USD	59	118.841	0,64
Amazon.com, Inc.*	USD	4.276	986.986	5,33	<i>Uruguay insgesamt</i>			118.841	0,64
Amgen, Inc.	USD	284	92.956	0,50	Gesamtanlage in Aktien			18.173.814	98,08
Analog Devices, Inc.	USD	771	209.095	1,13	*Die Position wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für geschriebene Optionsverträge verpfändet.				
Apple, Inc.*	USD	5.574	1.515.348	8,18					
Applied Materials, Inc.*	USD	483	124.126	0,67					
AppLovin Corp. 'A'	USD	284	191.365	1,03					
Booking Holdings, Inc.*	USD	43	230.279	1,24					
Bristol-Myers Squibb Co.*	USD	898	48.438	0,26					
Broadcom, Inc.*	USD	1.606	555.837	3,00					
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	124	25.885	0,14					
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.166	43.142	0,23					
Cisco Systems, Inc.*	USD	3.231	248.884	1,34					
Coca-Cola Co. (The)*	USD	592	41.387	0,22					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	588	48.804	0,26					
Comcast Corp. 'A'*	USD	4.453	133.100	0,72					
Constellation Energy Corp.	USD	76	26.848	0,15					
Copart, Inc.	USD	1.900	74.385	0,40					
Corpay, Inc.	USD	119	35.811	0,19					
Costco Wholesale Corp.*	USD	340	293.196	1,58					
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	278	130.315	0,70					
CSX Corp.*	USD	3.469	125.751	0,68					
Datadog, Inc. 'A'	USD	148	20.126	0,11					
Deere & Co.	USD	116	54.006	0,29					
Dexcom, Inc.	USD	601	39.888	0,22					
Diamondback Energy, Inc. *	USD	365	54.870	0,30					
DoorDash, Inc. 'A'*	USD	323	73.153	0,39					
Gilead Sciences, Inc.	USD	222	27.248	0,15					
Honeywell International, Inc.*	USD	791	154.316	0,83					
HubSpot, Inc.	USD	87	34.913	0,19					
Intel Corp.	USD	3.074	113.431	0,61					
Intuit, Inc.*	USD	368	243.771	1,32					
Intuitive Surgical, Inc.*	USD	434	245.800	1,33					
KLA Corp.	USD	19	23.086	0,12					
Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.108	26.869	0,15					
Lam Research Corp.*	USD	1.834	313.944	1,69					
Linde plc	USD	396	168.850	0,91					
Lowe's Cos., Inc.*	USD	279	67.284	0,36					
Marriott International, Inc. 'A'*	USD	344	106.723	0,58					
Marvell Technology, Inc.	USD	1.272	108.095	0,58					
Mastercard, Inc. 'A'*	USD	110	62.797	0,34					
Meta Platforms, Inc. 'A'*	USD	1.170	772.305	4,17					
Micron Technology, Inc.*	USD	1.338	381.879	2,06					
Microsoft Corp.*	USD	2.883	1.394.276	7,52					
Mondelez International, Inc. 'A'*	USD	2.005	107.929	0,58					
Monster Beverage Corp.*	USD	1.467	112.475	0,61					
Netflix, Inc.	USD	4.759	446.204	2,41					
NextEra Energy, Inc.*	USD	795	63.823	0,34					
NVIDIA Corp.*	USD	9.338	1.741.537	9,40					
Oracle Corp.	USD	399	77.769	0,42					
O'Reilly Automotive, Inc.*	USD	1.356	123.681	0,67					
Palantir Technologies, Inc. 'A'*	USD	1.807	321.194	1,73					
Palo Alto Networks, Inc. *	USD	953	175.543	0,95					
PayPal Holdings, Inc.	USD	566	33.043	0,18					
PepsiCo, Inc.*	USD	1.333	191.312	1,03					
Prologis, Inc., REIT	USD	316	40.341	0,22					
QUALCOMM, Inc.	USD	911	155.827	0,84					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	167	128.902	0,70					
Ross Stores, Inc.*	USD	276	49.719	0,27					
Seagate Technology Holdings plc	USD	548	150.914	0,81					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
3	NASDAQ 100 Index, Put, 24.500.000, 30/01/2026	USD	7.574.955	Scotiabank	71.340	0,38
2	NASDAQ 100 Index, Put, 24.075.000, 27/02/2026	USD	5.049.970	Scotiabank	64.590	0,35
2	NASDAQ 100 Index, Put, 24.000.000, 31/03/2026	USD	5.049.970	Scotiabank	94.760	0,51
Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					230.690	1,24

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
(3)	NASDAQ 100 Index, Call, 27.600.000, 30/01/2026	USD	(7.574.955)	Scotiabank	(2.490)	(0,01)
(2)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.950.000, 27/02/2026	USD	(5.049.970)	Scotiabank	(26.120)	(0,14)
(2)	NASDAQ 100 Index, Call, 26.675.000, 31/03/2026	USD	(5.049.970)	Scotiabank	(73.510)	(0,40)
(3)	NASDAQ 100 Index, Put, 20.700.000, 30/01/2026	USD	(7.574.955)	Scotiabank	(4.740)	(0,03)
(2)	NASDAQ 100 Index, Put, 20.300.000, 27/02/2026	USD	(5.049.970)	Scotiabank	(8.880)	(0,05)
(2)	NASDAQ 100 Index, Put, 20.200.000, 31/03/2026	USD	(5.049.970)	Scotiabank	(18.650)	(0,10)
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(134.390)	(0,73)

			Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			18.404.504	99,32
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(134.390)	(0,73)
Barmittel			225.111	1,21
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/Nennwert		
	USD	46.654	46.654	0,25
Summe Barmitteläquivalente			46.654	0,25
Sonstige Aktiva und Passiva			(11.507)	(0,05)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			18.530.372	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,80
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,25
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	1,23
Sonstige Aktiva	1,72
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 97,76%)					Endeavour Mining plc	GBP	28.438	1.101.119	0,26
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,40%)					Entain plc	GBP	40.177	307.997	0,07
Hiscox Ltd.	GBP	142.883	2.033.225	0,48	Filtronic plc	GBP	237.445	417.903	0,10
					Firstgroup plc	GBP	257.079	489.993	0,12
Bermuda insgesamt			2.033.225	0,48	Fonix plc	GBP	172.949	291.419	0,07
Chile (31. Dezember 2024: 0,10%)					Foresight Group Holdings Ltd.	GBP	46.238	198.823	0,05
Antofagasta plc	GBP	74.293	2.436.068	0,58	Frontier Developments plc	GBP	86.052	381.210	0,09
					Future plc	GBP	100.840	530.923	0,13
Chile insgesamt			2.436.068	0,58	Galliford Try Holdings plc	GBP	119.041	619.013	0,15
Hongkong (31. Dezember 2024: 1,01%)					Games Workshop Group plc	GBP	11.293	2.136.636	0,50
Prudential plc	GBP	509.244	5.828.298	1,37	Gamma Communications plc	GBP	127.148	1.174.848	0,28
					Genus plc	GBP	16.795	435.830	0,10
Hongkong insgesamt			5.828.298	1,37	GSK plc	GBP	679.055	12.389.358	2,92
Irland (31. Dezember 2024: 1,81%)					Haleon plc	GBP	1.128.501	4.229.622	1,00
DCC plc	GBP	29.619	1.371.360	0,32	Halma plc	GBP	66.220	2.342.864	0,55
Experian plc	GBP	127.680	4.293.878	1,01	Hill & Smith plc	GBP	39.902	853.903	0,20
Grafton Group plc	GBP	43.084	403.266	0,10	HSBC Holdings plc	GBP	2.721.535	31.945.378	7,53
Greencore Group plc	GBP	543.386	1.380.201	0,33	Hunting plc	GBP	52.848	195.802	0,05
Hostelworld Group plc	GBP	269.615	337.019	0,08	ICG plc	GBP	100.310	2.060.367	0,49
					IG Group Holdings plc	GBP	105.265	1.384.235	0,33
Irland insgesamt			7.785.724	1,84	IMI plc	GBP	91.777	2.283.412	0,54
Israel (31. Dezember 2024: 0,00%)					Imperial Brands plc	GBP	154.848	4.829.709	1,14
Plus500 Ltd.	GBP	26.880	975.744	0,23	Inchcape plc	GBP	133.521	1.026.776	0,24
					Informa plc	GBP	131.763	1.164.785	0,27
Israel insgesamt			975.744	0,23	InterContinental Hotels Group plc	GBP	19.655	2.055.913	0,48
Mexiko (31. Dezember 2024: 0,00%)					International Consolidated Airlines Group				
Fresnillo plc	GBP	62.697	2.090.318	0,49	SA	GBP	850.242	3.522.553	0,83
					ITV plc	GBP	1.381.205	1.137.422	0,27
Mexiko insgesamt			2.090.318	0,49	J Sainsbury plc	GBP	580.218	1.885.708	0,44
Peru (31. Dezember 2024: 0,21%)					JET2 plc	GBP	36.103	506.886	0,12
Hochschild Mining plc	GBP	183.340	941.451	0,22	Johnson Matthey plc	GBP	60.956	1.299.582	0,31
					Johnson Service Group plc	GBP	300.660	405.891	0,10
Peru insgesamt			941.451	0,22	Jupiter Fund Management plc	GBP	280.217	444.424	0,10
Schweiz (31. Dezember 2024: 2,24%)					Keller Group plc	GBP	32.770	545.948	0,13
Coca-Cola HBC AG	GBP	62.448	2.399.252	0,57	Keystone Law Group plc	GBP	38.814	246.857	0,06
Glencore plc	GBP	1.245.821	5.064.885	1,19	Kingfisher plc	GBP	203.891	637.567	0,15
					Lancashire Holdings Ltd.	GBP	71.678	459.456	0,11
Schweiz insgesamt			7.464.137	1,76	Land Securities Group plc, REIT	GBP	202.422	1.259.065	0,30
Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 0,08%)					Legal & General Group plc	GBP	328.305	859.831	0,20
Gulf Marine Services plc	GBP	2.617.781	510.467	0,12	Lion Finance Group plc	GBP	14.402	1.339.386	0,32
					Lloyds Banking Group plc	GBP	8.575.037	8.424.116	1,99
Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			510.467	0,12	London Stock Exchange Group plc	GBP	62.045	5.554.268	1,31
Großbritannien (31. Dezember 2024: 91,63%)					LSL Property Services plc	GBP	74.113	194.917	0,05
3i Group plc	GBP	159.848	5.215.840	1,23	Marks & Spencer Group plc	GBP	415.744	1.371.955	0,32
4imprint Group plc	GBP	9.859	379.079	0,09	Marston's plc	GBP	1.083.214	640.179	0,15
Admiral Group plc	GBP	47.930	1.522.257	0,36	Mears Group plc	GBP	68.545	245.391	0,06
AG Barr plc	GBP	97.269	606.959	0,14	Mitchells & Butlers plc	GBP	167.364	437.657	0,10
Airtel Africa plc	GBP	250.575	890.042	0,21	Mitie Group plc	GBP	823.576	1.370.430	0,32
AJ Bell plc	GBP	115.975	511.682	0,12	MONY Group plc	GBP	749.393	1.377.384	0,32
Anglo American plc	GBP	196.661	6.066.992	1,43	Morgan Sindall Group plc	GBP	19.090	887.685	0,21
Ashtead Group plc	GBP	53.940	2.743.388	0,65	National Grid plc	GBP	801.748	9.151.953	2,16
AstraZeneca plc	GBP	231.222	31.885.514	7,52	NatWest Group plc	GBP	1.421.685	9.266.543	2,18
Aviva plc	GBP	632.633	4.329.740	1,02	Next plc	GBP	21.506	2.942.021	0,69
Avon Technologies plc	GBP	25.737	466.869	0,11	Ninety One plc	GBP	477.033	1.031.345	0,24
Babcock International Group plc	GBP	164.848	2.049.061	0,48	NIOX GROUP plc	GBP	484.072	321.424	0,08
BAE Systems plc	GBP	417.010	7.147.551	1,69	OSB Group plc	GBP	296.684	1.891.361	0,45
Balfour Beatty plc	GBP	274.819	1.953.963	0,46	PayPoint plc	GBP	54.248	256.864	0,06
Barclays plc	GBP	2.221.390	10.572.706	2,49	Phoenix Group Holdings plc	GBP	287.180	2.116.517	0,50
Beazley plc	GBP	117.449	977.176	0,23	Premier Foods plc	GBP	633.188	1.092.882	0,26
Bellway plc	GBP	64.101	1.758.931	0,41	Rank Group plc	GBP	284.697	282.704	0,07
Bloomsbury Publishing plc	GBP	64.070	308.817	0,07	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	109.593	6.577.772	1,55
BP plc	GBP	2.527.064	10.937.133	2,58	RELX plc	GBP	250.846	7.575.549	1,79
British American Tobacco plc	GBP	317.532	13.380.798	3,15	Rentokil Initial plc	GBP	209.760	938.676	0,22
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	417.913	1.687.533	0,40	Rio Tinto plc	GBP	180.815	10.838.051	2,56
BT Group plc 'A'	GBP	508.237	935.410	0,22	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.332.385	15.322.428	3,61
Burberry Group plc	GBP	75.748	961.242	0,23	Rotork plc	GBP	388.689	1.264.794	0,30
Card Factory plc	GBP	289.047	196.263	0,05	Sage Group plc (The)	GBP	71.354	772.764	0,18
Centrica plc	GBP	1.484.187	2.516.439	0,59	Serco Group plc	GBP	656.411	1.832.700	0,43
Cerillion plc	GBP	26.103	318.457	0,07	Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	1.054.119	1.528.473	0,36
Coca-Cola Europacific Partners plc	GBP	16.288	1.115.728	0,26	Shell plc	GBP	934.061	25.593.271	6,03
Cohort plc	GBP	30.152	273.479	0,06	Smith & Nephew plc	GBP	73.627	911.870	0,21
Compass Group plc	GBP	238.940	5.648.542	1,33	Smiths Group plc	GBP	82.497	1.940.329	0,46
Computacenter plc	GBP	52.675	1.543.378	0,36	Softcat plc	GBP	57.656	816.986	0,19
Cranswick plc	GBP	32.404	1.605.618	0,38	SSE plc	GBP	242.416	5.282.245	1,25
Currys plc	GBP	944.415	1.189.963	0,28	St James's Place plc	GBP	113.130	1.566.285	0,37
Derwent London plc, REIT	GBP	49.920	868.109	0,20	Standard Chartered plc	GBP	272.159	4.958.737	1,17
DFS Furniture plc	GBP	210.247	365.830	0,09	Tatton Asset Management plc	GBP	55.246	364.624	0,09
Diageo plc	GBP	262.437	4.208.177	0,99	Telecom Plus plc	GBP	25.773	349.997	0,08
Drax Group plc	GBP	151.664	1.269.428	0,30	Tesco plc	GBP	1.180.727	5.216.452	1,23
Dunelm Group plc	GBP	107.128	1.210.546	0,29	TP ICAP Group plc	GBP	162.074	420.582	0,10
easyJet plc	GBP	221.375	1.130.341	0,27	Trainline plc	GBP	304.075	670.181	0,16
Elementis plc	GBP	433.231	719.163	0,17	Trustpilot Group plc	GBP	328.428	539.936	0,13
Elixirr International plc	GBP	43.110	356.089	0,08	Unilever plc	GBP	315.150	15.314.714	3,61
					Vodafone Group plc	GBP	2.663.941	2.634.105	0,62
					Volex plc	GBP	112.596	470.651	0,11
					Weir Group plc (The)	GBP	18.616	529.811	0,12
					Wickes Group plc	GBP	186.209	437.591	0,10

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Wilmington plc	GBP	97.584	288.849	0,07
XPS Pensions Group plc	GBP	119.468	404.997	0,10
Großbritannien insgesamt			385.443.663	90,88
Gesamtanlage in Aktien			415.509.095	97,97
Geschlossene Investmentfonds (31. Dezember 2024: 0,38%)				
Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,38%)				
Scottish Mortgage Investment Trust plc	GBP	135.620	1.608.453	0,38
Großbritannien insgesamt			1.608.453	0,38
Gesamtanlage in geschlossenen Investmentfonds			1.608.453	0,38

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure GBP	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,00%) FTSE 100 Index, 20/03/2026	45	GBP	4.473.450	Citibank NA	92.925	0,02
Großbritannien insgesamt					92.925	0,02
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)					92.925	0,02

			Markt- gerechter Wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Barmittel und Bareinschüsse			417.210.473	98,37
Barmitteläquivalente			392.635	0,09
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 1,55%)				
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/ Nennwert		
	GBP	5.769.734	5.769.734	1,36
Summe Barmitteläquivalente			5.769.734	1,36
Sonstige Aktiva und Passiva			741.822	0,18
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			424.114.664	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,31
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,36
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,02
Sonstige Aktiva	0,31
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 100,03%)					Ventas, Inc., REIT	USD	4.935	381.870	0,56
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	982	445.200	0,65
Waste Connections, Inc.	USD	2.031	356.156	0,52	Walt Disney Co. (The)	USD	6.619	753.044	1,10
<i>Kanada insgesamt</i>					Warner Music Group Corp. 'A'	USD	8.782	269.344	0,39
			356.156	0,52	Wells Fargo & Co.	USD	11.637	1.084.568	1,58
<i>Irland (31. Dezember 2024: 1,19%)</i>					<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			63.233.947	92,33
Eaton Corp. plc	USD	1.309	416.929	0,61	Gesamtanlage in Aktien				
Medtronic plc	USD	4.833	464.258	0,68				66.952.882	97,75
Trane Technologies plc	USD	1.804	702.117	1,02					
<i>Irland insgesamt</i>									
			1.583.304	2,31					
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 1,46%)</i>									
NXP Semiconductors NV	USD	2.688	583.457	0,85					
<i>Niederlande insgesamt</i>									
			583.457	0,85					
<i>Taiwan (31. Dezember 2024: 0,85%)</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	2.310	701.986	1,02					
<i>Taiwan insgesamt</i>									
			701.986	1,02					
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>									
Aon plc 'A'	USD	1.400	494.032	0,72					
<i>Großbritannien insgesamt</i>									
			494.032	0,72					
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 96,53%)</i>									
3M Co.	USD	4.814	770.721	1,12					
AbbVie, Inc.	USD	5.562	1.270.861	1,86					
Alphabet, Inc. 'C'	USD	8.911	2.796.272	4,08					
Amazon.com, Inc.	USD	16.530	3.815.455	5,57					
American Express Co.	USD	1.714	634.094	0,93					
American Tower Corp., REIT	USD	3.169	556.381	0,81					
Amphenol Corp. 'A'	USD	4.978	672.727	0,98					
Analog Devices, Inc.	USD	2.033	551.350	0,80					
Apollo Global Management, Inc.	USD	3.486	504.633	0,74					
Apple, Inc.	USD	17.646	4.797.242	7,00					
Arthur J Gallagher & Co.	USD	3.011	779.217	1,14					
AT&T, Inc.	USD	21.168	525.813	0,77					
Baker Hughes Co. 'A'	USD	12.793	582.593	0,85					
Bank of America Corp.	USD	17.842	981.310	1,43					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.993	485.082	0,71					
Broadcom, Inc.	USD	4.382	1.516.610	2,21					
Burlington Stores, Inc.	USD	2.465	712.015	1,04					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	8.013	800.579	1,17					
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	13.083	484.071	0,71					
Church & Dwight Co., Inc.	USD	3.154	264.463	0,39					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	4.286	355.738	0,52					
Corpay, Inc.	USD	1.416	426.117	0,62					
Danaher Corp.	USD	3.324	760.930	1,11					
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.839	416.497	0,61					
Ecolab, Inc.	USD	1.973	517.952	0,76					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	6.013	512.608	0,75					
Eli Lilly & Co.	USD	632	679.198	0,99					
Emerson Electric Co.	USD	4.017	533.136	0,78					
Entergy Corp.	USD	5.684	525.372	0,77					
EOG Resources, Inc.	USD	3.433	360.499	0,53					
EQT Corp.	USD	6.470	346.792	0,51					
Equinix, Inc., REIT	USD	476	364.692	0,53					
Exxon Mobil Corp.	USD	7.983	960.674	1,40					
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	10.732	713.249	1,04					
Fifth Third Bancorp	USD	9.953	465.900	0,68					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.700	488.325	0,71					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	5.454	1.118.179	1,63					
Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.756	455.990	0,67					
Intuit, Inc.	USD	1.232	816.102	1,19					
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	15.725	440.457	0,64					
Linde plc	USD	1.181	503.567	0,73					
Lowe's Cos., Inc.	USD	3.685	888.675	1,30					
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	889	553.545	0,81					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.018	1.722.916	2,52					
McDonald's Corp.	USD	3.357	1.026.000	1,50					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.314	2.187.538	3,19					
Microsoft Corp.	USD	10.420	5.039.320	7,36					
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	6.893	371.050	0,54					
NextEra Energy, Inc.	USD	10.979	881.394	1,29					
NVIDIA Corp.	USD	32.709	6.100.229	8,91					
Oracle Corp.	USD	2.838	553.155	0,81					
PepsiCo, Inc.	USD	3.463	497.010	0,73					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	644	497.084	0,73					
Roper Technologies, Inc.	USD	1.046	465.606	0,68					
ServiceNow, Inc.	USD	3.617	554.088	0,81					
Southern Co. (The)	USD	7.704	671.789	0,98					
Stryker Corp.	USD	1.842	647.408	0,94					
Tesla, Inc.	USD	2.312	1.039.753	1,52					
Texas Instruments, Inc.	USD	3.794	658.221	0,96					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.065	681.677	0,99					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	67.248	USD	78.005	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	975	-
EUR	5.090.024	USD	5.907.476	02/01/2026	Barclays	70.505	0,11
EUR	54.950	USD	63.472	02/01/2026	Barclays	1.064	-
EUR	83.699	USD	98.276	02/01/2026	Barclays	25	-
EUR	57.054	USD	65.973	02/01/2026	BNP Paribas	1.034	-
USD	6.148.359	EUR	5.223.710	02/01/2026	Standard Chartered	13.370	0,02
USD	156.714	EUR	132.854	03/02/2026	Citibank NA	463	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,30%)						87.436	0,13
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	60.386	USD	71.375	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(354)	-
EUR	5.223.710	USD	6.157.801	03/02/2026	Standard Chartered	(14.110)	(0,02)
USD	89.328	EUR	76.171	02/01/2026	Barclays	(131)	-
USD	61.303	EUR	53.094	02/01/2026	Barclays	(1.053)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,91)%)						(15.648)	(0,02)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	67.040.318	97,88
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(15.648)	(0,02)
Barmittel	1.608.812	2,35
Sonstige Aktiva und Passiva	(144.471)	(0,21)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	68.489.011	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,48
OTC-Finanzderivate	0,13
Sonstige Aktiva	2,39
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,48%)					Coca-Cola Co. (The)*	USD	23.254	1.625.687	0,56
<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	32.685	2.712.855	0,93
Arch Capital Group Ltd.	USD	795	76.256	0,03	Comcast Corp. 'A'*	USD	44.569	1.332.167	0,46
<i>Bermuda insgesamt</i>					ConocoPhillips	USD	1.596	149.402	0,05
			76.256	0,03	Corpay, Inc.	USD	6.070	1.826.645	0,63
<i>Irland (31. Dezember 2024: 2,55%)</i>					Corteva, Inc.	USD	224	15.015	0,01
Accenture plc 'A'	USD	6.893	1.849.392	0,63	Costco Wholesale Corp.	USD	1.262	1.088.273	0,37
Allegion plc	USD	200	31.844	0,01	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	104	48.751	0,02
Aptiv plc	USD	440	33.480	0,01	CSX Corp.	USD	340	12.325	-
CRH plc	USD	176	21.965	0,01	Cummins, Inc.	USD	89	45.430	0,02
Eaton Corp. plc	USD	11.521	3.669.554	1,26	CVS Health Corp.	USD	967	76.741	0,03
Medtronic plc	USD	42.665	4.098.400	1,41	Danaher Corp.*	USD	12.067	2.762.378	0,95
Trane Technologies plc	USD	10.388	4.043.009	1,39	Deere & Co.	USD	3.955	1.841.329	0,63
<i>Irland insgesamt</i>					Delta Air Lines, Inc.	USD	870	60.378	0,02
			13.747.644	4,72	Dexcom, Inc.	USD	434	28.805	0,01
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 1,74%)</i>					Diamondback Energy, Inc.	USD	649	97.564	0,03
ASML Holding NV	USD	699	747.832	0,25	Dominion Energy, Inc.	USD	464	27.186	0,01
NXP Semiconductors NV	USD	6.408	1.390.921	0,48	Domino's Pizza, Inc.	USD	3	1.250	-
<i>Niederlande insgesamt</i>					DoorDash, Inc. 'A'	USD	413	93.536	0,03
			2.138.753	0,73	DuPont de Nemours, Inc.	USD	229	9.206	-
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 0,42%)</i>					Ecolab, Inc.	USD	10.308	2.706.056	0,93
Chubb Ltd.	USD	7.153	2.232.594	0,77	Edwards Lifesciences Corp.	USD	7.991	681.233	0,23
<i>Schweiz insgesamt</i>					Elevance Health, Inc.	USD	151	52.933	0,02
			2.232.594	0,77	Eli Lilly & Co.	USD	3.107	3.339.031	1,15
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Emerson Electric Co.	USD	26.420	3.506.462	1,20
Aon plc 'A'	USD	2.766	976.066	0,34	Entergy Corp.	USD	19.627	1.814.124	0,62
<i>Großbritannien insgesamt</i>					EOG Resources, Inc.*	USD	34.047	3.575.275	1,23
			976.066	0,34	EQT Corp.	USD	735	39.396	0,01
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 94,77%)</i>					Equinix, Inc., REIT	USD	2.973	2.277.794	0,78
3M Co.*	USD	25.553	4.091.035	1,41	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	955	57.883	0,02
Abbott Laboratories	USD	488	61.142	0,02	Expedia Group, Inc.	USD	411	116.440	0,04
AbbVie, Inc.*	USD	22.800	5.209.572	1,79	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	202	26.304	0,01
Adobe, Inc.	USD	96	33.599	0,01	Exxon Mobil Corp.*	USD	16.225	1.952.516	0,67
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.049	224.654	0,08	FedEx Corp.	USD	3.769	1.088.713	0,37
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	139	10.346	-	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.084	138.503	0,05
Align Technology, Inc.	USD	7	1.093	-	Fifth Third Bancorp	USD	3.665	171.559	0,06
Alphabet, Inc. 'A'*	USD	19.928	6.237.464	2,14	Fortinet, Inc.	USD	657	52.172	0,02
Alphabet, Inc. 'C'	USD	3.237	1.015.771	0,35	Gartner, Inc.	USD	2	505	-
Altria Group, Inc.	USD	10.919	629.590	0,22	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	435	35.679	0,01
Amazon.com, Inc.*	USD	27.346	6.312.004	2,17	GE Vernova, Inc.	USD	214	139.864	0,05
Ameren Corp.	USD	432	43.140	0,01	General Electric Co.	USD	582	179.273	0,06
American Express Co.	USD	8.834	3.268.138	1,12	Gilead Sciences, Inc.	USD	414	50.814	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	7.202	1.264.455	0,43	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	149	130.971	0,04
Ameriprise Financial, Inc.*	USD	4.329	2.122.682	0,73	HCA Healthcare, Inc.	USD	85	39.683	0,01
AMETEK, Inc.	USD	215	44.142	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.141	27.407	0,01
Amphenol Corp. 'A'	USD	20.807	2.811.858	0,97	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	6.444	1.851.039	0,64
Analog Devices, Inc.*	USD	17.409	4.721.321	1,62	Hologic, Inc.	USD	221	16.462	0,01
Apollo Global Management, Inc.	USD	871	126.086	0,04	Home Depot, Inc. (The)	USD	195	67.099	0,02
Apple, Inc.*	USD	27.211	7.397.582	2,54	Howmet Aerospace, Inc.*	USD	24.390	5.000.438	1,72
AppLovin Corp. 'A'	USD	187	126.004	0,04	Humana, Inc.	USD	3.709	949.986	0,33
Arista Networks, Inc.	USD	1.082	141.774	0,05	Ingersoll Rand, Inc.	USD	7.948	629.641	0,22
Arthur J Gallagher & Co.*	USD	11.302	2.924.845	1,00	Intel Corp.	USD	1.016	37.490	0,01
AT&T, Inc.	USD	7.735	192.137	0,07	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	311	20.000	0,01
Autodesk, Inc.	USD	180	53.282	0,02	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.899	469.522	0,16
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3.549	912.909	0,31	International Business Machines Corp.	USD	246	72.868	0,03
AutoZone, Inc.	USD	163	552.814	0,19	Intuit, Inc.	USD	5.872	3.889.730	1,34
Baker Hughes Co. 'A'	USD	13.129	597.895	0,21	Intuitive Surgical, Inc.	USD	80	45.309	0,02
Ball Corp.	USD	221	11.706	-	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	418	11.616	-
Bank of America Corp.	USD	33.414	1.837.770	0,63	Jabil, Inc.	USD	75	17.101	0,01
Becton Dickinson & Co.	USD	171	33.186	0,01	Johnson & Johnson*	USD	25.569	5.291.505	1,82
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'*	USD	5.170	2.598.700	0,89	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	51.930	1.454.559	0,50
Best Buy Co., Inc.	USD	11.274	754.569	0,26	Keysight Technologies, Inc.	USD	61	12.395	-
Booking Holdings, Inc.	USD	20	107.107	0,04	Lam Research Corp.	USD	2.747	470.231	0,16
Boston Scientific Corp.	USD	13.707	1.306.962	0,45	Leidos Holdings, Inc.	USD	5.391	972.536	0,33
Bristol-Myers Squibb Co.*	USD	63.170	3.407.390	1,17	Lennar Corp. 'A'	USD	477	49.036	0,02
Broadcom, Inc.	USD	12.085	4.182.618	1,44	Linde plc	USD	3.661	1.561.014	0,54
Bunge Global SA	USD	13	1.158	-	Lowe's Cos., Inc.*	USD	17.751	4.280.831	1,47
Burlington Stores, Inc.	USD	6.354	1.835.353	0,63	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	74	26.431	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	9.795	3.061.721	1,05	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	420	18.186	0,01
Capital One Financial Corp.	USD	900	218.124	0,07	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	67	41.718	0,01
Carnival Corp.	USD	3.991	121.885	0,04	Masco Corp.	USD	1.125	71.393	0,02
Carrier Global Corp.	USD	43.889	2.319.095	0,80	Mastercard, Inc. 'A'*	USD	8.759	5.000.338	1,72
Caterpillar, Inc.	USD	162	92.805	0,03	McDonald's Corp.*	USD	12.924	3.949.962	1,36
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	243	39.072	0,01	McKesson Corp.	USD	61	50.038	0,02
Charles Schwab Corp. (The)	USD	7.138	713.158	0,24	Medline, Inc. 'A'	USD	435	18.270	0,01
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	149	31.104	0,01	Merck & Co., Inc.	USD	23.875	2.513.083	0,86
Cheniere Energy, Inc.	USD	21	4.082	-	Meta Platforms, Inc. 'A'*	USD	7.848	5.180.386	1,78
Chevron Corp.	USD	913	139.150	0,05	MetLife, Inc.	USD	489	38.602	0,01
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	71.470	2.644.390	0,91	Microchip Technology, Inc.	USD	301	19.180	0,01
Church & Dwight Co., Inc.	USD	15.551	1.303.951	0,45	Micron Technology, Inc.	USD	1.133	323.370	0,11
Cigna Group (The)	USD	475	130.734	0,04	Microsoft Corp.*	USD	14.948	7.229.152	2,48
Cisco Systems, Inc.	USD	256	19.720	0,01	Mondelez International, Inc. 'A'*	USD	67.779	3.648.544	1,25
Citigroup, Inc.	USD	1.993	232.563	0,08	Morgan Stanley	USD	428	75.983	0,03
CME Group, Inc. 'A'	USD	7.301	1.993.757	0,68	Motorola Solutions, Inc.	USD	182	69.764	0,02
CMS Energy Corp.	USD	11.580	809.789	0,28	Netflix, Inc.	USD	29.420	2.758.419	0,95
					Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	224	31.770	0,01

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Newmont Corp.	USD	616	61.508	0,02	*Die Position wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für geschriebene Optionsverträge verpfändet.
NextEra Energy, Inc.*	USD	54.244	4.354.708	1,50	
NIKE, Inc. 'B'	USD	37.893	2.414.163	0,83	
NRG Energy, Inc.	USD	220	35.033	0,01	
Nucor Corp.	USD	229	37.352	0,01	
NVIDIA Corp.*	USD	42.554	7.936.321	2,73	
Omnicom Group, Inc.	USD	438	35.369	0,01	
Oracle Corp.*	USD	13.199	2.572.617	0,88	
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	287	26.177	0,01	
Otis Worldwide Corp.*	USD	12.616	1.102.008	0,38	
PACCAR, Inc.	USD	460	50.375	0,02	
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1.322	234.986	0,08	
Palo Alto Networks, Inc.	USD	210	38.682	0,01	
PepsiCo, Inc.*	USD	28.035	4.023.583	1,38	
PG&E Corp.	USD	4.039	64.907	0,02	
Philip Morris International, Inc.	USD	13.752	2.205.821	0,76	
PPG Industries, Inc.	USD	533	54.611	0,02	
Principal Financial Group, Inc.	USD	214	18.877	0,01	
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.222	318.435	0,11	
Progressive Corp. (The)*	USD	12.066	2.747.670	0,94	
Prologis, Inc., REIT	USD	581	74.170	0,03	
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	9.387	753.776	0,26	
QUALCOMM, Inc.	USD	188	32.157	0,01	
Quanta Services, Inc.	USD	90	37.985	0,01	
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	9	3.182	-	
Raymond James Financial, Inc.	USD	3.726	598.358	0,21	
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	3.787	2.923.072	1,00	
Regions Financial Corp.	USD	1.017	27.561	0,01	
ResMed, Inc.	USD	3	723	-	
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	178	20.132	0,01	
Rollins, Inc.	USD	221	13.264	-	
Roper Technologies, Inc.	USD	8	3.561	-	
Ross Stores, Inc.*	USD	25.051	4.512.687	1,55	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	71	19.803	0,01	
RTX Corp.	USD	27.573	5.056.888	1,74	
Salesforce, Inc.	USD	746	197.623	0,07	
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	7.970	1.541.637	0,53	
Seagate Technology Holdings plc	USD	531	146.232	0,05	
Sempra	USD	15.521	1.370.349	0,47	
ServiceNow, Inc.	USD	24.879	3.811.214	1,31	
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	125	40.504	0,01	
Southern Co. (The)	USD	46.140	4.023.408	1,38	
State Street Corp.	USD	723	93.274	0,03	
Steel Dynamics, Inc.	USD	252	42.701	0,01	
Stryker Corp.*	USD	11.231	3.947.360	1,36	
Tapestry, Inc.	USD	210	26.832	0,01	
Tesla, Inc.	USD	1.992	895.842	0,31	
Texas Instruments, Inc.	USD	11.285	1.957.835	0,67	
Textron, Inc.	USD	4.655	405.776	0,14	
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	27	15.645	0,01	
TJX Cos., Inc. (The)	USD	42	6.452	-	
Toast, Inc. 'A'	USD	891	31.639	0,01	
Tractor Supply Co.	USD	579	28.956	0,01	
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	9.339	2.708.870	0,93	
Truist Financial Corp.	USD	2.622	129.029	0,04	
Uber Technologies, Inc.	USD	531	43.388	0,01	
Union Pacific Corp.	USD	6.115	1.414.522	0,49	
United Airlines Holdings, Inc.	USD	379	42.380	0,01	
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	458	45.429	0,02	
United Rentals, Inc.	USD	57	46.131	0,02	
UnitedHealth Group, Inc.*	USD	3.698	1.220.747	0,42	
US Bancorp	USD	18.865	1.006.636	0,35	
Ventas, Inc., REIT	USD	19.884	1.538.624	0,53	
VeriSign, Inc.	USD	40	9.718	-	
Verizon Communications, Inc.	USD	19.254	784.215	0,27	
Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	4.142	1.877.817	0,65	
Visa, Inc. 'A'*	USD	14.108	4.947.817	1,70	
Vistra Corp.	USD	3.080	496.896	0,17	
Vulcan Materials Co.	USD	4.886	1.393.585	0,48	
Walmart, Inc.	USD	36.232	4.036.607	1,39	
Walt Disney Co. (The)*	USD	38.588	4.390.157	1,51	
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	629	18.128	0,01	
Waters Corp.	USD	46	17.472	0,01	
Wells Fargo & Co.	USD	4.924	458.917	0,16	
Welltower, Inc., REIT	USD	10.780	2.000.876	0,69	
Western Digital Corp.	USD	512	88.202	0,03	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	7	1.494	-	
WEX, Inc.	USD	173	25.774	0,01	
Xcel Energy, Inc.	USD	5.307	391.975	0,13	
Yum! Brands, Inc.*	USD	27.182	4.112.093	1,41	
Zoetis, Inc. 'A'	USD	156	19.628	0,01	
Vereinigte Staaten insgesamt			269.630.391	92,63	
Gesamtanlage in Aktien			288.801.704	99,22	

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (dist)*							
CHF	162.044	USD	201.967	05/01/2026	Barclays	2.569	-
CHF	3.216	USD	4.007	05/01/2026	BNP Paribas	53	-
USD	209.613	CHF	165.260	05/01/2026	Barclays	1.017	-
Klasse XXX**							
EUR	3.470	USD	4.026	02/01/2026	Barclays	49	-
EUR	215.674	USD	251.245	02/01/2026	BNP Paribas	2.053	-
EUR	49.194	USD	57.195	02/01/2026	Citibank NA	581	-
EUR	174.397	USD	202.281	02/01/2026	Standard Chartered	2.540	-
USD	1.097.394	EUR	932.357	02/01/2026	Standard Chartered	2.386	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,00%)						11.248	-
Klasse CHF Hedged (dist)*							
CHF	165.260	USD	210.267	03/02/2026	Barclays	(993)	-
CHF	39.428	USD	50.034	03/02/2026	Citibank NA	(104)	-
Klasse XXX**							
EUR	159.839	USD	187.804	02/01/2026	Barclays	(82)	-
EUR	128.207	USD	150.883	02/01/2026	Barclays	(311)	-
EUR	85.482	USD	100.612	02/01/2026	Citibank NA	(218)	-
EUR	117.422	USD	138.326	02/01/2026	Citibank NA	(420)	-
EUR	42.415	USD	50.034	03/02/2026	Citibank NA	(149)	-
EUR	84.742	USD	99.964	03/02/2026	Citibank NA	(298)	-
EUR	173.181	USD	204.289	03/02/2026	Citibank NA	(608)	-
EUR	932.357	USD	1.099.079	03/02/2026	Standard Chartered	(2.519)	-
USD	1.542	EUR	1.326	02/01/2026	HSBC	(15)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,00)%)						(5.717)	-

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
(23)	S&P 500 Index, Call, 6.975.000, 06/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(862)	-
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.000.000, 07/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(690)	-
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.000.000, 08/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(1.667)	-
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.000.000, 13/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(13.225)	-
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.050.000, 14/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(5.923)	-
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.025.000, 15/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(13.455)	(0,01)
(24)	S&P 500 Index, Call, 6.950.000, 20/01/2026	USD	(16.429.200)	Scotiabank	(67.560)	(0,02)
(24)	S&P 500 Index, Call, 6.875.000, 21/01/2026	USD	(16.429.200)	Scotiabank	(155.520)	(0,05)
(24)	S&P 500 Index, Call, 6.925.000, 22/01/2026	USD	(16.429.200)	Scotiabank	(103.920)	(0,04)
(24)	S&P 500 Index, Call, 7.000.000, 27/01/2026	USD	(16.429.200)	Scotiabank	(60.360)	(0,02)
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.025.000, 28/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(51.175)	(0,02)
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.025.000, 29/01/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(58.075)	(0,02)
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.050.000, 03/02/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(58.535)	(0,02)
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.050.000, 04/02/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(63.135)	(0,02)
(23)	S&P 500 Index, Call, 7.000.000, 05/02/2026	USD	(15.744.650)	Scotiabank	(104.075)	(0,04)
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva (31. Dezember 2024: (0,08)%)					(758.177)	(0,26)

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			288.812.952	99,22
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(763.894)	(0,26)
Barmittel			3.253.908	1,12
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,98%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	734.472	734.472	0,25
Summe Barmitteläquivalente			734.472	0,25
Sonstige Aktiva und Passiva			(961.015)	(0,33)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			291.076.423	100,00

				% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				98,43
Organismen für gemeinsame Anlagen				0,25
OTC-Finanzderivate				-
Sonstige Aktiva				1,32
Summe Aktiva				100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 97,90%)					HubSpot, Inc.	USD	2.570	1.031.341	0,24
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 0,49%)</i>					Insmed, Inc.	USD	34.709	6.040.754	1,41
Celestica, Inc.	USD	3.118	921.712	0,22	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	18.650	1.199.382	0,28
Shopify, Inc. 'A'	USD	26.385	4.247.194	0,99	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	5.035	815.469	0,19
<i>Kanada insgesamt</i>			5.168.906	1,21	International Business Machines Corp.	USD	10.747	3.183.369	0,74
<i>Hongkong (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Intuit, Inc.	USD	7.397	4.899.921	1,14
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	13.816	2.025.149	0,47	Intuitive Surgical, Inc.	USD	5.040	2.854.454	0,67
<i>Hongkong insgesamt</i>			2.025.149	0,47	IQVIA Holdings, Inc.	USD	5.065	1.141.702	0,27
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,80%)</i>					ITT, Inc.	USD	11.148	1.934.289	0,45
Trane Technologies plc	USD	6.457	2.513.064	0,59	Johnson & Johnson	USD	18.820	3.894.799	0,91
<i>Irland insgesamt</i>			2.513.064	0,59	Lam Research Corp.	USD	1.079	184.703	0,04
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 0,02%)</i>					Lumentum Holdings, Inc.	USD	944	347.949	0,08
uniQure NV	USD	5.735	137.239	0,03	Mastercard, Inc. 'A'	USD	19.456	11.107.041	2,59
<i>Niederlande insgesamt</i>			137.239	0,03	McDonald's Corp.	USD	3.677	1.123.802	0,26
<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					McKesson Corp.	USD	1.579	1.295.238	0,30
Sea Ltd. ADR	USD	9.637	1.229.392	0,29	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	23.053	15.217.055	3,55
<i>Singapur insgesamt</i>			1.229.392	0,29	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	499	695.701	0,16
<i>Schweden (31. Dezember 2024: 0,56%)</i>					Microsoft Corp.	USD	80.796	39.074.562	9,12
Spotify Technology SA	USD	2.709	1.573.143	0,37	Natera, Inc.	USD	17.948	4.111.707	0,96
<i>Schweden insgesamt</i>			1.573.143	0,37	Netflix, Inc.	USD	56.278	5.276.625	1,23
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 0,35%)</i>					Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	11.853	1.681.111	0,39
Garmin Ltd.	USD	4.487	910.188	0,21	Nuvalent, Inc. 'A'	USD	4.055	407.892	0,10
<i>Schweiz insgesamt</i>			910.188	0,21	NVIDIA Corp.	USD	226.367	42.217.446	9,86
<i>Taiwan (31. Dezember 2024: 0,77%)</i>					Oracle Corp.	USD	25.259	4.923.232	1,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	15.218	4.624.598	1,08	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	19.897	3.536.692	0,83
<i>Taiwan insgesamt</i>			4.624.598	1,08	Palo Alto Networks, Inc.	USD	13.178	2.427.388	0,57
<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,38%)</i>					Progressive Corp. (The)	USD	3.595	818.653	0,19
TechnipFMC plc	USD	31.701	1.412.597	0,33	Quanta Services, Inc.	USD	8.067	3.404.758	0,79
<i>Großbritannien insgesamt</i>			1.412.597	0,33	Reddit, Inc. 'A'	USD	5.393	1.239.689	0,29
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 93,62%)</i>					Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	38.889	4.398.346	1,03
3M Co.	USD	27.162	4.348.636	1,02	ROBLOX Corp. 'A'	USD	23.066	1.869.038	0,44
Abbott Laboratories	USD	11.236	1.407.758	0,33	Rocket Lab Corp.	USD	6.017	419.746	0,10
AbbVie, Inc.	USD	7.938	1.813.754	0,42	ServiceNow, Inc.	USD	12.374	1.895.573	0,44
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.033	1.934.507	0,45	Snowflake, Inc. 'A'	USD	12.195	2.675.095	0,62
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.121	2.831.666	0,66	SoFi Technologies, Inc.	USD	69.869	1.829.170	0,43
Alphabet, Inc. 'C'	USD	78.787	24.723.361	5,77	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	8.147	2.085.876	0,49
Amazon.com, Inc.	USD	72.612	16.760.302	3,91	Teradyne, Inc.	USD	7.855	1.520.414	0,35
AMETEK, Inc.	USD	8.833	1.813.503	0,42	Tesla, Inc.	USD	39.127	17.596.194	4,11
Amphenol Corp. 'A'	USD	13.219	1.786.416	0,42	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.655	1.538.440	0,36
Apple, Inc.	USD	127.302	34.608.322	8,08	TJX Cos., Inc. (The)	USD	15.673	2.407.530	0,56
AppLovin Corp. 'A'	USD	6.523	4.395.328	1,03	Twilio, Inc. 'A'	USD	10.416	1.481.572	0,35
Arista Networks, Inc.	USD	1.714	224.585	0,05	Uber Technologies, Inc.	USD	7.159	584.962	0,14
AutoZone, Inc.	USD	640	2.170.560	0,51	Ultra Beauty, Inc.	USD	2.819	1.705.523	0,40
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.661	834.902	0,19	Visa, Inc. 'A'	USD	2.373	832.235	0,19
Blackstone, Inc. 'A'	USD	8.163	1.258.245	0,29	Vistra Corp.	USD	7.634	1.231.593	0,29
Booking Holdings, Inc.	USD	917	4.910.838	1,15	Walmart, Inc.	USD	43.286	4.822.493	1,13
Broadcom, Inc.	USD	65.214	22.570.565	5,27	Western Digital Corp.	USD	6.244	1.075.654	0,25
Carvana Co. 'A'	USD	7.579	3.198.490	0,75	Williams Cos., Inc. (The)	USD	25.096	1.508.521	0,35
Casey's General Stores, Inc.	USD	1.863	1.029.699	0,24	<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			401.094.031	93,65
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	8.795	1.414.148	0,33	<i>Uruguay (31. Dezember 2024: 0,36%)</i>				
Cencora, Inc. 'A'	USD	4.528	1.529.332	0,36	MercadoLibre, Inc.	USD	531	1.069.572	0,25
Charles Schwab Corp. (The)	USD	13.885	1.387.250	0,32	<i>Uruguay insgesamt</i>			1.069.572	0,25
Cheniere Energy, Inc.	USD	712	138.406	0,03	Gesamtanlage in Aktien				
Ciena Corp.	USD	11.521	2.694.416	0,63				421.757.879	98,48
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	13.236	2.609.477	0,61					
Coca-Cola Co. (The)	USD	19.296	1.348.983	0,31					
Comfort Systems USA, Inc.	USD	1.405	1.311.272	0,31					
Copart, Inc.	USD	18.502	724.353	0,17					
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	5.702	2.672.870	0,62					
Deere & Co.	USD	3.018	1.405.090	0,33					
DoorDash, Inc. 'A'	USD	14.842	3.361.416	0,78					
DR Horton, Inc.	USD	6.244	899.323	0,21					
Eli Lilly & Co.	USD	7.126	7.658.170	1,79					
EOG Resources, Inc.	USD	10.410	1.093.154	0,26					
Figma, Inc. 'A'	USD	4.098	153.142	0,04					
Flutter Entertainment plc	USD	4.323	929.618	0,22					
GE Vernova, Inc.	USD	5.055	3.303.796	0,77					
General Electric Co.	USD	9.550	2.941.686	0,69					
Gilead Sciences, Inc.	USD	24.327	2.985.896	0,70					
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	8.501	7.472.379	1,74					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2.646	760.064	0,18					
Hims & Hers Health, Inc.	USD	19.577	635.665	0,15					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	7.209	1.477.989	0,35					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	158.440	USD	183.782	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	2.297	-
EUR	5.480.309	USD	6.360.440	02/01/2026	Barclays	75.911	0,02
EUR	263.894	USD	304.822	02/01/2026	Barclays	5.109	-
EUR	67.082	USD	78.349	02/01/2026	Barclays	436	-
EUR	99.586	USD	116.709	02/01/2026	Barclays	250	-
EUR	135.692	USD	159.323	02/01/2026	Barclays	40	-
EUR	1.000.407	USD	1.164.478	02/01/2026	BNP Paribas	10.451	-
EUR	136.775	USD	158.156	02/01/2026	BNP Paribas	2.479	-
EUR	3.273.250	USD	3.782.129	02/01/2026	Citibank NA	62.141	0,01
EUR	1.365.469	USD	1.577.753	02/01/2026	Citibank NA	25.923	0,01
EUR	97.478	USD	113.736	02/01/2026	Goldman Sachs	748	-
USD	189.236	EUR	161.003	02/01/2026	Barclays	146	-
USD	11.615.476	EUR	9.868.630	02/01/2026	Standard Chartered	25.258	0,01
USD	4.823	EUR	4.104	02/01/2026	State Street	3	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,09%)						211.192	0,05
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	230.535	USD	270.870	02/01/2026	Barclays	(118)	-
EUR	109.800	USD	129.782	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(644)	-
EUR	9.868.630	USD	11.633.314	03/02/2026	Standard Chartered	(26.657)	(0,01)
USD	258.270	EUR	220.229	02/01/2026	Barclays	(378)	-
USD	94.935	EUR	81.661	02/01/2026	Barclays	(972)	-
USD	226.546	EUR	196.208	02/01/2026	Barclays	(3.890)	-
USD	1.928.889	EUR	1.660.970	02/01/2026	Barclays	(21.838)	-
USD	16.760	EUR	14.448	02/01/2026	Morgan Stanley	(209)	-
USD	117.571	EUR	101.664	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.829)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,35)%)						(56.535)	(0,01)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

			Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
			421.969.071	98,53
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				
Barmittel			(56.535)	(0,01)
			3.418.377	0,80
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 2,38%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)				
	Währung	Anzahl/Nennwert		
	USD	3.239.961	3.239.961	0,76
Summe Barmitteläquivalente			3.239.961	0,76
Sonstige Aktiva und Passiva			(288.595)	(0,08)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			428.282.279	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	
Organismen für gemeinsame Anlagen	98,39
OTC-Finanzderivate	0,76
Sonstige Aktiva	0,05
Summe Aktiva	0,80
	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien					FedEx Corp.	USD	125	36.108	0,29
Bermuda					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	629	41.803	0,33
Arch Capital Group Ltd.	USD	219	21.007	0,17	Fifth Third Bancorp	USD	868	40.631	0,32
Bermuda insgesamt			21.007	0,17	GE Vernova, Inc.	USD	60	39.214	0,31
Irland					HCA Healthcare, Inc.	USD	37	17.274	0,14
Aptiv plc	USD	109	8.294	0,07	Hilton Worldwide Holdings, Inc.*	USD	247	70.951	0,57
Eaton Corp. plc	USD	169	53.828	0,43	Howmet Aerospace, Inc.*	USD	635	130.188	1,04
Medtronic plc	USD	953	91.545	0,73	Humana, Inc.	USD	134	34.321	0,27
Trane Technologies plc	USD	275	107.030	0,85	Ingersoll Rand, Inc.	USD	239	18.934	0,15
Irland insgesamt			260.697	2,08	Intuit, Inc.	USD	111	73.529	0,59
Niederlande					Johnson & Johnson*	USD	715	147.969	1,18
NXP Semiconductors NV	USD	330	71.630	0,57	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.629	45.628	0,36
Niederlande insgesamt			71.630	0,57	Lam Research Corp.	USD	270	46.219	0,37
Schweiz					Leidos Holdings, Inc.	USD	275	49.610	0,40
Chubb Ltd.	USD	81	25.282	0,20	Lennar Corp. 'A'	USD	103	10.588	0,08
Schweiz insgesamt			25.282	0,20	Linde plc	USD	131	55.857	0,45
Großbritannien					Lowe's Cos., Inc.*	USD	464	111.898	0,89
Aon plc 'A'	USD	122	43.051	0,35	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	37	13.215	0,11
Großbritannien insgesamt			43.051	0,35	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	37	23.038	0,18
Vereinigte Staaten					Masco Corp.	USD	373	23.671	0,19
3M Co.*	USD	663	106.146	0,85	Mastercard, Inc. 'A'*	USD	348	198.666	1,59
AbbVie, Inc.*	USD	650	148.518	1,18	McDonald's Corp.*	USD	300	91.689	0,73
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	166	35.551	0,28	McKesson Corp.	USD	30	24.609	0,20
Alphabet, Inc. 'A'*	USD	1.275	399.075	3,18	Medline, Inc. 'A'	USD	187	7.854	0,06
Alphabet, Inc. 'C'*	USD	836	262.337	2,09	Merck & Co., Inc.	USD	121	12.736	0,10
Altria Group, Inc.	USD	366	21.104	0,17	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	537	354.468	2,83
Amazon.com, Inc.*	USD	2.280	526.270	4,20	Micron Technology, Inc.*	USD	291	83.054	0,66
American Express Co.	USD	137	50.683	0,40	Microsoft Corp.*	USD	1.748	845.368	6,74
American Tower Corp., REIT	USD	129	22.649	0,18	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.420	76.439	0,61
Ameriprise Financial, Inc.	USD	63	30.891	0,25	Motorola Solutions, Inc.	USD	34	13.033	0,10
Amphenol Corp. 'A'	USD	396	53.515	0,43	Netflix, Inc.	USD	910	85.322	0,68
Analog Devices, Inc.*	USD	389	105.497	0,84	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	68	9.644	0,08
Apollo Global Management, Inc.	USD	322	46.613	0,37	NextEra Energy, Inc.*	USD	1.314	105.488	0,84
Apple, Inc.*	USD	3.257	885.448	7,06	NIKE, Inc. 'B'	USD	572	36.442	0,29
AppLovin Corp. 'A'	USD	35	23.584	0,19	NRG Energy, Inc.	USD	42	6.688	0,05
Arista Networks, Inc.	USD	345	45.205	0,36	NVIDIA Corp.*	USD	5.567	1.038.246	8,28
Arthur J Gallagher & Co.*	USD	304	78.672	0,63	Omnicom Group, Inc.	USD	251	20.268	0,16
AT&T, Inc.	USD	2.622	65.130	0,52	Oracle Corp.*	USD	552	107.590	0,86
AutoZone, Inc.	USD	9	30.523	0,24	Otis Worldwide Corp.	USD	326	28.476	0,23
Baker Hughes Co. 'A'	USD	928	42.261	0,34	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	363	64.523	0,51
Bank of America Corp.*	USD	2.776	152.680	1,22	PepsiCo, Inc.*	USD	742	106.492	0,85
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'*	USD	348	174.922	1,40	Philip Morris International, Inc.	USD	391	62.716	0,50
Booking Holdings, Inc.	USD	5	26.777	0,21	PPG Industries, Inc.	USD	236	24.181	0,19
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	28	2.362	0,02	Progressive Corp. (The)	USD	141	32.109	0,26
Boston Scientific Corp.	USD	280	26.698	0,21	Raymond James Financial, Inc.	USD	54	8.672	0,07
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.284	69.259	0,55	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	73	56.347	0,45
Broadcom, Inc.*	USD	989	342.293	2,73	Regions Financial Corp.	USD	715	19.377	0,15
Burlington Stores, Inc.	USD	132	38.128	0,30	Roper Technologies, Inc.	USD	57	25.372	0,20
Cadence Design Systems, Inc.	USD	108	33.759	0,27	Ross Stores, Inc.	USD	328	59.086	0,47
Capital One Financial Corp.	USD	236	57.197	0,46	RTX Corp.*	USD	789	144.703	1,15
Carnival Corp.	USD	1.259	38.450	0,31	Salesforce, Inc.	USD	197	52.187	0,42
Carrier Global Corp.	USD	700	36.988	0,30	SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	179	34.624	0,28
Charles Schwab Corp. (The)*	USD	1.171	116.995	0,93	Seagate Technology Holdings plc	USD	204	56.180	0,45
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	75	15.656	0,13	Sempra	USD	567	50.060	0,40
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.422	52.614	0,42	ServiceNow, Inc.	USD	762	116.731	0,93
Church & Dwight Co., Inc.	USD	181	15.177	0,12	Southern Co. (The)*	USD	771	67.231	0,54
Cigna Group (The)	USD	158	43.486	0,35	State Street Corp.	USD	158	20.384	0,16
Citigroup, Inc.	USD	397	46.326	0,37	Stryker Corp.*	USD	252	88.570	0,71
CME Group, Inc. 'A'	USD	186	50.793	0,41	Tesla, Inc.*	USD	572	257.240	2,05
Coca-Cola Co. (The)	USD	333	23.280	0,19	Texas Instruments, Inc.	USD	410	71.131	0,57
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	848	70.384	0,56	Textron, Inc.	USD	244	21.269	0,17
Comcast Corp. 'A'	USD	1.318	39.395	0,31	Toast, Inc. 'A'	USD	444	15.766	0,13
Corpay, Inc.	USD	152	45.741	0,37	Truist Financial Corp.	USD	626	30.805	0,25
Danaher Corp.*	USD	331	75.773	0,60	Union Pacific Corp.	USD	149	34.467	0,28
Deere & Co.	USD	140	65.180	0,52	United Airlines Holdings, Inc.	USD	90	10.064	0,08
Delta Air Lines, Inc.	USD	304	21.098	0,17	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	23	2.281	0,02
Dexcom, Inc.	USD	83	5.509	0,04	United Rentals, Inc.	USD	20	16.186	0,13
Diamondback Energy, Inc.	USD	195	29.314	0,23	UnitedHealth Group, Inc.*	USD	245	80.877	0,65
DoorDash, Inc. 'A'	USD	74	16.760	0,13	US Bancorp	USD	940	50.158	0,40
Ecolab, Inc.	USD	321	84.269	0,67	Ventas, Inc., REIT	USD	789	61.053	0,49
Edwards Lifesciences Corp.	USD	665	56.691	0,45	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	97	43.976	0,35
Eli Lilly & Co.*	USD	141	151.530	1,21	Visa, Inc. 'A'*	USD	397	139.232	1,11
Emerson Electric Co.	USD	227	30.127	0,24	Vistra Corp.	USD	45	7.260	0,06
Entergy Corp.	USD	501	46.307	0,37	Vulcan Materials Co.	USD	91	25.955	0,21
EOG Resources, Inc.*	USD	704	73.927	0,59	Walmart, Inc.	USD	857	95.478	0,76
EQT Corp.	USD	376	20.154	0,16	Walt Disney Co. (The)*	USD	794	90.333	0,72
Equinix, Inc., REIT	USD	51	39.074	0,31	Wells Fargo & Co.*	USD	1.561	145.485	1,16
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	275	16.668	0,13	Welltower, Inc., REIT	USD	224	41.577	0,33
Expedia Group, Inc.	USD	125	35.414	0,28	Western Digital Corp.	USD	185	31.870	0,25
Exxon Mobil Corp.*	USD	1.602	192.785	1,54	WEX, Inc.	USD	28	4.171	0,03
					Yum! Brands, Inc.*	USD	389	58.848	0,47
Vereinigte Staaten insgesamt								12.061.365	96,21
Gesamtanlage in Aktien								12.483.032	99,58
*Die Position wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für geschriebene Optionsverträge verpfändet.									

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
6	S&P 500 Index, Put, 6.470,000, 30/01/2026	USD	4.107.300	Scotiabank	12.150	0,10
6	S&P 500 Index, Put, 6.475,000, 27/02/2026	USD	4.107.300	Scotiabank	29.460	0,23
6	S&P 500 Index, Put, 6.475,000, 31/03/2026	USD	4.107.300	Scotiabank	49.050	0,39
Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					90.660	0,72

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
(6)	S&P 500 Index, Call, 7.210,000, 30/01/2026	USD	(4.107.300)	Scotiabank	(2.220)	(0,02)
(6)	S&P 500 Index, Call, 7.200,000, 27/02/2026	USD	(4.107.300)	Scotiabank	(13.890)	(0,11)
(6)	S&P 500 Index, Call, 7.155,000, 31/03/2026	USD	(4.107.300)	Scotiabank	(40.110)	(0,32)
(6)	S&P 500 Index, Put, 5.450,000, 30/01/2026	USD	(4.107.300)	Scotiabank	(1.305)	(0,01)
(6)	S&P 500 Index, Put, 5.470,000, 27/02/2026	USD	(4.107.300)	Scotiabank	(4.740)	(0,04)
(6)	S&P 500 Index, Put, 5.470,000, 31/03/2026	USD	(4.107.300)	Scotiabank	(10.290)	(0,08)
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(72.555)	(0,58)

			Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			12.573.692	100,30
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(72.555)	(0,58)
Barmittel			6.014	0,05
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/Nennwert		
	USD	31.564	31.564	0,25
Summe Barmitteläquivalente			31.564	0,25
Sonstige Aktiva und Passiva			(2.283)	(0,02)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			12.536.432	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,53
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,25
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,72
Sonstige Aktiva	0,50
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,77%)									
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,00%)					Copart, Inc.	USD	73.776	2.888.330	0,02
Arch Capital Group Ltd.	USD	225.357	21.616.244	0,17	Corpay, Inc.	USD	93.819	28.232.952	0,22
Bermuda insgesamt			21.616.244	0,17	Corteva, Inc.	USD	111.335	7.462.785	0,06
Irland (31. Dezember 2024: 1,30%)					Costco Wholesale Corp.	USD	62.005	53.469.392	0,42
Accenture plc 'A'	USD	150.599	40.405.712	0,32	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	34.967	16.391.131	0,13
Allegion plc	USD	98.858	15.740.171	0,12	CSX Corp.	USD	141.411	5.126.149	0,04
Aptiv plc	USD	33.213	2.527.177	0,02	Cummins, Inc.	USD	35.356	18.047.470	0,14
Medtronic plc	USD	760.984	73.100.123	0,57	CVS Health Corp.	USD	279.027	22.143.583	0,17
Trane Technologies plc	USD	198.832	77.385.414	0,60	Danaher Corp.	USD	249.555	57.128.131	0,44
Irland insgesamt			209.158.597	1,63	Deere & Co.	USD	163.259	76.008.493	0,59
Niederlande (31. Dezember 2024: 0,47%)					Delta Air Lines, Inc.	USD	249.019	17.281.919	0,13
NXP Semiconductors NV	USD	211.617	45.933.586	0,36	Dexcom, Inc.	USD	77.081	5.115.866	0,04
Niederlande insgesamt			45.933.586	0,36	Diamondback Energy, Inc.	USD	147.279	22.140.452	0,17
Schweiz (31. Dezember 2024: 0,13%)					Dominion Energy, Inc.	USD	219.763	12.875.914	0,10
Chubb Ltd.	USD	133.243	41.587.805	0,32	DoorDash, Inc. 'A'	USD	117.577	26.628.839	0,21
Schweiz insgesamt			41.587.805	0,32	DuPont de Nemours, Inc.	USD	94.641	3.804.568	0,03
Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,00%)					Ecolab, Inc.	USD	204.543	53.696.628	0,42
Aon plc 'A'	USD	92.162	32.522.127	0,25	Edwards Lifesciences Corp.	USD	457.983	39.043.051	0,30
Pentair plc	USD	36.416	3.792.362	0,03	Elevance Health, Inc.	USD	44.865	15.727.426	0,12
Großbritannien insgesamt			36.314.489	0,28	Eli Lilly & Co.	USD	152.593	163.988.645	1,28
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 97,81%)					EMCOR Group, Inc.	USD	5.833	3.568.571	0,03
3M Co.	USD	503.456	80.603.306	0,63	Emerson Electric Co.	USD	240.455	31.913.188	0,25
Abbott Laboratories	USD	131.660	16.495.681	0,13	Entergy Corp.	USD	241.438	22.316.114	0,17
AbbVie, Inc.	USD	621.296	141.959.923	1,11	EOG Resources, Inc.	USD	523.853	55.009.804	0,43
Adobe, Inc.	USD	22.014	7.704.680	0,06	EQT Corp.	USD	206.596	11.073.546	0,09
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	283.581	60.731.707	0,47	Equinix, Inc., REIT	USD	41.368	31.694.507	0,25
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	37.939	2.823.800	0,02	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	214.924	13.026.544	0,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.285.050	402.220.650	3,13	Expedia Group, Inc.	USD	129.170	36.595.153	0,28
Alphabet, Inc. 'C'	USD	938.978	294.651.296	2,29	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	14.594	1.900.431	0,01
Amazon.com, Inc.	USD	2.240.335	517.114.125	4,03	Exxon Mobil Corp.	USD	1.220.165	146.834.656	1,14
Ameren Corp.	USD	110.444	11.028.938	0,09	FedEx Corp.	USD	117.261	33.872.012	0,26
American Express Co.	USD	122.793	45.427.270	0,35	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	563.168	37.428.145	0,29
American Tower Corp., REIT	USD	221.263	38.847.145	0,30	Fifth Third Bancorp	USD	997.623	46.698.733	0,36
Ameriprise Financial, Inc.	USD	65.027	31.885.339	0,25	Fortinet, Inc.	USD	141.881	11.266.770	0,09
AMETEK, Inc.	USD	81.087	16.647.972	0,13	Fox Corp. 'A'	USD	45.574	3.330.092	0,03
Amphenol Corp. 'A'	USD	308.830	41.735.286	0,33	Gartner, Inc.	USD	17.092	4.311.970	0,03
Analog Devices, Inc.	USD	275.692	74.767.670	0,58	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	91.372	7.494.331	0,06
Apollo Global Management, Inc.	USD	250.015	36.192.171	0,28	GE Vernova, Inc.	USD	63.233	41.327.192	0,32
Apple, Inc.	USD	3.307.406	899.151.395	7,00	General Mills, Inc.	USD	55.077	2.561.081	0,02
AppLovin Corp. 'A'	USD	50.278	33.878.322	0,26	Gilead Sciences, Inc.	USD	126.709	15.552.263	0,12
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	104.325	5.997.644	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	41.357	36.352.803	0,28
Arista Networks, Inc.	USD	293.901	38.509.848	0,30	HCA Healthcare, Inc.	USD	29.254	13.657.522	0,11
Arthur J Gallagher & Co.	USD	205.066	53.069.030	0,41	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	306.394	7.359.584	0,06
AT&T, Inc.	USD	2.183.411	54.235.929	0,42	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	253.616	72.851.196	0,57
Autodesk, Inc.	USD	69.802	20.662.090	0,16	Hologic, Inc.	USD	58.405	4.350.588	0,03
AutoZone, Inc.	USD	7.298	24.751.167	0,19	Home Depot, Inc. (The)	USD	74.490	25.632.009	0,20
Baker Hughes Co. 'A'	USD	680.673	30.997.848	0,24	Howmet Aerospace, Inc.	USD	410.732	84.208.275	0,66
Ball Corp.	USD	73.194	3.877.086	0,03	Hubbell, Inc. 'B'	USD	26.356	11.704.963	0,09
Bank of America Corp.	USD	2.559.620	140.779.100	1,10	Humana, Inc.	USD	92.277	23.634.908	0,18
Becton Dickinson & Co.	USD	43.087	8.361.894	0,07	Ingersoll Rand, Inc.	USD	277.104	21.952.179	0,17
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	412.300	207.242.595	1,61	Intel Corp.	USD	283.676	10.467.644	0,08
Booking Holdings, Inc.	USD	8.392	44.941.929	0,35	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	90.431	5.815.618	0,05
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	57.126	4.819.149	0,04	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	96.182	15.577.637	0,12
Boston Scientific Corp.	USD	433.749	41.357.967	0,32	International Business Machines Corp.	USD	87.776	26.000.129	0,20
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.193.711	64.388.771	0,50	Intuit, Inc.	USD	108.405	71.809.640	0,56
Broadcom, Inc.	USD	1.033.730	357.773.953	2,78	Intuitive Surgical, Inc.	USD	30.933	17.519.214	0,14
Bunge Global SA	USD	32.166	2.865.347	0,02	Jabil, Inc.	USD	24.595	5.608.152	0,04
Burlington Stores, Inc.	USD	85.515	24.701.008	0,19	Jacobs Solutions, Inc.	USD	63.876	8.461.015	0,07
Cadence Design Systems, Inc.	USD	84.735	26.486.466	0,21	JM Smucker Co. (The)	USD	23.471	2.295.699	0,02
Capital One Financial Corp.	USD	219.013	53.079.991	0,41	Johnson & Johnson	USD	723.971	149.825.798	1,17
Carnival Corp.	USD	960.172	29.323.653	0,23	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.351.559	37.857.168	0,29
Carrier Global Corp.	USD	701.909	37.088.872	0,29	Keysight Technologies, Inc.	USD	79.971	16.249.307	0,13
Caterpillar, Inc.	USD	49.048	28.098.128	0,22	Kimberly-Clark Corp.	USD	72.618	7.326.430	0,06
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	74.728	12.015.515	0,09	Lam Research Corp.	USD	532.621	91.174.063	0,71
Charles Schwab Corp. (The)	USD	904.258	90.344.417	0,70	Lennar Corp. 'A'	USD	61.292	6.300.818	0,05
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	49.951	10.427.271	0,08	Linde plc	USD	129.821	55.354.376	0,43
Cheniere Energy, Inc.	USD	56.148	10.914.610	0,09	Lowe's Cos., Inc.	USD	378.915	91.379.141	0,71
Chevron Corp.	USD	285.666	43.538.355	0,34	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	24.846	15.470.610	0,12
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.077.782	39.877.934	0,31	Masco Corp.	USD	211.982	13.452.378	0,10
Church & Dwight Co., Inc.	USD	241.876	20.281.303	0,16	Mastercard, Inc. 'A'	USD	282.241	161.125.742	1,25
Cigna Group (The)	USD	126.741	34.882.925	0,27	McDonald's Corp.	USD	284.684	87.007.971	0,68
Cisco Systems, Inc.	USD	60.734	4.678.340	0,04	McKesson Corp.	USD	29.874	24.505.343	0,19
Citigroup, Inc.	USD	604.903	70.586.131	0,55	Merck & Co., Inc.	USD	281.736	29.655.531	0,23
CME Group, Inc. 'A'	USD	244.248	66.699.244	0,52	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	532.460	351.471.521	2,74
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.017.856	71.158.313	0,55	MetLife, Inc.	USD	223.472	17.640.880	0,14
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	398.859	33.105.297	0,26	Microchip Technology, Inc.	USD	116.160	7.401.715	0,06
Comcast Corp. 'A'	USD	1.347.360	40.272.590	0,31	Micron Technology, Inc.	USD	375.026	107.036.171	0,83
ConocoPhillips	USD	449.990	42.123.564	0,33	Microsoft Corp.	USD	1.743.024	842.961.267	6,56
					Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	37.965	1.772.206	0,01
					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.105.512	59.509.711	0,46
					Monster Beverage Corp.	USD	156.090	11.967.420	0,09
					Morgan Stanley	USD	107.310	19.050.744	0,15
					Motorola Solutions, Inc.	USD	49.448	18.954.407	0,15
					Netflix, Inc.	USD	899.738	84.359.435	0,66
					Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	63.920	9.065.774	0,07
					Newmont Corp.	USD	204.378	20.407.143	0,16

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
NextEra Energy, Inc.	USD	1.077.825	86.527.791	0,67	Yum! Brands, Inc.	USD	294.352	44.529.571	0,35
NIKE, Inc. 'B'	USD	291.710	18.584.844	0,14	Zoetis, Inc. 'A'	USD	42.083	5.294.883	0,04
NRG Energy, Inc.	USD	57.385	9.137.987	0,07					
Nucor Corp.	USD	55.665	9.079.518	0,07	Vereinigte Staaten insgesamt			12.452.003.899	96,92
NVIDIA Corp.	USD	5.589.503	1.042.442.310	8,11					
Omnicom Group, Inc.	USD	271.001	21.883.331	0,17	Gesamtanlage in Aktien			12.806.614.620	99,68
Oracle Corp.	USD	462.052	90.058.555	0,70					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	59.751	5.449.889	0,04					
Otis Worldwide Corp.	USD	524.784	45.839.882	0,36					
PACCAR, Inc.	USD	170.375	18.657.766	0,15					
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	376.979	67.008.017	0,52					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	70.841	13.048.912	0,10					
Parker-Hannifin Corp.	USD	28.839	25.348.327	0,20					
PepsiCo, Inc.	USD	720.250	103.370.280	0,80					
PG&E Corp.	USD	888.709	14.281.554	0,11					
PPG Industries, Inc.	USD	132.737	13.600.233	0,11					
Principal Financial Group, Inc.	USD	84.230	7.429.928	0,06					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	258.203	37.003.072	0,29					
Progressive Corp. (The)	USD	208.181	47.406.977	0,37					
Prologis, Inc., REIT	USD	167.938	21.438.965	0,17					
PTC, Inc.	USD	26.232	4.569.877	0,04					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	109.213	8.769.804	0,07					
PulteGroup, Inc.	USD	21.455	2.515.813	0,02					
QUALCOMM, Inc.	USD	47.507	8.126.072	0,06					
Quanta Services, Inc.	USD	79.281	33.461.339	0,26					
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	9.175	3.244.372	0,03					
Raymond James Financial, Inc.	USD	47.678	7.656.610	0,06					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	59.959	46.280.553	0,36					
Regions Financial Corp.	USD	289.531	7.846.290	0,06					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	38.108	8.076.228	0,06					
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	47.022	5.318.188	0,04					
Rockwell Automation, Inc.	USD	25.447	9.900.664	0,08					
Roper Technologies, Inc.	USD	23.776	10.583.411	0,08					
Ross Stores, Inc.	USD	280.217	50.478.290	0,39					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	26.128	7.287.622	0,06					
Salesforce, Inc.	USD	208.811	55.316.122	0,43					
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	133.021	25.730.252	0,20					
Seagate Technology Holdings plc	USD	185.715	51.144.054	0,40					
Sempra	USD	428.488	37.831.206	0,29					
ServiceNow, Inc.	USD	551.155	84.431.434	0,66					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	46.591	15.096.882	0,12					
Southern Co. (The)	USD	741.207	64.633.250	0,50					
State Street Corp.	USD	231.579	29.876.007	0,23					
Steel Dynamics, Inc.	USD	70.177	11.891.493	0,09					
Stryker Corp.	USD	187.400	65.865.478	0,51					
Synopsys, Inc.	USD	9.298	4.367.457	0,03					
Tapestry, Inc.	USD	65.811	8.408.671	0,07					
Teledyne Technologies, Inc.	USD	24.861	12.697.259	0,10					
Tesla, Inc.	USD	583.975	262.625.237	2,04					
Texas Instruments, Inc.	USD	375.828	65.202.400	0,51					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	24.309	14.085.850	0,11					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	36.798	5.652.541	0,04					
Toast, Inc. 'A'	USD	200.106	7.105.764	0,06					
Tractor Supply Co.	USD	72.140	3.607.721	0,03					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	39.610	11.489.277	0,09					
Truist Financial Corp.	USD	686.698	33.792.409	0,26					
Uber Technologies, Inc.	USD	206.736	16.892.399	0,13					
Union Pacific Corp.	USD	179.971	41.630.892	0,32					
United Airlines Holdings, Inc.	USD	114.476	12.800.706	0,10					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	129.577	12.852.743	0,10					
United Rentals, Inc.	USD	31.763	25.706.431	0,20					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	226.211	74.674.513	0,58					
US Bancorp	USD	810.598	43.253.509	0,34					
Ventas, Inc., REIT	USD	606.682	46.945.053	0,37					
Veralto Corp.	USD	149.515	14.918.607	0,12					
Verizon Communications, Inc.	USD	394.208	16.056.092	0,13					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	100.039	45.353.681	0,35					
Visa, Inc. 'A'	USD	501.911	176.025.207	1,37					
Vistra Corp.	USD	70.149	11.317.138	0,09					
Vulcan Materials Co.	USD	54.575	15.565.882	0,12					
Walmart, Inc.	USD	891.239	99.292.937	0,77					
Walt Disney Co. (The)	USD	584.954	66.550.217	0,52					
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	261.046	7.523.346	0,06					
Waste Management, Inc.	USD	67.780	14.891.944	0,12					
Wells Fargo & Co.	USD	1.372.585	127.924.922	1,00					
Welltower, Inc., REIT	USD	216.276	40.142.988	0,31					
Western Digital Corp.	USD	164.043	28.259.688	0,22					
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	16.764	3.578.276	0,03					
WEX, Inc.	USD	43.845	6.532.028	0,05					
Xcel Energy, Inc.	USD	129.599	9.572.182	0,07					
Xylem, Inc.	USD	34.171	4.653.407	0,04					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	46.137.235	USD	57.504.408	05/01/2026	Barclays	731.295	0,01
CHF	880.899	USD	1.111.742	05/01/2026	Barclays	153	-
CHF	4.420.060	USD	5.567.100	05/01/2026	Citibank NA	12.023	-
CHF	717.744	USD	889.979	05/01/2026	Goldman Sachs	15.978	-
CHF	728.421	USD	908.059	05/01/2026	Goldman Sachs	11.374	-
CHF	490.387	USD	610.688	05/01/2026	Morgan Stanley	8.292	-
CHF	499.316	USD	628.566	05/01/2026	Morgan Stanley	1.685	-
CHF	1.101	USD	1.393	03/02/2026	BNP Paribas	1	-
USD	65.524.716	CHF	51.660.033	05/01/2026	Barclays	317.984	-
USD	867.839	CHF	683.982	03/02/2026	Citibank NA	1.689	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	19.070.115	USD	22.120.420	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	276.487	-
EUR	1.289.408.133	USD	1.496.485.660	02/01/2026	Barclays	17.860.409	0,14
EUR	19.889.340	USD	22.974.018	02/01/2026	Barclays	385.028	0,01
EUR	17.870.412	USD	20.982.651	02/01/2026	Barclays	5.263	-
EUR	13.756.797	USD	15.907.304	02/01/2026	BNP Paribas	249.374	-
EUR	85.805	USD	100.305	02/01/2026	BNP Paribas	469	-
EUR	11.061.789	USD	12.973.542	02/01/2026	Citibank NA	17.981	-
EUR	583.831	USD	678.761	02/01/2026	Citibank NA	6.919	-
EUR	6.780	USD	7.949	02/01/2026	Morgan Stanley	14	-
USD	2.319.113	EUR	1.971.434	02/01/2026	Barclays	3.760	-
USD	3.187.560	EUR	2.705.865	02/01/2026	Citibank NA	9.656	-
USD	892.517	EUR	757.642	02/01/2026	Citibank NA	2.704	-
USD	1.188.826	EUR	1.010.054	02/01/2026	Citibank NA	2.567	-
USD	128.726	EUR	109.368	02/01/2026	Citibank NA	278	-
USD	1.228.102.045	EUR	1.043.408.335	02/01/2026	Standard Chartered	2.670.569	0,02
USD	1.677.146	EUR	1.421.790	03/02/2026	Citibank NA	4.956	-
USD	221.674	EUR	187.923	03/02/2026	Citibank NA	655	-
USD	8.673	EUR	7.344	03/02/2026	HSBC	36	-
USD	7.504	EUR	6.354	03/02/2026	HSBC	30	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,01%)						22.597.629	0,18
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	534.505	USD	682.185	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(5.324)	-
CHF	51.660.033	USD	65.729.139	03/02/2026	Barclays	(310.275)	-
USD	458.464	CHF	363.827	05/01/2026	Citibank NA	(769)	-
USD	636.452	CHF	510.575	05/01/2026	Citibank NA	(8.010)	-
USD	691.514	CHF	549.114	05/01/2026	Goldman Sachs	(1.592)	-
USD	936.861	CHF	744.754	05/01/2026	Goldman Sachs	(3.188)	-
USD	57.617	CHF	45.759	05/01/2026	Morgan Stanley	(142)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	5.401.190	USD	6.354.063	02/01/2026	Citibank NA	(10.632)	-
EUR	10.840.729	USD	12.813.580	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(63.621)	-
EUR	1.043.408.335	USD	1.229.988.109	03/02/2026	Standard Chartered	(2.818.486)	(0,02)
USD	46.186	EUR	39.826	02/01/2026	Barclays	(587)	-
USD	145.915	EUR	125.513	02/01/2026	Barclays	(1.494)	-
USD	819.830	EUR	705.957	02/01/2026	Barclays	(9.282)	-
USD	14.563.839	EUR	12.415.411	02/01/2026	Barclays	(17.448)	-
USD	1.480.944	EUR	1.277.000	02/01/2026	Barclays	(18.829)	-
USD	13.780.009	EUR	11.750.303	02/01/2026	Barclays	(20.140)	-
USD	2.499.414	EUR	2.152.249	02/01/2026	Barclays	(28.297)	-
USD	5.074.722	EUR	4.365.169	02/01/2026	Barclays	(51.952)	-
USD	12.283.779	EUR	10.566.246	02/01/2026	Barclays	(125.755)	-
USD	16.501.723	EUR	14.291.859	02/01/2026	Barclays	(283.358)	(0,01)
USD	137.241.184	EUR	118.178.720	02/01/2026	Barclays	(1.553.877)	(0,01)
USD	2.200.147	EUR	1.892.569	02/01/2026	BNP Paribas	(22.581)	-
USD	347.887	EUR	298.770	02/01/2026	Citibank NA	(3.005)	-
USD	5.194.288	EUR	4.483.419	02/01/2026	Citibank NA	(71.266)	-
USD	166.570.328	EUR	143.759.070	02/01/2026	Citibank NA	(2.267.589)	(0,02)
USD	45.676	EUR	38.942	02/01/2026	HSBC	(59)	-
USD	3.014	EUR	2.584	02/01/2026	Morgan Stanley	(22)	-
USD	83.331	EUR	71.575	02/01/2026	Morgan Stanley	(730)	-
USD	877.317	EUR	756.311	02/01/2026	Morgan Stanley	(10.932)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,04)%)						(7.709.242)	(0,06)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	12.829.212.249	99,86
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(7.709.242)	(0,06)
Barmittel	23.483.299	0,18
Barmitteläquivalente		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,22%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD 1	1 -
Summe Barmitteläquivalente	1	-
Sonstige Aktiva und Passiva	2.373.804	0,02
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	12.847.360.111	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	99,59
Organismen für gemeinsame Anlagen	-
OTC-Finanzderivate	0,18
Sonstige Aktiva	0,23
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 99,84%)					Edwards Lifesciences Corp.	USD	32.103	2.736.781	0,33
Australien (31. Dezember 2024: 0,03%)					Eli Lilly & Co.	USD	10.603	11.394.832	1,38
Atlassian Corp. 'A'	USD	4.450	721.523	0,09	Emerson Electric Co.	USD	19.442	2.580.342	0,31
Australien insgesamt			721.523	0,09	Equinix, Inc., REIT	USD	7.176	5.497.964	0,67
Bermuda (31. Dezember 2024: 0,00%)					Equitable Holdings, Inc.	USD	21.718	1.034.863	0,12
Arch Capital Group Ltd.	USD	35.879	3.441.514	0,42	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	76.508	4.637.150	0,56
Bermuda insgesamt			3.441.514	0,42	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	12.014	1.790.206	0,22
Irland (31. Dezember 2024: 2,10%)					Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	26.120	3.401.346	0,41
Accenture plc 'A'	USD	12.826	3.441.216	0,42	F&G Annuities & Life, Inc.	USD	653	20.145	-
TE Connectivity plc	USD	4.231	962.595	0,11	F5, Inc.	USD	9.320	2.379.023	0,29
Irland insgesamt			4.403.811	0,53	Fidelity National Financial, Inc.	USD	11.604	633.462	0,08
Niederlande (31. Dezember 2024: 0,71%)					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	23.624	1.570.051	0,19
NXP Semiconductors NV	USD	21.581	4.684.372	0,57	Fiserv, Inc.	USD	15.251	1.024.410	0,12
Niederlande insgesamt			4.684.372	0,57	Fortinet, Inc.	USD	27.036	2.146.929	0,26
Schweiz (31. Dezember 2024: 0,22%)					Gilead Sciences, Inc.	USD	14.683	1.802.191	0,22
Chubb Ltd.	USD	11.284	3.521.962	0,43	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	7.557	937.673	0,11
Garmin Ltd.	USD	9.361	1.898.879	0,23	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	267	234.693	0,03
Schweiz insgesamt			5.420.841	0,66	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	8.035	2.308.054	0,28
Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,47%)					Home Depot, Inc. (The)	USD	3.102	1.067.398	0,13
Aon plc 'A'	USD	6.372	2.248.551	0,27	IDEX Corp.	USD	37.489	6.670.793	0,81
Pentair plc	USD	8.106	844.159	0,10	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.003	678.560	0,08
Großbritannien insgesamt			3.092.710	0,37	Illumina, Inc.	USD	6.166	808.733	0,10
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 96,00%)					Ingersoll Rand, Inc.	USD	67.279	5.329.842	0,64
AbbVie, Inc.	USD	40.087	9.159.479	1,11	Insmed, Inc.	USD	5.705	992.898	0,12
Adobe, Inc.	USD	6.535	2.287.185	0,28	Inulet Corp.	USD	3.481	989.439	0,12
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	25.252	5.407.968	0,65	Intel Corp.	USD	16.977	626.451	0,08
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	3.709	276.061	0,03	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	12.524	805.418	0,10
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.083	2.021.255	0,24	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	33.258	5.386.466	0,65
Alphabet, Inc. 'A'	USD	66.081	20.683.353	2,50	International Business Machines Corp.	USD	3.836	1.136.262	0,14
Alphabet, Inc. 'C'	USD	92.030	28.879.014	3,50	Intuit, Inc.	USD	10.972	7.268.072	0,88
Amazon.com, Inc.	USD	157.658	36.390.620	4,41	Intuitive Surgical, Inc.	USD	7.260	4.111.774	0,50
American Express Co.	USD	12.825	4.744.609	0,57	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	150.831	4.191.593	0,51
American Homes 4 Rent 'A', REIT	USD	53.337	1.712.118	0,21	Johnson & Johnson	USD	60.680	12.557.726	1,52
American Tower Corp., REIT	USD	36.200	6.355.634	0,77	Keysight Technologies, Inc.	USD	799	162.349	0,02
American Water Works Co., Inc.	USD	26.501	3.458.380	0,42	KKR & Co., Inc.	USD	10.881	1.387.110	0,17
AMETEK, Inc.	USD	13.934	2.860.790	0,35	KLA Corp.	USD	3.849	4.676.843	0,57
Amphenol Corp. 'A'	USD	58.158	7.859.472	0,95	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	11.042	1.087.747	0,13
Analog Devices, Inc.	USD	26.017	7.055.810	0,85	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	7.974	2.848.074	0,34
Apollo Global Management, Inc.	USD	17.280	2.501.453	0,30	Mastercard, Inc. 'A'	USD	22.911	13.079.432	1,58
Apple, Inc.	USD	218.811	59.485.958	7,20	McDonald's Corp.	USD	20.052	6.128.493	0,74
AppLovin Corp. 'A'	USD	3.622	2.440.576	0,30	Merck & Co., Inc.	USD	48.332	5.087.426	0,62
Arista Networks, Inc.	USD	59.906	7.849.483	0,95	MetLife, Inc.	USD	42.664	3.367.896	0,41
Arthur J Gallagher & Co.	USD	19.165	4.959.710	0,60	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.270	1.770.621	0,21
AT&T, Inc.	USD	73.276	1.820.176	0,22	Micron Technology, Inc.	USD	16.695	4.764.920	0,58
Autodesk, Inc.	USD	7.731	2.288.453	0,28	Microsoft Corp.	USD	114.139	55.199.903	6,68
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	13.232	2.399.094	0,29	Morgan Stanley	USD	3.155	560.107	0,07
Axon Enterprise, Inc.	USD	3.193	1.813.400	0,22	Motorola Solutions, Inc.	USD	8.537	3.272.403	0,40
Bank of America Corp.	USD	172.746	9.501.030	1,15	Nasdaq, Inc.	USD	16.735	1.625.471	0,20
Becton Dickinson & Co.	USD	6.725	1.305.121	0,16	Natera, Inc.	USD	3.578	819.684	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	19.441	1.853.699	0,22	Netflix, Inc.	USD	63.917	5.992.858	0,73
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	123.232	6.647.134	0,80	Nutanix, Inc. 'A'	USD	11.046	570.968	0,07
Broadcom, Inc.	USD	67.614	23.401.205	2,83	NVIDIA Corp.	USD	373.177	69.597.510	8,43
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	4.455	994.222	0,12	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5.233	820.534	0,10
BXP, Inc., REIT	USD	12.983	876.093	0,11	Oracle Corp.	USD	35.655	6.949.516	0,84
Cadence Design Systems, Inc.	USD	8.387	2.621.608	0,32	Otis Worldwide Corp.	USD	12.177	1.063.661	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	4.213	1.021.063	0,12	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	19.852	3.528.693	0,43
Carvana Co. 'A'	USD	2.027	855.435	0,10	Pinterest, Inc. 'A'	USD	13.983	362.020	0,04
Charles Schwab Corp. (The)	USD	69.633	6.957.033	0,84	PTC, Inc.	USD	247	43.030	-
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.093	228.164	0,03	Public Storage, REIT	USD	18.143	4.708.108	0,57
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	55.303	2.046.211	0,25	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	7.588	508.472	0,06
Church & Dwight Co., Inc.	USD	80.826	6.777.260	0,82	Reddit, Inc. 'A'	USD	2.202	506.174	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	47.478	3.657.230	0,44	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.650	2.817.325	0,34
Citigroup, Inc.	USD	40.679	4.746.833	0,57	Rollins, Inc.	USD	75.092	4.507.022	0,55
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	8.585	1.692.533	0,20	Roper Technologies, Inc.	USD	7.444	3.313.548	0,40
CME Group, Inc. 'A'	USD	17.104	4.670.760	0,57	Ross Stores, Inc.	USD	8.319	1.498.585	0,18
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	2.843	642.916	0,08	Royalty Pharma plc 'A'	USD	94.075	3.635.058	0,44
Comcast Corp. 'A'	USD	56.919	1.701.309	0,21	S&P Global, Inc.	USD	560	292.650	0,04
Corpay, Inc.	USD	15.249	4.588.882	0,56	Salesforce, Inc.	USD	14.968	3.965.173	0,48
CoStar Group, Inc.	USD	18.467	1.241.721	0,15	SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	25.096	4.854.319	0,59
Costco Wholesale Corp.	USD	246	212.136	0,03	Seagate Technology Holdings plc	USD	10.290	2.833.763	0,34
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	5.383	774.560	0,09	ServiceNow, Inc.	USD	43.858	6.718.607	0,81
Crown Castle, Inc., REIT	USD	23.564	2.094.133	0,25	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	17.690	3.274.596	0,40
Danaher Corp.	USD	17.809	4.076.836	0,49	Snap-on, Inc.	USD	748	257.761	0,03
Datadog, Inc. 'A'	USD	4.678	636.161	0,08	Snowflake, Inc. 'A'	USD	5.923	1.299.269	0,16
Dexcom, Inc.	USD	9.895	656.731	0,08	Solventum Corp.	USD	5.335	422.745	0,05
DoorDash, Inc. 'A'	USD	7.103	1.608.687	0,19	State Street Corp.	USD	45.293	5.843.250	0,71
Dynatrace, Inc.	USD	14.363	622.492	0,08	STERIS plc	USD	9.088	2.303.990	0,28
Ecolab, Inc.	USD	13.546	3.556.096	0,43	Strategy, Inc. 'A'	USD	2.653	403.123	0,05
					Stryker Corp.	USD	17.453	6.134.206	0,74
					Tesla, Inc.	USD	41.003	18.439.869	2,23
					Texas Instruments, Inc.	USD	30.081	5.218.753	0,63
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.538	891.194	0,11
					Toast, Inc. 'A'	USD	32.958	1.170.339	0,14
					Tractor Supply Co.	USD	71.079	3.554.661	0,43
					Travelers Cos., Inc. (The)	USD	6.787	1.968.637	0,24

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Trimble, Inc.	USD	39.026	3.057.687	0,37
Twilio, Inc. 'A'	USD	5.721	813.755	0,10
Uber Technologies, Inc.	USD	16.755	1.369.051	0,17
UDR, Inc., REIT	USD	27.402	1.005.105	0,12
Ulta Beauty, Inc.	USD	2.691	1.628.082	0,20
United Rentals, Inc.	USD	2.079	1.682.576	0,20
United Therapeutics Corp.	USD	905	440.961	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	13.670	4.512.604	0,55
US Bancorp	USD	39.092	2.085.949	0,25
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4.516	1.008.107	0,12
Ventas, Inc., REIT	USD	66.533	5.148.324	0,62
Veralto Corp.	USD	38.567	3.848.215	0,47
VeriSign, Inc.	USD	11.126	2.703.062	0,33
Verizon Communications, Inc.	USD	57.097	2.325.561	0,28
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.969	2.706.106	0,33
Visa, Inc. 'A'	USD	40.654	14.257.764	1,73
Walmart, Inc.	USD	37.536	4.181.886	0,51
Walt Disney Co. (The)	USD	26.701	3.037.773	0,37
Waters Corp.	USD	7.054	2.679.321	0,32
Wells Fargo & Co.	USD	89.511	8.342.425	1,01
Welltower, Inc., REIT	USD	36.773	6.825.437	0,83
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	2.262	622.367	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	3.469	740.458	0,09
Williams-Sonoma, Inc.	USD	5.046	901.165	0,11
Xylem, Inc.	USD	20.938	2.851.337	0,34
Yum! Brands, Inc.	USD	14.554	2.201.729	0,27
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	2.329	565.528	0,07
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	14.980	1.021.936	0,12
Zoetis, Inc. 'A'	USD	38.378	4.828.720	0,58
Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	8.566	739.160	0,09
Zscaler, Inc.	USD	2.982	670.711	0,08
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			800.638.213	96,94
<i>Uruguay (31. Dezember 2024: 0,26%)</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	1.288	2.594.367	0,31
<i>Uruguay insgesamt</i>			2.594.367	0,31
Gesamtanlage in Aktien			824.997.351	99,89

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	7.141.073	USD	8.900.472	05/01/2026	Barclays	113.189	0,01
CHF	131.920	USD	166.490	05/01/2026	Barclays	23	-
CHF	112.120	USD	139.026	05/01/2026	Goldman Sachs	2.496	-
CHF	100.592	USD	125.400	05/01/2026	Goldman Sachs	1.571	-
CHF	78.668	USD	97.967	05/01/2026	Morgan Stanley	1.330	-
USD	9.199.705	CHF	7.253.096	05/01/2026	Barclays	44.645	0,01
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	1.749.812	USD	2.029.698	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	25.369	-
EUR	116.697.341	USD	135.438.805	02/01/2026	Barclays	1.616.449	0,20
EUR	1.921.714	USD	2.219.757	02/01/2026	Barclays	37.202	0,01
EUR	2.327.879	USD	2.733.293	02/01/2026	Barclays	686	-
EUR	1.455.353	USD	1.682.858	02/01/2026	BNP Paribas	26.382	-
EUR	2.006.388	USD	2.338.660	02/01/2026	BNP Paribas	17.744	-
EUR	4.872.570	USD	5.630.089	02/01/2026	Citibank NA	92.503	0,01
EUR	842.078	USD	972.991	02/01/2026	Citibank NA	15.987	-
EUR	1.371.848	USD	1.609.298	02/01/2026	Morgan Stanley	1.870	-
EUR	11.576	USD	13.546	02/01/2026	Morgan Stanley	49	-
USD	1.716.758	EUR	1.460.627	02/01/2026	Barclays	1.323	-
USD	150.043.231	EUR	127.478.298	02/01/2026	Standard Chartered	326.276	0,04
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,01%)						2.325.094	0,28
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	80.435	USD	102.659	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(801)	-
CHF	7.253.096	USD	9.228.406	03/02/2026	Barclays	(43.563)	-
USD	1.420	CHF	1.141	05/01/2026	Barclays	(20)	-
USD	127.274	CHF	102.420	05/01/2026	Barclays	(2.004)	-
USD	92.924	CHF	74.546	05/01/2026	Citibank NA	(1.169)	-
USD	167.522	CHF	133.171	05/01/2026	Goldman Sachs	(570)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	492.579	USD	579.480	02/01/2026	Citibank NA	(970)	-
EUR	1.420.400	USD	1.678.892	03/02/2026	Bank of America Merrill Lynch	(8.336)	-
EUR	127.478.298	USD	150.273.661	03/02/2026	Standard Chartered	(344.348)	(0,04)
USD	2.292.767	EUR	1.955.058	02/01/2026	Barclays	(3.351)	-
USD	1.549.394	EUR	1.332.756	02/01/2026	Barclays	(15.862)	-
USD	1.530.903	EUR	1.325.888	02/01/2026	Barclays	(26.288)	(0,01)
USD	116.186	EUR	99.939	02/01/2026	Citibank NA	(1.187)	-
USD	6.597	EUR	5.625	02/01/2026	HSBC	(9)	-
USD	6.798	EUR	5.839	02/01/2026	Morgan Stanley	(59)	-
USD	98.424	EUR	85.108	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.531)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,03)%)						(450.068)	(0,05)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	827.322.445	100,17
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(450.068)	(0,05)
Barmittel	1.607.132	0,19
Sonstige Aktiva und Passiva	(2.586.989)	(0,31)
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien	825.892.520	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens-werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,41
OTC-Finanzderivate	0,28
Sonstige Aktiva	2,31
Summe Aktiva	100,00

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 96,16%)									
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>									
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	7.512	359.749	0,44	EQT Corp.	USD	11.159	598.122	0,74
<i>Kanada insgesamt</i>					Equinix, Inc., REIT	USD	666	510.263	0,63
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,54%)</i>					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	9.320	619.407	0,76
Accenture plc 'A'	USD	1.531	410.767	0,51	Fifth Third Bancorp	USD	11.365	531.996	0,66
AerCap Holdings NV	USD	3.610	518.974	0,64	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	459	985.097	1,22
Eaton Corp. plc	USD	2.905	925.271	1,14	Fiserv, Inc.	USD	6.064	407.319	0,50
ICON plc	USD	2.867	522.425	0,64	Flowserve Corp.	USD	7.842	544.078	0,67
James Hardie Industries plc	USD	14.576	302.452	0,37	Ford Motor Co.	USD	21.193	278.052	0,34
Medtronic plc	USD	7.126	684.524	0,85	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	4.419	224.441	0,28
<i>Irland insgesamt</i>					Gates Industrial Corp. plc	USD	31.017	665.935	0,82
<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 0,69%)</i>					GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	3.055	250.571	0,31
NXP Semiconductors NV	USD	3.721	807.680	1,00	Gentex Corp.	USD	6.229	144.949	0,18
<i>Niederlande insgesamt</i>					GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1.294	160.560	0,20
<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 0,53%)</i>					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	717	630.243	0,78
Amrize Ltd.	USD	7.210	389.917	0,48	Henry Schein, Inc.	USD	2.330	176.101	0,22
Chubb Ltd.	USD	976	304.629	0,38	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	20.967	503.627	0,62
<i>Schweiz insgesamt</i>					Home Depot, Inc. (The)	USD	1.491	513.053	0,63
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 93,82%)</i>					Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	14.496	257.014	0,32
3M Co.	USD	5.194	831.559	1,03	Humana, Inc.	USD	4.163	1.066.269	1,32
AbbVie, Inc.	USD	2.347	536.266	0,66	Huntington Bancshares, Inc.	USD	19.770	343.010	0,42
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	735	157.408	0,19	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.433	232.089	0,29
AGCO Corp.	USD	864	90.132	0,11	International Business Machines Corp.	USD	957	283.473	0,35
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	2.481	612.857	0,76	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	1.582	43.964	0,05
Alaska Air Group, Inc.	USD	2.866	144.160	0,18	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.096	86.705	0,11
Albemarle Corp.	USD	3.253	460.104	0,57	Johnson & Johnson	USD	6.755	1.397.947	1,73
Alcoa Corp.	USD	10.350	549.999	0,68	Kontoor Brands, Inc.	USD	5.976	365.074	0,45
Alphabet, Inc. 'C'	USD	8.825	2.769.285	3,42	Labcorp Holdings, Inc.	USD	1.712	429.507	0,53
Amazon.com, Inc.	USD	7.972	1.840.097	2,27	Lennar Corp. 'A'	USD	4.468	459.310	0,57
American Express Co.	USD	3.355	1.241.182	1,53	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	703	100.178	0,12
American Tower Corp., REIT	USD	1.130	198.394	0,25	Lowe's Cos., Inc.	USD	4.139	998.161	1,23
Analog Devices, Inc.	USD	3.024	820.109	1,01	M&T Bank Corp.	USD	1.305	262.931	0,32
Ares Management Corp. 'A'	USD	2.142	346.211	0,43	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.351	436.158	0,54
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.183	306.149	0,38	Mattel, Inc.	USD	6.220	123.405	0,15
AT&T, Inc.	USD	13.171	327.168	0,40	McDonald's Corp.	USD	1.757	536.992	0,66
AutoZone, Inc.	USD	94	318.801	0,39	Merck & Co., Inc.	USD	4.180	439.987	0,54
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	3.090	560.248	0,69	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	891	588.140	0,73
Baker Hughes Co. 'A'	USD	6.629	301.885	0,37	Micron Technology, Inc.	USD	4.279	1.221.269	1,51
Ball Corp.	USD	6.682	353.946	0,44	Microsoft Corp.	USD	1.460	706.085	0,87
Bank of America Corp.	USD	43.745	2.405.975	2,97	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	9.304	500.834	0,62
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4.028	467.611	0,58	Morgan Stanley	USD	5.589	992.215	1,22
Becton Dickinson & Co.	USD	1.130	219.299	0,27	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	810	114.882	0,14
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.859	1.939.726	2,39	NextEra Energy, Inc.	USD	11.116	892.392	1,10
Biogen, Inc.	USD	1.911	336.317	0,42	NIKE, Inc. 'B'	USD	2.006	127.802	0,16
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	4.541	408.826	0,50	Okta, Inc. 'A'	USD	973	84.135	0,10
Blackrock, Inc.	USD	248	265.444	0,33	Omnicom Group, Inc.	USD	1.950	157.463	0,19
Blackstone, Inc. 'A'	USD	2.317	357.142	0,44	ON Semiconductor Corp.	USD	5.532	299.558	0,37
Booking Holdings, Inc.	USD	37	198.147	0,24	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	2.562	233.680	0,29
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	494	41.674	0,05	Parker-Hannifin Corp.	USD	314	275.993	0,34
Boston Scientific Corp.	USD	1.950	185.932	0,23	PepsiCo, Inc.	USD	1.899	272.544	0,34
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	14.460	779.972	0,96	Performance Food Group Co.	USD	3.401	305.818	0,38
Capital One Financial Corp.	USD	3.156	764.888	0,94	PG&E Corp.	USD	6.698	107.637	0,13
Cardinal Health, Inc.	USD	3.302	678.561	0,84	Pinterest, Inc. 'A'	USD	9.059	234.538	0,29
Carrier Global Corp.	USD	12.954	684.489	0,85	Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.645	379.055	0,47
CDW Corp.	USD	1.727	235.217	0,29	Progressive Corp. (The)	USD	2.919	664.715	0,82
Charles Schwab Corp. (The)	USD	7.813	780.597	0,96	Prologis, Inc., REIT	USD	1.245	158.937	0,20
Chemours Co. (The)	USD	12.965	152.857	0,19	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2.918	234.315	0,29
Chevron Corp.	USD	5.005	762.812	0,94	Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.292	224.201	0,28
Cigna Group (The)	USD	1.448	398.533	0,49	Range Resources Corp.	USD	8.984	316.776	0,39
Citigroup, Inc.	USD	4.801	560.229	0,69	Raymond James Financial, Inc.	USD	795	127.669	0,16
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	12.285	163.145	0,20	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.155	891.510	1,10
CMS Energy Corp.	USD	5.387	376.713	0,47	Regions Financial Corp.	USD	14.896	403.682	0,50
Comcast Corp. 'A'	USD	11.693	349.504	0,43	Republic Services, Inc. 'A'	USD	1.039	220.195	0,27
ConocoPhillips	USD	8.029	751.595	0,93	Roper Technologies, Inc.	USD	645	287.109	0,35
Corning, Inc.	USD	7.032	615.722	0,76	Ryder System, Inc.	USD	2.180	417.230	0,52
Corpay, Inc.	USD	1.082	325.606	0,40	Saia, Inc.	USD	692	225.952	0,28
CSX Corp.	USD	10.659	386.389	0,48	Silgan Holdings, Inc.	USD	4.535	183.078	0,23
Cummins, Inc.	USD	356	181.720	0,22	Southern Co. (The)	USD	7.323	638.566	0,79
CVS Health Corp.	USD	5.692	451.717	0,56	Southwest Airlines Co.	USD	10.015	413.920	0,51
Darden Restaurants, Inc.	USD	3.098	570.094	0,70	TD SYNNEX Corp.	USD	3.299	495.609	0,61
Deere & Co.	USD	1.017	473.485	0,58	Texas Instruments, Inc.	USD	3.102	538.166	0,66
Dominion Energy, Inc.	USD	9.033	529.243	0,65	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.066	617.694	0,76
Dover Corp.	USD	3.039	593.334	0,73	TJX Cos., Inc. (The)	USD	3.666	563.134	0,70
Elevance Health, Inc.	USD	1.455	510.050	0,63	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	982	284.839	0,35
Eli Lilly & Co.	USD	237	254.699	0,31	Union Pacific Corp.	USD	2.745	634.973	0,78
Emerson Electric Co.	USD	5.501	730.093	0,90	United Rentals, Inc.	USD	47	38.038	0,05
Entergy Corp.	USD	3.246	300.028	0,37	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.090	689.930	0,85
EOG Resources, Inc.	USD	9.700	1.018.597	1,26	Universal Display Corp.	USD	802	93.658	0,12
					US Bancorp	USD	11.855	632.583	0,78
					Ventas, Inc., REIT	USD	4.722	365.388	0,45
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.022	916.694	1,13
					Vulcan Materials Co.	USD	1.867	532.506	0,66
					Walmart, Inc.	USD	5.783	644.284	0,80
					Walt Disney Co. (The)	USD	8.733	993.553	1,23
					Wells Fargo & Co.	USD	28.487	2.654.988	3,28
					Western Digital Corp.	USD	7.738	1.333.025	1,65

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Xcel Energy, Inc.	USD	4.486	331.336	0,41
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	2.326	158.680	0,20
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	705	63.394	0,08
Vereinigte Staaten insgesamt			75.062.297	92,66
Gesamtanlage in Aktien			80.288.685	99,11

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	40.262	USD	46.890	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	397	-
EUR	3.793.796	USD	4.403.076	02/01/2026	Barclays	52.550	0,07
EUR	91.119	USD	105.717	02/01/2026	Barclays	1.298	-
EUR	64.258	USD	74.303	02/01/2026	BNP Paribas	1.165	-
EUR	44.253	USD	51.901	02/01/2026	Citibank NA	72	-
USD	4.676.079	EUR	3.972.846	02/01/2026	Standard Chartered	10.168	0,01
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,07%)						65.650	0,08
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	3.972.846	USD	4.683.261	03/02/2026	Standard Chartered	(10.732)	(0,01)
USD	70.251	EUR	60.843	02/01/2026	Barclays	(1.206)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,27)%)						(11.938)	(0,01)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				
Barmittel				
Barmitteläquivalente			80.354.335	99,19
			(11.938)	(0,01)
			250.862	0,31
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 4,00%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	Währung	Anzahl/ Nennwert		
	USD	408.786	408.786	0,50
Summe Barmitteläquivalente			408.786	0,50
Sonstige Aktiva und Passiva			7.254	0,01
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			81.009.299	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	99,02
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,50
OTC-Finanzderivate	0,08
Sonstige Aktiva	0,40
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Petroleos Mexicanos 10,00% 07/02/2033	USD	330.000	381.470	0,11
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 12,13%)					Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.972.000	1.767.583	0,50
<i>Britische Jungferninseln (31. Dezember 2024: 1,55%)</i>					<i>Mexiko insgesamt</i>			4.832.531	1,37
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4,88% 17/05/2042	USD	667.000	656.648	0,18	<i>Panama (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,70% 13/05/2030	USD	1.297.000	1.236.560	0,35	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,13% 11/08/2061	USD	544.000	438.741	0,13
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,30% 08/01/2031	USD	666.000	621.957	0,18	<i>Panama insgesamt</i>			438.741	0,13
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1,63% 05/08/2030	USD	1.215.000	1.102.382	0,31	<i>Peru (31. Dezember 2024: 0,19%)</i>				
<i>Britische Jungferninseln insgesamt</i>			3.617.547	1,02	Petroleos del Peru SA 5,63% 19/06/2047	USD	1.320.000	837.791	0,24
<i>Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 1,26%)</i>					<i>Peru insgesamt</i>			837.791	0,24
Bapco Energies Sukuk Ltd. 6,25% 29/01/2035	USD	657.000	678.550	0,19	<i>Südafrika (31. Dezember 2024: 0,31%)</i>				
DP World Crescent Ltd. 3,88% 18/07/2029	USD	406.000	396.467	0,11	Transnet 8,25% 06/02/2028	USD	639.000	675.144	0,19
DP World Crescent Ltd. 5,50% 13/09/2033	USD	655.000	676.523	0,19	<i>Südafrika insgesamt</i>			675.144	0,19
Gaci First Investment Co. 4,75% 14/02/2030	USD	200.000	202.060	0,06	<i>Türkei (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Gaci First Investment Co. 5,25% 13/10/2032	USD	202.000	207.807	0,06	TVF Varlik Kiralama AS 6,95% 23/01/2030	USD	204.000	211.650	0,06
Gaci First Investment Co. 4,88% 14/02/2035	USD	2.722.000	2.700.333	0,76	<i>Türkei insgesamt</i>			211.650	0,06
SRC Sukuk Ltd. 5,00% 27/02/2028	USD	200.000	202.250	0,06	<i>Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 1,14%)</i>				
Suci Second Investment Co. 4,38% 10/09/2027	USD	200.000	200.175	0,06	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,60% 02/11/2047	USD	200.000	185.866	0,05
<i>Kaimaninseln insgesamt</i>			5.264.165	1,49	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5,38% 08/05/2029	USD	200.000	207.222	0,06
<i>Chile (31. Dezember 2024: 0,98%)</i>					Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4,38% 02/10/2031	USD	200.000	199.274	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,00% 30/09/2029	USD	200.000	189.937	0,05	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5,50% 08/05/2034	USD	649.000	684.131	0,19
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,15% 14/01/2030	USD	553.000	524.615	0,15	Adnoc Murban RSC Ltd. 4,25% 11/09/2029	USD	200.000	200.920	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,44% 26/01/2036	USD	835.000	902.865	0,26	Adnoc Murban RSC Ltd. 4,50% 11/09/2034	USD	448.000	441.208	0,12
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50% 01/08/2047	USD	578.000	471.012	0,13	Adnoc Murban RSC Ltd. 5,13% 11/09/2054	USD	399.000	375.220	0,11
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,30% 08/09/2053	USD	380.000	388.869	0,11	DP World Ltd. 6,85% 02/07/2037	USD	580.000	655.945	0,19
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4,70% 07/05/2050	USD	317.000	281.252	0,08	MDGH GMTN RSC Ltd. 5,50% 28/04/2033	USD	479.000	505.795	0,14
<i>Chile insgesamt</i>			2.758.550	0,78	MDGH GMTN RSC Ltd. 3,70% 07/11/2049	USD	341.000	259.453	0,07
<i>China (31. Dezember 2024: 0,33%)</i>					MDGH GMTN RSC Ltd. 3,95% 21/05/2050	USD	859.000	679.967	0,19
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., FRN 5,35% 15/08/2033	USD	1.037.000	1.070.122	0,30	<i>Vereinigte Arabische Emirate insgesamt</i>			4.395.001	1,24
<i>China insgesamt</i>			1.070.122	0,30	Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			30.595.775	8,66
<i>Indonesien (31. Dezember 2024: 0,59%)</i>					Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 86,34%)				
Pertamina Hulu Energi PT 5,25% 21/05/2030	USD	201.000	204.957	0,06	<i>Aserbaidtschan (31. Dezember 2024: 0,31%)</i>				
Pertamina Persero PT 6,00% 03/05/2042	USD	301.000	305.994	0,09	Azerbaijan Government Bond 3,50% 01/09/2032	USD	418.000	392.790	0,11
Pertamina Persero PT 5,63% 20/05/2043	USD	611.000	597.020	0,17	<i>Aserbaidtschan insgesamt</i>			392.790	0,11
Pertamina Persero PT 6,45% 30/05/2044	USD	574.000	612.389	0,17	<i>Bahrain (31. Dezember 2024: 4,08%)</i>				
<i>Indonesien insgesamt</i>			1.720.360	0,49	Bahrain Government Bond 7,00% 12/10/2028	USD	1.505.000	1.567.457	0,44
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Bahrain Government Bond 6,75% 20/09/2029	USD	4.027.000	4.191.100	1,19
Vnesheconombank Via VEB Finance plc 6,80% 22/11/2025*	USD	472.000	-	-	Bahrain Government Bond 7,38% 14/05/2030	USD	400.000	426.600	0,12
<i>Irland insgesamt</i>			-	-	Bahrain Government Bond 5,63% 30/09/2031	USD	446.000	441.678	0,12
<i>Malaysia (31. Dezember 2024: 1,07%)</i>					Bahrain Government Bond 5,45% 16/09/2032	USD	482.000	467.829	0,13
Petronas Capital Ltd. 3,50% 21/04/2030	USD	1.266.000	1.230.894	0,35	Bahrain Government Bond 5,25% 25/01/2033	USD	2.173.000	2.070.456	0,59
Petronas Capital Ltd. 4,95% 03/01/2031	USD	200.000	206.468	0,06	Bahrain Government Bond 5,63% 18/05/2034	USD	2.792.000	2.677.696	0,76
Petronas Capital Ltd. 2,48% 28/01/2032	USD	1.286.000	1.154.301	0,33	Bahrain Government Bond 7,75% 18/04/2035	USD	1.148.000	1.257.416	0,36
Petronas Capital Ltd. 4,55% 21/04/2050	USD	1.026.000	899.289	0,25	Bahrain Government Bond 7,50% 12/02/2036	USD	1.110.000	1.199.866	0,34
Petronas Capital Ltd. 5,85% 03/04/2055	USD	578.000	604.039	0,17	Bahrain Government Bond 6,00% 19/09/2044	USD	645.000	573.295	0,16
Petronas Capital Ltd. 4,80% 21/04/2060	USD	495.000	444.238	0,12	CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3,95% 16/09/2027	USD	803.000	784.696	0,22
Petronas Capital Ltd. 3,40% 28/04/2061	USD	346.000	234.944	0,07	<i>Bahrain insgesamt</i>			15.658.089	4,43
<i>Malaysia insgesamt</i>			4.774.173	1,35	<i>Bolivien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
<i>Mexiko (31. Dezember 2024: 3,38%)</i>					Bolivia Government Bond 4,50% 20/03/2028	USD	950.000	871.150	0,25
Mexico City Airport Trust 5,50% 31/07/2047	USD	362.000	318.899	0,09	<i>Bolivien insgesamt</i>			871.150	0,25
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	810.000	822.879	0,23					
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	200.000	193.580	0,06					
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	USD	1.352.000	1.348.120	0,38					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	
Brasilien (31. Dezember 2024: 5,39%)					Colombia Government Bond 6,13%	USD	700.000	620.200	0,17	
Brazil Government Bond 4,63%	USD	4.860.000	4.866.075	1,38	18/01/2041					
13/01/2028					Colombia Government Bond 5,63%	USD	3.029.000	2.456.519	0,69	
Brazil Government Bond 4,50%	USD	349.000	346.208	0,10	26/02/2044					
30/05/2029					Colombia Government Bond 5,00%	USD	2.735.000	2.004.755	0,57	
Brazil Government Bond 3,88%	USD	3.589.000	3.427.495	0,97	15/06/2045					
12/06/2030					Colombia Government Bond 5,20%	USD	2.124.000	1.565.388	0,44	
Brazil Government Bond 6,00%	USD	2.018.000	2.039.693	0,58	15/05/2049					
20/10/2033					Colombia Government Bond 8,75%	USD	1.629.000	1.792.307	0,51	
Brazil Government Bond 8,25%	USD	400.000	464.200	0,13	Kolumbien insgesamt					
20/01/2034					USD	2.474.000	2.499.359	0,71	23.893.715	
Brazil Government Bond 6,13%	Costa Rica (31. Dezember 2024: 1,50%)	USD	1.606.000	1.692.724					0,48	
15/03/2034	Costa Rica Government Bond 6,13%				USD	503.000	547.541	0,15		
Brazil Government Bond 6,63%	19/02/2031	USD	107.000	117.058					0,03	
15/03/2035	Costa Rica Government Bond 6,55%				USD	2.675.000	2.964.248	0,84		
Brazil Government Bond 7,13%	03/04/2034	USD	1.151.000	1.289.695					0,37	
20/01/2037	Costa Rica Government Bond 7,00%				USD	6.611.266	1,87			
Brazil Government Bond 5,63%	04/04/2044	Dominikanische Republik (31. Dezember 2024: 4,40%)								
07/01/2041	Costa Rica Government Bond 7,16%	USD	2.202.000	2.258.977	0,64					
Brazil Government Bond 5,00%	12/03/2045					USD	1.146.000	1.159.179	0,33	
27/01/2045	Costa Rica Government Bond 7,30%	USD	1.916.000	1.874.028	0,53					
Brazil Government Bond 5,63%	13/11/2054					USD	2.530.000	2.717.068	0,77	
21/02/2047	Costa Rica insgesamt	USD	4.929.000	4.743.620	1,34					
Brazil Government Bond 4,75%	Dominican Republic Government Bond					USD	264.000	270.389	0,08	
14/01/2050	6,00% 22/02/2033	USD	1.008.000	1.084.104	0,31					
Brazil Government Bond 7,25%	Dominican Republic Government Bond					USD	150.000	136.200	0,04	
12/01/2056	6,95% 15/03/2037	USD	300.000	331.275	0,09					
Brasilien insgesamt						3.260.961	0,92	Dominican Republic Government Bond	USD	432.000
					7,45% 30/04/2044	USD	814.000	814.651		
					Dominican Republic Government Bond				USD	455.000
					6,85% 27/01/2045	USD	904.000	965.631		
					Dominican Republic Government Bond				USD	6.735.000
					5,88% 30/01/2060	Dominikanische Republik insgesamt				
					Ägypten (31. Dezember 2024: 1,95%)					
					Egypt Government Bond 7,50%	USD	555.000	569.036	0,16	
					31/01/2027					
					Egypt Government Bond 5,88%	USD	1.111.000	1.109.934	0,32	
					16/02/2031					
					Egypt Government Bond 8,50%	USD	951.000	932.097	0,26	
					31/01/2047					
					Egypt Government Bond 7,90%	USD	719.000	667.304	0,19	
					21/02/2048					
					Egypt Government Bond 8,70%	USD	231.000	230.145	0,07	
					01/03/2049					
					Egypt Government Bond 8,88%	USD	43.000	43.672	0,01	
					29/05/2050					
					Ägypten insgesamt			3.552.188	1,01	
					El Salvador (31. Dezember 2024: 0,00%)					
					El Salvador Government Bond 9,25%	USD	967.000	1.051.240	0,30	
					17/04/2030					
					El Salvador Government Bond 9,65%	USD	945.000	1.082.025	0,30	
					21/11/2054					
					El Salvador insgesamt			2.133.265	0,60	
					Ghana (31. Dezember 2024: 0,00%)					
					Ghana Government Bond, STEP 5,00%	USD	2.731.000	2.683.481	0,76	
					03/07/2029					
					Ghana Government Bond, STEP 5,00%	USD	3.803.000	3.471.109	0,98	
					03/07/2035					
					Ghana insgesamt			6.154.590	1,74	

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens				Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert			Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Guatemala (31. Dezember 2024: 0,46%)					Jordanien (31. Dezember 2024: 1,17%)				
Guatemala Government Bond 6,60%	USD	1.557.000	1.671.860	0,47	Jordan Government Bond 5,75%	USD	381.000	382.307	0,11
13/06/2036					31/01/2027				
Guatemala Government Bond 6,13%	USD	779.000	761.963	0,22	Jordan Government Bond 7,50%	USD	1.452.000	1.527.767	0,43
01/06/2050					13/01/2029				
Guatemala insgesamt					Jordan Government Bond 5,85%	USD	1.100.000	1.107.865	0,31
			2.433.823	0,69	07/07/2030				
Ungarn (31. Dezember 2024: 2,02%)					Jordan Government Bond 7,38%	USD	1.370.000	1.375.562	0,39
Hungary Government Bond 6,13%	USD	390.000	404.742	0,11	10/10/2047				
22/05/2028						Jordanien insgesamt			
Hungary Government Bond 5,25%	USD	617.000	628.646	0,18				4.393.501	1,24
16/06/2029						Kasachstan (31. Dezember 2024: 0,38%)			
Hungary Government Bond 2,13%	USD	2.509.000	2.156.398	0,61	Kazakhstan Government Bond 5,00%	USD	200.000	203.235	0,06
22/09/2031					01/07/2032				
Hungary Government Bond 5,50%	USD	403.000	408.642	0,11	Kazakhstan Government Bond 4,71%	USD	437.000	433.722	0,12
16/06/2034					09/04/2035				
Hungary Government Bond 5,50%	USD	1.019.000	1.018.164	0,29	Kazakhstan Government Bond 5,50%	USD	385.000	395.434	0,11
26/03/2036					01/07/2037				
Hungary Government Bond 7,63%	USD	1.632.000	1.908.542	0,54	Kazakhstan Government Bond 6,50%	USD	840.000	929.779	0,27
29/03/2041					21/07/2045				
Hungary Government Bond 6,75%	USD	500.000	520.897	0,15	Kasachstan insgesamt				
23/09/2055								1.962.170	0,56
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 6,50%	USD	272.000	283.220	0,08	Kenia (31. Dezember 2024: 1,19%)				
29/06/2028					Kenya Government Bond 9,75%	USD	2.165.000	2.365.263	0,67
Ungarn insgesamt					16/02/2031				
			7.329.251	2,07	Kenya Government Bond 8,00%	USD	1.320.000	1.365.863	0,39
Indien (31. Dezember 2024: 0,00%)					22/05/2032				
Export-Import Bank of India 2,25%	USD	300.000	270.159	0,07	Kenya Government Bond 9,50%	USD	1.737.000	1.847.473	0,52
13/01/2031					05/03/2036				
Export-Import Bank of India 5,50%	USD	600.000	628.128	0,18	Kenya Government Bond 8,25%	USD	1.412.000	1.332.978	0,38
18/01/2033					28/02/2048				
Export-Import Bank of India 5,50%	USD	300.000	312.342	0,09	Kenia insgesamt				
13/01/2035								6.911.577	1,96
Indien insgesamt					Lettland (31. Dezember 2024: 0,11%)				
			1.210.629	0,34	Latvia Government Bond 5,13%	USD	438.000	448.223	0,13
Indonesien (31. Dezember 2024: 3,23%)					30/07/2034				
Indonesia Government Bond 4,35%	USD	375.000	376.387	0,11	Lettland insgesamt				
08/01/2027								448.223	0,13
Indonesia Government Bond 3,85%	USD	200.000	199.480	0,06	Mexiko (31. Dezember 2024: 4,36%)				
18/07/2027					Mexico Government Bond 3,75%	USD	687.000	681.504	0,19
Indonesia Government Bond 3,50%	USD	401.000	397.391	0,11	11/01/2028				
11/01/2028					Mexico Government Bond 3,25%	USD	974.000	919.456	0,26
Indonesia Government Bond 2,85%	USD	1.036.000	980.056	0,28	16/04/2030				
14/02/2030					Mexico Government Bond 6,00%	USD	258.000	270.255	0,08
Indonesia Government Bond 1,85%	USD	254.000	223.599	0,06	13/05/2030				
12/03/2031					Mexico Government Bond 2,66%	USD	2.957.000	2.634.687	0,75
Indonesia Government Bond 6,63%	USD	943.000	1.076.199	0,30	24/05/2031				
17/02/2037					Mexico Government Bond 4,75%	USD	551.000	536.630	0,15
Indonesia Government Bond 7,75%	USD	329.000	412.165	0,12	27/04/2032				
17/01/2038					Mexico Government Bond 6,75%	USD	390.000	422.077	0,12
Indonesia Government Bond 6,75%	USD	1.868.000	2.162.397	0,61	27/09/2034				
15/01/2044					Mexico Government Bond 6,00%	USD	449.000	455.623	0,13
Indonesia Government Bond 5,95%	USD	412.000	438.059	0,12	07/05/2036				
08/01/2046					Mexico Government Bond 6,05%	USD	2.202.000	2.191.871	0,62
Indonesia Government Bond 4,20%	USD	204.000	167.586	0,05	11/01/2040				
15/10/2050					Mexico Government Bond 6,34%	USD	1.421.000	1.352.082	0,38
Indonesia Government Bond 3,05%	USD	729.000	487.745	0,14	04/05/2053				
12/03/2051					Mexico Government Bond 3,77%	USD	84.000	51.660	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	1.163.000	1.168.815	0,33	24/05/2061				
4,40% 06/06/2027					Mexico Government Bond 5,75%	USD	928.000	776.736	0,22
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	708.000	711.540	0,20	12/10/2110				
4,45% 20/02/2029					Mexiko insgesamt				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	200.000	186.937	0,05				10.292.581	2,91
2,80% 23/06/2030					Marokko (31. Dezember 2024: 1,00%)				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	227.000	239.343	0,07	Morocco Government Bond 5,95%	USD	1.241.000	1.277.842	0,36
5,60% 15/11/2033					08/03/2028				
Indonesien insgesamt					Morocco Government Bond 6,50%	USD	1.319.000	1.431.188	0,40
			9.227.699	2,61	08/09/2033				
Elfenbeinküste (31. Dezember 2024: 0,82%)					Morocco Government Bond 4,00%	USD	1.534.000	1.116.951	0,32
Ivory Coast Government Bond 7,63%	USD	471.000	509.415	0,14	15/12/2050				
30/01/2033					Marokko insgesamt				
Ivory Coast Government Bond 6,13%	USD	1.434.000	1.434.445	0,41				3.825.981	1,08
15/06/2033					Nigeria (31. Dezember 2024: 3,00%)				
Ivory Coast Government Bond 8,08%	USD	2.293.000	2.476.586	0,70	Nigeria Government Bond 6,50%	USD	394.000	398.165	0,11
01/04/2036					28/11/2027				
Ivory Coast Government Bond 8,25%	USD	1.004.000	1.090.434	0,31	Nigeria Government Bond 6,13%	USD	200.000	200.846	0,06
30/01/2037					28/09/2028				
Elfenbeinküste insgesamt					Nigeria Government Bond 8,38%	USD	691.000	735.984	0,21
			5.510.880	1,56	24/03/2029				
Jamaika (31. Dezember 2024: 1,10%)					Nigeria Government Bond 7,14%	USD	2.600.000	2.684.708	0,76
Jamaica Government Bond 6,75%	USD	1.002.000	1.028.553	0,29	23/02/2030				
28/04/2028					Nigeria Government Bond 8,75%	USD	537.000	585.582	0,17
Jamaica Government Bond 8,00%	USD	1.051.000	1.266.455	0,36	21/01/2031				
15/03/2039					Nigeria Government Bond 7,88%	USD	1.635.000	1.703.016	0,48
Jamaica Government Bond 7,88%	USD	1.808.000	2.179.544	0,62	16/02/2032				
28/07/2045					Nigeria Government Bond 7,38%	USD	1.547.000	1.569.432	0,44
Jamaika insgesamt					28/09/2033				
			4.474.552	1,27	Nigeria Government Bond 10,38%	USD	1.651.000	1.956.341	0,55
					09/12/2034				

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Nigeria Government Bond 7,70% 23/02/2038	USD	3.038.000	3.041.342	0,86	Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	1.821.000	1.607.032	0,45
Nigeria Government Bond 9,13% 13/01/2046	USD	680.000	730.150	0,21	Philippines Government Bond 3,70% 01/03/2041	USD	2.354.000	1.965.590	0,56
Nigeria Government Bond 8,25% 28/09/2051	USD	643.000	630.944	0,18	Philippines Government Bond 3,70% 02/02/2042	USD	300.000	247.500	0,07
Nigeria insgesamt			14.236.510	4,03	Philippines Government Bond 4,20% 29/03/2047	USD	279.000	233.314	0,07
Oman (31. Dezember 2024: 4,94%)					Philippinen insgesamt			8.166.068	2,31
Oman Government Bond 6,75% 28/10/2027	USD	2.528.000	2.628.185	0,74	Polen (31. Dezember 2024: 2,72%)				
Oman Government Bond 5,63% 17/01/2028	USD	530.000	542.091	0,15	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38% 22/05/2033	USD	735.000	757.205	0,22
Oman Government Bond 6,00% 01/08/2029	USD	454.000	476.949	0,13	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,75% 09/07/2034	USD	1.282.000	1.345.677	0,38
Oman Government Bond 6,50% 08/03/2047	USD	1.246.000	1.334.304	0,38	Bank Gospodarstwa Krajowego 6,25% 09/07/2054	USD	200.000	206.654	0,06
Oman Government Bond 7,00% 25/01/2051	USD	889.000	1.008.264	0,29	Poland Government Bond 5,50% 16/11/2027	USD	100.000	102.886	0,03
Oman Sovereign Sukuk Co. 4,88% 15/06/2030	USD	442.000	451.392	0,13	Poland Government Bond 4,88% 12/02/2030	USD	1.438.000	1.485.454	0,42
Oman insgesamt			6.441.185	1,82	Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	120.000	128.484	0,04
Pakistan (31. Dezember 2024: 1,05%)					Poland Government Bond 5,13% 18/09/2034	USD	2.329.000	2.382.031	0,67
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. (The) 7,95% 31/01/2029	USD	825.000	843.880	0,24	Poland Government Bond 5,38% 12/02/2035	USD	313.000	324.972	0,09
Pakistan Government Bond 6,88% 05/12/2027	USD	1.292.000	1.302.497	0,37	Poland Government Bond 5,50% 04/04/2053	USD	200.000	190.852	0,05
Pakistan Government Bond 7,38% 08/04/2031	USD	1.574.000	1.568.098	0,44	Poland Government Bond 5,50% 18/03/2054	USD	1.502.000	1.432.780	0,41
Pakistan insgesamt			3.714.475	1,05	Polen insgesamt			8.356.995	2,37
Panama (31. Dezember 2024: 2,07%)					Rumänien (31. Dezember 2024: 2,13%)				
Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	497.000	465.192	0,13	Romania Government Bond 3,00% 27/02/2027	USD	1.394.000	1.370.754	0,39
Panama Government Bond 7,50% 01/03/2031	USD	200.000	221.700	0,06	Romania Government Bond 3,00% 14/02/2031	USD	294.000	267.052	0,08
Panama Government Bond 2,25% 29/09/2032	USD	2.294.000	1.892.550	0,54	Romania Government Bond 3,63% 27/03/2032	USD	1.374.000	1.255.066	0,35
Panama Government Bond 6,40% 14/02/2035	USD	400.000	421.265	0,12	Romania Government Bond 6,38% 30/01/2034	USD	1.994.000	2.074.378	0,59
Panama Government Bond 6,70% 26/01/2036	USD	1.458.000	1.565.834	0,44	Romania Government Bond 5,75% 24/03/2035	USD	2.184.000	2.157.142	0,61
Panama Government Bond 6,88% 31/01/2036	USD	306.000	332.160	0,09	Romania Government Bond 7,50% 10/02/2037	USD	300.000	331.240	0,09
Panama Government Bond 4,50% 01/04/2056	USD	902.000	675.598	0,19	Romania Government Bond 5,13% 15/06/2048	USD	128.000	105.864	0,03
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	2.113.000	1.395.637	0,40	Romania Government Bond 7,63% 17/01/2053	USD	426.000	467.774	0,13
Panama insgesamt			6.969.936	1,97	Rumänien insgesamt			8.029.270	2,27
Paraguay (31. Dezember 2024: 0,68%)					Saudi-Arabien (31. Dezember 2024: 3,70%)				
Paraguay Government Bond 4,95% 28/04/2031	USD	233.000	236.430	0,07	Saudi Arabia Government Bond 3,63% 04/03/2028	USD	460.000	456.265	0,13
Paraguay Government Bond 6,10% 11/08/2044	USD	1.213.000	1.257.881	0,36	Saudi Arabia Government Bond 4,38% 16/04/2029	USD	200.000	201.450	0,06
Paraguay Government Bond 5,40% 30/03/2050	USD	1.109.000	1.037.885	0,29	Saudi Arabia Government Bond 4,75% 16/01/2030	USD	484.000	493.530	0,14
Paraguay insgesamt			2.532.196	0,72	Saudi Arabia Government Bond 4,50% 17/04/2030	USD	1.694.000	1.712.084	0,48
Peru (31. Dezember 2024: 2,15%)					Saudi Arabia Government Bond 3,25% 22/10/2030	USD	1.687.000	1.609.187	0,45
Peru Government Bond 2,78% 23/01/2031	USD	616.000	570.108	0,16	Saudi Arabia Government Bond 2,25% 02/02/2033	USD	1.332.000	1.148.184	0,32
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	1.023.000	1.288.468	0,36	Saudi Arabia Government Bond 5,63% 13/01/2035	USD	288.000	305.856	0,09
Peru Government Bond 3,00% 15/01/2034	USD	2.367.000	2.059.290	0,58	Saudi Arabia Government Bond 4,50% 26/10/2046	USD	1.310.000	1.120.050	0,32
Peru Government Bond 6,55% 14/03/2037	USD	100.000	110.600	0,03	Saudi Arabia Government Bond 5,00% 17/04/2049	USD	296.000	267.048	0,08
Peru Government Bond 3,30% 11/03/2041	USD	100.000	77.350	0,02	Saudi Arabia Government Bond 5,75% 16/01/2054	USD	574.000	568.260	0,16
Peru Government Bond 5,63% 18/11/2050	USD	133.000	130.008	0,04	Saudi Arabia Government Bond 3,45% 02/02/2061	USD	1.517.000	966.518	0,27
Peru Government Bond 5,88% 08/08/2054	USD	100.000	98.900	0,03	Saudi-Arabien insgesamt			8.848.432	2,50
Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	1.174.000	638.656	0,18	Serbien (31. Dezember 2024: 0,88%)				
Peru Government Bond 3,23% 28/07/2121	USD	2.297.000	1.254.162	0,36	Serbia Government Bond 2,13% 01/12/2030	USD	699.000	609.353	0,17
Peru insgesamt			6.227.542	1,76	Serbia Government Bond 6,50% 26/09/2033	USD	634.000	679.965	0,19
Philippinen (31. Dezember 2024: 2,81%)					Serbia Government Bond 6,00% 12/06/2034	USD	1.972.000	2.036.090	0,58
Philippines Government Bond 7,75% 14/01/2031	USD	2.552.000	2.960.320	0,84	Serbien insgesamt			3.325.408	0,94
Philippines Government Bond 6,38% 15/01/2032	USD	132.000	145.992	0,04					
Philippines Government Bond 6,38% 23/10/2034	USD	896.000	1.006.320	0,28					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Südafrika (31. Dezember 2024: 3,73%)					Abu Dhabi Government Bond 4,13% 11/10/2047				
South Africa Government Bond 4,85% 27/09/2027	USD	738.000	747.594	0,21	Abu Dhabi Government Bond 5,50% 30/04/2054	USD	1.280.000	1.092.800	0,31
South Africa Government Bond 4,30% 12/10/2028	USD	4.739.000	4.707.438	1,33	Finance Department Government of Sharjah 6,50% 23/11/2032	USD	279.000	295.444	0,08
South Africa Government Bond 5,88% 22/06/2030	USD	973.000	1.007.541	0,29	United Arab Emirates Government Bond 4,05% 07/07/2032	USD	791.000	790.134	0,23
South Africa Government Bond 5,88% 20/04/2032	USD	473.000	486.542	0,14	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			4.647.250	1,32
South Africa Government Bond 7,10% 19/11/2036	USD	1.600.000	1.716.704	0,49	Uruguay (31. Dezember 2024: 1,75%)				
South Africa Government Bond 5,38% 24/07/2044	USD	267.000	226.819	0,06	Uruguay Government Bond 4,38% 23/01/2031	USD	354.000	358.634	0,10
South Africa Government Bond 5,00% 12/10/2046	USD	117.000	91.671	0,03	Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.702.000	1.814.332	0,51
South Africa Government Bond 5,65% 27/09/2047	USD	1.851.000	1.564.623	0,44	Uruguay Government Bond 7,63% 21/03/2036	USD	482.000	584.425	0,17
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	4.733.000	3.993.469	1,13	Uruguay Government Bond 5,44% 14/02/2037	USD	233.000	242.553	0,07
South Africa Government Bond 7,30% 20/04/2052	USD	2.123.000	2.144.230	0,61	Uruguay Government Bond 5,10% 18/06/2050	USD	640.028	604.506	0,17
South Africa Government Bond 7,95% 19/11/2054	USD	600.000	645.000	0,18	Uruguay Government Bond 4,98% 20/04/2055	USD	1.549.000	1.408.816	0,40
Südafrika insgesamt			17.331.631	4,91	Uruguay Government Bond 5,25% 10/09/2060	USD	225.000	210.375	0,06
Sri Lanka (31. Dezember 2024: 0,00%)					Uruguay insgesamt			5.223.641	1,48
Sri Lanka Government Bond 4,00% 15/04/2028	USD	492.750	471.808	0,13	Sambia (31. Dezember 2024: 0,48%)				
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,10% 15/01/2030	USD	1.975.000	1.868.844	0,53	Zambia Government Bond, STEP 5,75% 30/06/2033	USD	1.199.881	1.179.639	0,33
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,35% 15/03/2033	USD	1.480.000	1.267.250	0,36	Zambia Government Bond 0,50% 31/12/2053	USD	1.339.000	947.142	0,27
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,60% 15/06/2035	USD	1.534.000	1.163.607	0,33	Sambia insgesamt			2.126.781	0,60
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,60% 15/02/2038	USD	1.860.000	1.687.950	0,48	Gesamtanlage in Staatsanleihen			316.115.309	89,46
Sri Lanka insgesamt			6.459.459	1,83	Anleihen insgesamt			346.711.084	98,12
Türkei (31. Dezember 2024: 7,89%)					* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7,25% 24/02/2027	USD	1.204.000	1.244.695	0,35					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8,51% 14/01/2029	USD	1.449.000	1.596.508	0,45					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6,50% 26/04/2030	USD	400.000	415.134	0,12					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6,75% 01/09/2030	USD	600.000	628.732	0,18					
Türkiye Government Bond 6,00% 25/03/2027	USD	128.000	130.656	0,04					
Türkiye Government Bond 8,60% 24/09/2027	USD	121.000	129.258	0,04					
Türkiye Government Bond 9,88% 15/01/2028	USD	786.000	865.386	0,25					
Türkiye Government Bond 5,13% 17/02/2028	USD	1.581.000	1.594.043	0,45					
Türkiye Government Bond 6,13% 24/10/2028	USD	1.221.000	1.261.293	0,36					
Türkiye Government Bond 9,38% 14/03/2029	USD	3.347.000	3.756.941	1,06					
Türkiye Government Bond 7,63% 26/04/2029	USD	235.000	252.486	0,07					
Türkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	1.344.000	1.336.457	0,38					
Türkiye Government Bond 5,95% 15/01/2031	USD	994.000	1.003.305	0,28					
Türkiye Government Bond 7,25% 29/05/2032	USD	610.000	649.315	0,18					
Türkiye Government Bond 7,13% 17/07/2032	USD	512.000	541.568	0,15					
Türkiye Government Bond 9,38% 19/01/2033	USD	3.119.000	3.681.200	1,04					
Türkiye Government Bond 6,50% 03/01/2035	USD	1.881.000	1.890.405	0,54					
Türkiye Government Bond 6,95% 16/09/2035	USD	1.137.000	1.171.110	0,33					
Türkiye Government Bond 6,80% 04/11/2036	USD	400.000	403.224	0,11					
Türkiye Government Bond 6,00% 14/01/2041	USD	2.510.000	2.261.359	0,64					
Türkiye Government Bond 6,63% 17/02/2045	USD	844.000	785.764	0,22					
Türkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	2.686.000	2.208.563	0,63					
Türkei insgesamt			27.807.402	7,87					
Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 2,23%)									
Abu Dhabi Government Bond 2,50% 30/09/2029	USD	920.000	877.680	0,25					
Abu Dhabi Government Bond 1,70% 02/03/2031	USD	486.000	432.822	0,12					

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
GBP	189.777	USD	253.815	05/01/2026	Morgan Stanley	1.444	-
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	1.200.601	USD	1.496.402	05/01/2026	Barclays	19.030	0,01
USD	1.453.117	CHF	1.145.645	05/01/2026	Barclays	7.052	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	129.847.204	USD	150.700.522	02/01/2026	Barclays	1.798.596	0,51
EUR	191.835	USD	223.374	02/01/2026	Citibank NA	1.927	-
EUR	7.679	USD	8.947	02/01/2026	Morgan Stanley	72	-
USD	169.585	EUR	144.041	02/01/2026	Citibank NA	416	-
USD	146.559.619	EUR	124.518.584	02/01/2026	Standard Chartered	318.701	0,09
Klasse XXX**							
GBP	390.487	USD	524.602	02/01/2026	Barclays	622	-
GBP	190.212	USD	254.007	02/01/2026	Citibank NA	1.837	-
GBP	145.505	USD	194.888	02/01/2026	Citibank NA	824	-
GBP	126.388	USD	169.283	02/01/2026	Citibank NA	715	-
GBP	42.894.186	USD	56.700.225	02/01/2026	Standard Chartered	994.584	0,28
USD	58.752.567	GBP	43.456.041	02/01/2026	Morgan Stanley	302.036	0,09
Klasse XXX**							
MXN	27.227.443	USD	1.476.370	02/01/2026	Goldman Sachs	37.990	0,01
USD	1.262.006	MXN	22.636.533	02/01/2026	Goldman Sachs	2.987	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,37%)						3.488.833	0,99
Klasse CHF Hedged (acc)*							
CHF	1.145.645	USD	1.457.651	03/02/2026	Barclays	(6.881)	-
USD	69.251	CHF	54.956	05/01/2026	Citibank NA	(116)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	96.403	USD	113.629	03/02/2026	Barclays	(249)	-
EUR	115.683	USD	136.355	03/02/2026	Barclays	(298)	-
EUR	124.518.584	USD	146.784.699	03/02/2026	Standard Chartered	(336.353)	(0,10)
USD	1.459.803	EUR	1.251.623	02/01/2026	Barclays	(10.166)	-
USD	553.078	EUR	478.681	02/01/2026	BNP Paribas	(9.109)	-
USD	4.254.450	EUR	3.653.789	02/01/2026	Citibank NA	(36.745)	(0,01)
Klasse XXX**							
GBP	127.730	USD	172.108	03/02/2026	Citibank NA	(311)	-
GBP	43.456.041	USD	58.750.920	03/02/2026	Morgan Stanley	(302.669)	(0,09)
USD	213.347	GBP	159.042	02/01/2026	Citibank NA	(572)	-
USD	173.870	GBP	131.696	02/01/2026	Citibank NA	(3.268)	-
Klasse XXX**							
MXN	307.654	USD	17.072	03/02/2026	Barclays	(10)	-
MXN	22.636.533	USD	1.258.638	03/02/2026	Goldman Sachs	(3.256)	-
USD	253.716	MXN	4.590.910	02/01/2026	Citibank NA	(1.626)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (1,48)%)						(711.629)	(0,20)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

**Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			350.199.917	99,11
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(711.629)	(0,20)
Barmittel und zahlungswirksame Sicherheiten			46.098	0,01
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 0,51%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	1.528.624	1.528.624	0,43
Summe Barmitteläquivalente			1.528.624	0,43
Sonstige Aktiva und Passiva			2.275.627	0,65
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			353.338.637	100,00

				% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				91,27
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				4,98
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				-
Organismen für gemeinsame Anlagen				0,42
OTC-Finanzderivate				0,97
Sonstige Aktiva				2,36
Summe Aktiva				100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien (31. Dezember 2024: 0,00%)					<i>Japan (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Kioxia Holdings Corp. 6,25% 24/07/2030	USD	800.000	823.068	0,25
Altice France Holding S.A. / Altice LuxCo 3*	EUR	2.919	53.137	0,02	<i>Japan insgesamt</i>				
<i>Frankreich insgesamt</i>			53.137	0,02				823.068	0,25
<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					<i>Jersey (31. Dezember 2024: 0,61%)</i>				
Yeoman Capital SA*	USD	21.055	157.913	0,05	Adient Global Holdings Ltd. 7,00% 15/04/2028	USD	954.000	980.404	0,30
<i>Luxemburg insgesamt</i>			157.913	0,05	Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	565.000	594.088	0,18
Gesamtanlage in Aktien					Adient Global Holdings Ltd. 7,50% 15/02/2033	USD	392.000	404.566	0,13
Anleihen					<i>Jersey insgesamt</i>			1.979.058	0,61
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 95,77%)					<i>Liberia (31. Dezember 2024: 0,66%)</i>				
<i>Australien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,63% 30/09/2031	USD	573.000	585.787	0,18
Alumina Pty. Ltd. 6,13% 15/03/2030	USD	600.000	619.744	0,19	Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25% 15/03/2032	USD	663.000	686.041	0,21
<i>Australien insgesamt</i>			619.744	0,19	Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00% 01/02/2033	USD	1.177.000	1.209.304	0,37
<i>Österreich (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					<i>Liberia insgesamt</i>			2.481.132	0,76
ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029	USD	900.000	955.956	0,29	<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 1,13%)</i>				
<i>Österreich insgesamt</i>			955.956	0,29	Ardagh Group SA 9,50% 01/12/2030	USD	228.000	247.293	0,07
<i>Bermuda (31. Dezember 2024: 0,72%)</i>					Ardagh Group SA 12,00% 01/12/2030	USD	200.000	182.750	0,06
NCL Corp. Ltd. 5,88% 15/01/2031	USD	289.000	287.907	0,09	<i>Luxemburg insgesamt</i>			430.043	0,13
Transocean International Ltd. 8,25% 15/05/2029	USD	668.000	673.246	0,21	<i>Multinational (31. Dezember 2024: 2,91%)</i>				
Transocean International Ltd. 8,75% 15/02/2030	USD	237.000	247.643	0,07	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. 5,50% 20/04/2026	USD	153.167	153.384	0,05
Valaris Ltd. 8,38% 30/04/2030	USD	109.000	113.411	0,03	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. 5,75% 20/04/2029	USD	2.111.000	2.149.714	0,66
Viking Cruises Ltd. 5,88% 15/10/2033	USD	505.000	512.809	0,16	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. 6,75% 15/05/2028	USD	1.432.000	1.468.337	0,45
<i>Bermuda insgesamt</i>			1.835.016	0,56	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. 6,75% 15/02/2030	USD	683.000	712.922	0,22
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 4,52%)</i>					Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. 6,75% 15/09/2032	USD	377.000	390.946	0,12
1261229 BC Ltd. 10,00% 15/04/2032	USD	2.137.000	2.222.516	0,68	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9,00% 15/09/2029	USD	600.000	636.444	0,19
Bausch + Lomb Corp. 8,38% 01/10/2028	USD	536.000	559.450	0,17	JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty LP 9,88% 20/09/2031	USD	812.000	818.058	0,25
Bausch Health Cos., Inc. 4,88% 01/06/2028	USD	404.000	361.580	0,11	VistaJet Malta Finance plc / Vista Management Holding, Inc. 9,50% 01/06/2028	USD	548.000	566.786	0,17
Bausch Health Cos., Inc. 5,00% 15/02/2029	USD	518.000	398.860	0,12	<i>Multinational insgesamt</i>			6.896.591	2,11
Bausch Health Cos., Inc. 5,25% 30/01/2030	USD	486.000	340.200	0,10	<i>Niederlande (31. Dezember 2024: 0,80%)</i>				
Bausch Health Cos., Inc. 5,25% 15/02/2031	USD	496.000	322.400	0,10	Alcoa Nederland Holding BV 4,13% 31/03/2029	USD	713.000	698.910	0,21
Bombardier, Inc. 7,25% 01/07/2031	USD	1.305.000	1.390.671	0,43	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 7,25% 15/02/2031	USD	850.000	896.423	0,28
Bombardier, Inc. 6,75% 15/06/2033	USD	201.000	212.454	0,07	<i>Niederlande insgesamt</i>			1.595.333	0,49
Garda World Security Corp. 6,50% 15/01/2031	USD	225.000	230.239	0,07	<i>Panama (31. Dezember 2024: 1,01%)</i>				
Garda World Security Corp. 8,25% 01/08/2032	USD	1.190.000	1.209.426	0,37	Carnival Corp. 5,75% 15/03/2030	USD	317.000	326.007	0,10
GFL Environmental, Inc. 6,75% 15/01/2031	USD	1.261.000	1.323.006	0,40	Carnival Corp. 5,75% 01/08/2032	USD	1.017.000	1.043.728	0,32
Northriver Midstream Finance LP 6,75% 15/07/2032	USD	385.000	392.336	0,12	Carnival Corp. 6,13% 15/02/2033	USD	779.000	804.387	0,24
NOVA Chemicals Corp. 8,50% 15/11/2028	USD	705.000	737.109	0,23	<i>Panama insgesamt</i>			2.174.122	0,66
NOVA Chemicals Corp. 9,00% 15/02/2030	USD	1.265.000	1.350.723	0,41	<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
NOVA Chemicals Corp. 7,00% 01/12/2031	USD	114.000	121.422	0,04	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 8,25% 15/12/2029	USD	555.000	588.543	0,18
Superior Plus LP / Superior General Partner, Inc. 4,50% 15/03/2029	USD	417.000	407.058	0,12	<i>Singapur insgesamt</i>			588.543	0,18
<i>Kanada insgesamt</i>			11.579.450	3,54	<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 0,82%)</i>				
<i>Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,74%)</i>					INEOS Finance plc 7,50% 15/04/2029	USD	1.846.000	1.603.585	0,49
Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC 8,50% 01/10/2030	USD	580.000	614.419	0,19	INEOS Quattro Finance 2 plc 9,63% 15/03/2029	USD	650.000	450.207	0,14
Transocean Titan Financing Ltd. 8,38% 01/02/2028	USD	245.286	250.506	0,07	<i>Großbritannien insgesamt</i>			2.053.792	0,63
<i>Kaimaninseln insgesamt</i>			864.925	0,26	<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 81,75%)</i>				
<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Acadia Healthcare Co., Inc. 5,50% 01/07/2028	USD	591.000	587.401	0,18
Altice France SA 9,50% 01/11/2029	USD	498.714	512.957	0,16	Acadia Healthcare Co., Inc. 7,38% 15/03/2033	USD	104.000	105.040	0,03
<i>Frankreich insgesamt</i>			512.957	0,16	ACCO Brands Corp. 4,25% 15/03/2029	USD	754.000	699.068	0,21
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Acushnet Co. 5,63% 01/12/2033	USD	67.000	67.753	0,02
IHO Verwaltungs GmbH 7,75% 15/11/2030	USD	1.064.000	1.117.986	0,34	ADT Security Corp. (The) 4,13% 01/08/2029	USD	1.499.000	1.462.000	0,45
<i>Deutschland insgesamt</i>			1.117.986	0,34	Advanced Drainage Systems, Inc. 6,38% 15/06/2030	USD	385.000	393.690	0,12
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,10%)</i>					AECOM 6,00% 01/08/2033	USD	355.000	363.825	0,11
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,13% 30/09/2032	USD	354.000	344.820	0,11	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp. 7,50% 01/10/2029	USD	114.000	119.435	0,04
<i>Irland insgesamt</i>			344.820	0,11					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Ahead DB Holdings LLC 6,63% 01/05/2028	USD	727.000	731.707	0,22	Caesars Entertainment, Inc. 6,50% 15/02/2032	USD	168.000	172.103	0,05
AHP Health Partners, Inc. 5,75% 15/07/2029	USD	737.000	730.566	0,22	Calpine Corp. 4,50% 15/02/2028	USD	809.000	809.536	0,25
Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4,63% 15/01/2027	USD	237.000	236.772	0,07	Carpenter Technology Corp. 5,63% 01/03/2034	USD	101.000	102.588	0,03
Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5,88% 15/02/2028	USD	1.788.000	1.794.853	0,55	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5,13% 01/05/2027	USD	288.000	287.604	0,09
Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5,50% 31/03/2031	USD	94.000	94.991	0,03	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5,00% 01/02/2028	USD	2.564.000	2.543.712	0,78
Allied Universal Holdco LLC 7,88% 15/02/2031	USD	1.021.000	1.076.010	0,33	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5,38% 01/06/2029	USD	288.000	284.751	0,09
Allison Transmission, Inc. 4,75% 01/10/2027	USD	996.000	994.639	0,30	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,75% 01/03/2030	USD	4.432.000	4.232.775	1,29
Allison Transmission, Inc. 5,88% 01/06/2029	USD	533.000	541.135	0,17	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,50% 15/08/2030	USD	2.945.000	2.772.752	0,85
Allison Transmission, Inc. 5,88% 01/12/2033	USD	109.000	110.587	0,03	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,25% 01/02/2031	USD	3.775.000	3.468.659	1,06
Amer Sports Co. 6,75% 16/02/2031	USD	879.000	921.287	0,28	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	156.000	142.575	0,04
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5,75% 20/05/2027	USD	635.000	638.653	0,20	CD&R Smokey Buyer, Inc. / Radio Systems Corp. 9,50% 15/10/2029	USD	416.000	339.292	0,10
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 9,50% 01/06/2030	USD	229.000	243.952	0,07	Celanese US Holdings LLC 7,00% 15/02/2031	USD	173.000	177.128	0,05
Amkor Technology, Inc. 5,88% 01/10/2033	USD	241.000	245.971	0,08	Celanese US Holdings LLC 7,38% 15/02/2034	USD	811.000	823.952	0,25
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5,75% 15/01/2028	USD	1.430.000	1.432.737	0,44	Central Garden & Pet Co. 4,13% 15/10/2030	USD	1.388.000	1.330.299	0,41
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5,75% 15/10/2033	USD	368.000	370.222	0,11	Chart Industries, Inc. 7,50% 01/01/2030	USD	1.010.000	1.052.668	0,32
Antero Resources Corp. 7,63% 01/02/2029	USD	745.000	756.105	0,23	Chemours Co. (The) 5,75% 15/11/2028	USD	656.000	637.967	0,20
Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 5,25% 15/04/2030	USD	1.067.000	993.959	0,30	Chemours Co. (The) 8,00% 15/01/2033	USD	617.000	597.326	0,18
Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 9,75% 15/04/2030	USD	323.000	350.543	0,11	Chord Energy Corp. 6,00% 01/10/2030	USD	341.000	345.182	0,11
APi Group DE, Inc. 4,13% 15/07/2029	USD	681.000	662.111	0,20	Chord Energy Corp. 6,75% 15/03/2033	USD	251.000	259.563	0,08
Aramark Services, Inc. 5,00% 01/02/2028	USD	766.000	765.887	0,23	CHS/Community Health Systems, Inc. 6,13% 01/04/2030	USD	514.000	411.831	0,13
Arches Buyer, Inc. 4,25% 01/06/2028	USD	599.000	587.866	0,18	CHS/Community Health Systems, Inc. 5,25% 15/05/2030	USD	1.009.000	947.645	0,29
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. 6,25% 01/04/2028	USD	382.000	384.192	0,12	CHS/Community Health Systems, Inc. 4,75% 15/02/2031	USD	1.475.000	1.314.056	0,40
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. 6,63% 01/09/2032	USD	258.000	266.090	0,08	CHS/Community Health Systems, Inc. 10,88% 15/01/2032	USD	338.000	368.907	0,11
Asbury Automotive Group, Inc. 4,63% 15/11/2029	USD	577.000	567.279	0,17	Churchill Downs, Inc. 5,75% 01/04/2030	USD	275.000	277.678	0,09
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 6,63% 15/10/2032	USD	674.000	695.980	0,21	Cinemark USA, Inc. 5,25% 15/07/2028	USD	416.000	415.954	0,13
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 6,63% 15/07/2033	USD	253.000	261.866	0,08	Cinemark USA, Inc. 7,00% 01/08/2032	USD	383.000	397.440	0,12
Asurion LLC & Asurion Co.-Issuer, Inc. 8,00% 31/12/2032	USD	383.000	397.405	0,12	Cipher Compute LLC 7,13% 15/11/2030	USD	228.000	232.214	0,07
AthenaHealth Group, Inc. 6,50% 15/02/2030	USD	836.000	833.484	0,25	Civitas Resources, Inc. 8,38% 01/07/2028	USD	452.000	465.738	0,14
ATI, Inc. 5,88% 01/12/2027	USD	768.000	768.900	0,24	Civitas Resources, Inc. 8,75% 01/07/2031	USD	909.000	942.998	0,29
Avantor Funding, Inc. 4,63% 15/07/2028	USD	742.000	737.968	0,23	Civitas Resources, Inc. 9,63% 15/06/2033	USD	183.000	197.570	0,06
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 4,75% 01/04/2028	USD	1.284.000	1.252.640	0,38	Clarivate Science Holdings Corp. 3,88% 01/07/2028	USD	577.000	560.154	0,17
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5,38% 01/03/2029	USD	238.000	232.205	0,07	Clarivate Science Holdings Corp. 4,88% 01/07/2029	USD	416.000	393.333	0,12
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 8,25% 15/01/2030	USD	1.171.000	1.211.794	0,37	Clean Harbors, Inc. 5,75% 15/10/2033	USD	283.000	290.303	0,09
Axalta Coating Systems LLC 3,38% 15/02/2029	USD	300.000	288.380	0,09	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,75% 15/04/2028	USD	893.000	893.659	0,27
Axon Enterprise, Inc. 6,13% 15/03/2030	USD	103.000	106.331	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,50% 01/06/2029	USD	1.331.000	1.321.618	0,40
Bath & Body Works, Inc. 6,63% 01/10/2030	USD	461.000	471.325	0,14	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,13% 15/02/2031	USD	1.220.000	1.277.515	0,39
Bausch Health Americas, Inc. 8,50% 31/01/2027	USD	313.000	309.880	0,09	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,50% 15/03/2033	USD	535.000	565.116	0,17
Big River Steel LLC / BRS Finance Corp. 6,63% 31/01/2029	USD	876.000	882.355	0,27	Cleveland-Cliffs, Inc. 6,88% 01/11/2029	USD	928.000	961.140	0,29
Block, Inc. 5,63% 15/08/2030	USD	155.000	158.150	0,05	Cleveland-Cliffs, Inc. 7,50% 15/09/2031	USD	243.000	256.326	0,08
Block, Inc. 6,50% 15/05/2032	USD	1.190.000	1.237.433	0,38	Cleveland-Cliffs, Inc. 7,63% 15/01/2034	USD	500.000	522.510	0,16
Block, Inc. 6,00% 15/08/2033	USD	122.000	125.246	0,04	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 6,75% 15/04/2032	USD	674.000	693.057	0,21
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6,63% 15/07/2026	USD	573.000	573.391	0,18	CNX Resources Corp. 7,38% 15/01/2031	USD	577.000	597.496	0,18
Boyer USA, Inc. 4,75% 15/05/2029	USD	912.000	899.529	0,28	Coherent Corp. 5,00% 15/12/2029	USD	1.924.000	1.917.490	0,59
Brink's Co. (The) 6,50% 15/06/2029	USD	382.000	395.521	0,12	Commercial Metals Co. 5,75% 15/11/2033	USD	269.000	275.061	0,08
Buckeye Partners LP 4,50% 01/03/2028	USD	1.292.000	1.283.707	0,39	CommScope LLC 8,25% 01/03/2027	USD	870.000	876.752	0,27
Buckeye Partners LP 6,75% 01/02/2030	USD	163.000	171.109	0,05	CommScope LLC 4,75% 01/09/2029	USD	533.000	532.248	0,16
Builders FirstSource, Inc. 6,38% 15/06/2032	USD	1.534.000	1.589.432	0,49	CommScope LLC 9,50% 15/12/2031	USD	265.000	267.661	0,08
Builders FirstSource, Inc. 6,75% 15/05/2035	USD	193.000	201.784	0,06	Compass Minerals International, Inc. 8,00% 01/07/2030	USD	160.000	167.414	0,05
Caesars Entertainment, Inc. 7,00% 15/02/2030	USD	1.622.000	1.679.836	0,51	Comstock Resources, Inc. 6,75% 01/03/2029	USD	1.412.000	1.415.136	0,43

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Crescent Energy Finance LLC 8,38% 15/01/2034	USD	250.000	248.335	0,08	Harvest Midstream I LP 7,50% 15/05/2032	USD	271.000	282.486	0,09
CSC Holdings LLC 11,25% 15/05/2028	USD	200.000	159.133	0,05	Herc Holdings, Inc. 6,63% 15/06/2029	USD	383.000	397.592	0,12
CSC Holdings LLC 11,75% 31/01/2029	USD	570.000	423.480	0,13	Herc Holdings, Inc. 7,00% 15/06/2030	USD	229.000	241.006	0,07
CSC Holdings LLC 6,50% 01/02/2029	USD	1.125.000	745.561	0,23	Hertz Corp. (The) 4,63% 01/12/2026	USD	263.000	251.935	0,08
CSC Holdings LLC 5,75% 15/01/2030	USD	1.465.000	541.654	0,17	Hertz Corp. (The) 12,63% 15/07/2029	USD	1.182.000	1.192.242	0,36
CSC Holdings LLC 3,38% 15/02/2031	USD	945.000	572.253	0,18	Hertz Corp. (The) 5,00% 01/12/2029	USD	1.345.000	914.371	0,28
CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp. 6,13% 15/06/2028	USD	577.000	578.567	0,18	Hess Midstream Operations LP 5,88% 01/03/2028	USD	151.000	153.835	0,05
Dana, Inc. 5,38% 15/11/2027	USD	472.000	471.223	0,14	Hess Midstream Operations LP 6,50% 01/06/2029	USD	668.000	689.844	0,21
DaVita, Inc. 4,63% 01/06/2030	USD	2.042.000	1.985.620	0,61	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co. 6,25% 15/04/2032	USD	789.000	742.750	0,23
Diebold Nixdorf, Inc. 7,75% 31/03/2030	USD	327.000	347.982	0,11	Hillnbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	341.000	348.622	0,11
Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 5,88% 15/08/2027	USD	785.000	789.608	0,24	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,88% 01/04/2029	USD	1.149.000	1.176.342	0,36
Discovery Communications LLC 5,00% 20/09/2037	USD	131.000	104.816	0,03	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 6,13% 01/04/2032	USD	1.388.000	1.437.285	0,44
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.596.000	1.576.574	0,48	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,50% 31/03/2034	USD	92.000	92.632	0,03
DISH DBS Corp. 5,25% 01/12/2026	USD	2.315.000	2.244.965	0,69	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp. 4,88% 01/04/2027	USD	360.000	360.164	0,11
DISH DBS Corp. 7,38% 01/07/2028	USD	259.000	250.435	0,08	Hologic, Inc. 3,25% 15/02/2029	USD	370.000	364.661	0,11
DISH DBS Corp. 5,75% 01/12/2028	USD	434.000	426.081	0,13	Howard Midstream Energy Partners LLC 7,38% 15/07/2032	USD	410.000	432.622	0,13
DISH Network Corp. 11,75% 15/11/2027	USD	1.648.000	1.715.205	0,52	Howard Midstream Energy Partners LLC 6,63% 15/01/2034	USD	213.000	218.822	0,07
Dornoch Debt Merger Sub, Inc. 6,63% 15/10/2029	USD	1.109.000	960.098	0,29	iHeartCommunications, Inc. 9,13% 01/05/2029	USD	2.932.750	2.824.561	0,86
Dycom Industries, Inc. 4,50% 15/04/2029	USD	533.000	526.497	0,16	iHeartCommunications, Inc. 10,88% 01/05/2030	USD	949.000	820.058	0,25
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	666.000	736.464	0,23	Imola Merger Corp. 4,75% 15/05/2029	USD	2.003.000	1.977.001	0,60
EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	838.794	859.318	0,26	ION Platform Finance US, Inc. 7,88% 30/09/2032	USD	677.000	642.376	0,20
Edgewell Personal Care Co. 5,50% 01/06/2028	USD	1.190.000	1.191.240	0,36	IQVIA, Inc. 5,00% 15/10/2026	USD	1.035.000	1.034.412	0,32
Element Solutions, Inc. 3,88% 01/09/2028	USD	486.000	475.040	0,15	IQVIA, Inc. 5,00% 15/05/2027	USD	1.000.000	999.726	0,31
EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc. 6,63% 15/12/2030	USD	2.077.000	2.163.221	0,66	IQVIA, Inc. 6,25% 01/06/2032	USD	742.000	775.329	0,24
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	553.000	551.167	0,17	Iron Mountain, Inc. 4,88% 15/09/2027	USD	181.000	180.816	0,06
Encompass Health Corp. 4,63% 01/04/2031	USD	485.000	474.984	0,15	Iron Mountain, Inc. 5,00% 15/07/2028	USD	685.000	684.127	0,21
Endo Finance Holdings, Inc. 8,50% 15/04/2031	USD	674.000	712.378	0,22	Iron Mountain, Inc. 5,25% 15/07/2030	USD	829.000	818.973	0,25
Enpro, Inc. 6,13% 01/06/2033	USD	155.000	159.944	0,05	JELD-WEN, Inc. 4,88% 15/12/2027	USD	681.000	594.385	0,18
Entegris, Inc. 5,95% 15/06/2030	USD	2.402.000	2.450.065	0,75	JH North America Holdings, Inc. 5,88% 31/01/2031	USD	167.000	170.461	0,05
EquipmentShare.com, Inc. 9,00% 15/05/2028	USD	624.000	648.449	0,20	JH North America Holdings, Inc. 6,13% 31/07/2032	USD	244.000	250.480	0,08
EquipmentShare.com, Inc. 8,00% 15/03/2033	USD	617.000	647.226	0,20	Kaiser Aluminum Corp. 4,50% 01/06/2031	USD	416.000	401.908	0,12
Esab Corp. 6,25% 15/04/2029	USD	533.000	548.040	0,17	Kinetik Holdings LP 6,63% 15/12/2028	USD	94.000	96.790	0,03
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	783.000	772.435	0,24	Kinetik Holdings LP 5,88% 15/06/2030	USD	416.000	419.727	0,13
Fair Isaac Corp. 6,00% 15/05/2033	USD	258.000	265.004	0,08	Knife River Corp. 7,75% 01/05/2031	USD	529.000	554.123	0,17
First Student Bidco, Inc. / First Transit Parent, Inc. 4,00% 31/07/2029	USD	550.000	534.418	0,16	Kodiak Gas Services LLC 7,25% 15/02/2029	USD	383.000	398.455	0,12
Flash Compute LLC 7,25% 31/12/2030	USD	244.000	241.746	0,07	Kodiak Gas Services LLC 6,50% 01/10/2033	USD	104.000	106.206	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 6,69% 06/03/2026	USD	3.254.000	3.265.641	1,00	LABL, Inc. 8,63% 01/10/2031	USD	292.000	155.302	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 6,80% 07/11/2028	USD	1.780.000	1.867.433	0,57	Lamb Weston Holdings, Inc. 4,13% 31/01/2030	USD	385.000	372.417	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 5,73% 05/09/2030	USD	525.000	533.083	0,16	Level 3 Financing, Inc. 6,88% 30/06/2033	USD	1.071.000	1.095.931	0,34
Frontier Communications Holdings LLC 5,88% 15/10/2027	USD	886.000	888.861	0,27	Level 3 Financing, Inc. 7,00% 31/03/2034	USD	487.090	501.981	0,15
Frontier Communications Holdings LLC 5,00% 01/05/2028	USD	947.000	948.629	0,29	Lithia Motors, Inc. 4,63% 15/12/2027	USD	130.000	129.803	0,04
Frontier Communications Holdings LLC 6,75% 01/05/2029	USD	764.000	769.785	0,24	Lithia Motors, Inc. 5,50% 01/10/2030	USD	129.000	129.512	0,04
Gap, Inc. (The) 3,63% 01/10/2029	USD	553.000	523.947	0,16	Lithia Motors, Inc. 4,38% 15/01/2031	USD	599.000	575.688	0,18
GCI LLC 4,75% 15/10/2028	USD	1.477.000	1.440.472	0,44	Live Nation Entertainment, Inc. 6,50% 15/05/2027	USD	943.000	951.652	0,29
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp. 7,75% 01/02/2028	USD	518.000	520.132	0,16	Live Nation Entertainment, Inc. 4,75% 15/10/2027	USD	1.630.000	1.633.320	0,50
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	94.000	98.125	0,03	Live Nation Entertainment, Inc. 3,75% 15/01/2028	USD	686.000	674.406	0,21
GEO Group, Inc. (The) 8,63% 15/04/2029	USD	674.000	708.915	0,22	Lumen Technologies, Inc. 5,38% 15/06/2029	USD	497.000	467.180	0,14
Global Infrastructure Solutions, Inc. 5,63% 01/06/2029	USD	536.000	535.999	0,16	Lumen Technologies, Inc. 4,13% 15/04/2030	USD	885.000	878.743	0,27
Global Infrastructure Solutions, Inc. 7,50% 15/04/2032	USD	432.000	460.624	0,14	Madison IAQ LLC 4,13% 30/06/2028	USD	578.000	567.946	0,17
Global Medical Response, Inc. 7,38% 01/10/2032	USD	550.000	571.656	0,17	Madison IAQ LLC 5,88% 30/06/2029	USD	1.449.000	1.440.197	0,44
Goat Holdco LLC 6,75% 01/02/2032	USD	239.000	245.469	0,08	Masterbrand, Inc. 7,00% 15/07/2032	USD	618.000	640.267	0,20
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,00% 15/07/2029	USD	1.615.000	1.595.708	0,49	Matador Resources Co. 6,50% 15/04/2032	USD	884.000	896.522	0,27
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6,63% 15/07/2030	USD	166.000	169.990	0,05	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88% 15/04/2030	USD	1.641.000	1.628.053	0,50
Graham Packaging Co., Inc. 7,13% 15/08/2028	USD	378.000	378.322	0,12	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25% 15/04/2030	USD	340.000	326.400	0,10
Gray Media, Inc. 10,50% 15/07/2029	USD	1.632.000	1.754.957	0,54	Medline Borrower LP 3,88% 01/04/2029	USD	1.697.000	1.656.796	0,51
Gray Media, Inc. 4,75% 15/10/2030	USD	1.310.000	1.016.093	0,31	Medline Borrower LP 5,25% 01/10/2029	USD	1.269.000	1.275.860	0,39
Gray Media, Inc. 7,25% 15/08/2033	USD	531.000	542.591	0,17	MGM Resorts International 4,63% 01/09/2026	USD	401.000	401.104	0,12
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	1.071.000	1.073.086	0,33	MGM Resorts International 5,50% 15/04/2027	USD	477.000	481.246	0,15
Group 1 Automotive, Inc. 6,38% 15/01/2030	USD	383.000	394.104	0,12					
Gulfport Energy Operating Corp. 6,75% 01/09/2029	USD	668.000	689.831	0,21					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
MGM Resorts International 6,13% 15/09/2029	USD	1.042.000	1.070.832	0,33	QXO Building Products, Inc. 6,75% 30/04/2032	USD	509.000	531.609	0,16
MGM Resorts International 6,50% 15/04/2032	USD	520.000	535.759	0,16	Radiology Partners, Inc. 8,50% 15/07/2032	USD	722.000	754.228	0,23
Midcontinent Communications 8,00% 15/08/2032	USD	523.000	535.356	0,16	Range Resources Corp. 4,75% 15/02/2030	USD	526.000	519.114	0,16
Millrose Properties, Inc. 6,38% 01/08/2030	USD	365.000	373.477	0,11	Raven Acquisition Holdings LLC 6,88% 15/11/2031	USD	418.000	430.683	0,13
Millrose Properties, Inc. 6,25% 15/09/2032	USD	174.000	175.563	0,05	RB Global Holdings, Inc. 7,75% 15/03/2031	USD	354.000	370.095	0,11
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc. / MIWD Borrower LLC 6,75% 01/04/2032	USD	923.000	946.251	0,29	Resideo Funding, Inc. 6,50% 15/07/2032	USD	577.000	590.579	0,18
Molina Healthcare, Inc. 6,50% 15/02/2031	USD	250.000	256.757	0,08	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 4,75% 15/10/2027	USD	1.072.000	1.067.557	0,33
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 8,50% 15/02/2032	USD	253.000	270.187	0,08	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 6,50% 01/04/2032	USD	1.479.000	1.533.849	0,47
NCR Atleos Corp. 9,50% 01/04/2029	USD	1.113.000	1.208.023	0,37	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 6,50% 15/06/2033	USD	103.000	107.072	0,03
NCR Voyix Corp. 5,13% 15/04/2029	USD	713.000	707.982	0,22	RingCentral, Inc. 8,50% 15/08/2030	USD	806.000	854.428	0,26
Neptune Bidco US, Inc. 9,29% 15/04/2029	USD	190.000	190.325	0,06	Rivers Enterprise Lender LLC / Rivers Enterprise Lender Corp. 6,25% 15/10/2030	USD	97.000	99.011	0,03
NESCO Holdings II, Inc. 5,50% 15/04/2029	USD	418.000	411.754	0,13	Rocket Cos., Inc. 6,13% 01/08/2030	USD	509.000	526.143	0,16
Newell Brands, Inc. 8,50% 01/06/2028	USD	323.000	338.683	0,10	Rocket Cos., Inc. 6,38% 01/08/2033	USD	281.000	292.976	0,09
Newell Brands, Inc. 6,38% 15/05/2030	USD	934.000	912.109	0,28	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. 3,63% 01/03/2029	USD	875.000	845.139	0,26
Newell Brands, Inc. 6,63% 15/05/2032	USD	106.000	102.837	0,03	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. 3,88% 01/03/2031	USD	812.000	771.071	0,24
Newell Brands, Inc., STEP 7,38% 01/04/2036	USD	668.000	627.383	0,19	Rockies Express Pipeline LLC 6,75% 15/03/2033	USD	244.000	257.498	0,08
News Corp. 5,13% 15/02/2032	USD	522.000	514.529	0,16	Saks Global Enterprises LLC 11,00% 15/12/2029	USD	177.316	11.526	-
Nexstar Media, Inc. 5,63% 15/07/2027	USD	1.063.000	1.065.861	0,33	Science Applications International Corp. 5,88% 01/11/2033	USD	172.000	174.363	0,05
Nexstar Media, Inc. 4,75% 01/11/2028	USD	1.348.000	1.338.220	0,41	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,50% 15/10/2029	USD	786.000	771.190	0,24
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp. 8,13% 15/02/2029	USD	383.000	397.540	0,12	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,00% 01/04/2031	USD	1.735.000	1.632.397	0,50
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp. 8,38% 15/02/2032	USD	385.000	398.693	0,12	Sensata Technologies, Inc. 6,63% 15/07/2032	USD	1.806.000	1.891.012	0,58
Noble Finance II LLC 8,00% 15/04/2030	USD	383.000	397.904	0,12	Service Corp. International 3,38% 15/08/2030	USD	549.000	513.369	0,16
Novelis Corp. 4,75% 30/01/2030	USD	923.000	891.618	0,27	SGUS LLC 11,00% 15/12/2029	USD	81.626	30.202	0,01
Novelis Corp. 6,88% 30/01/2030	USD	153.000	158.868	0,05	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 6,75% 15/08/2032	USD	526.000	543.091	0,17
Novelis Corp. 6,38% 15/08/2033	USD	185.000	187.548	0,06	Shutterfly Finance LLC 8,50% 01/10/2027	USD	1.059.106	1.018.066	0,31
NRG Energy, Inc. 5,25% 15/06/2029	USD	941.000	943.534	0,29	Sinclair Television Group, Inc. 8,13% 15/02/2033	USD	665.000	694.546	0,21
NRG Energy, Inc. 6,00% 01/02/2033	USD	750.000	764.849	0,23	Sirius XM Radio LLC 4,00% 15/07/2028	USD	3.171.000	3.099.862	0,95
NRG Energy, Inc. 7,00% 15/03/2033	USD	156.000	172.441	0,05	Sirius XM Radio LLC 5,50% 01/07/2029	USD	1.437.000	1.448.758	0,44
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2034	USD	329.000	332.346	0,10	Sirius XM Radio LLC 4,13% 01/07/2030	USD	25.000	23.777	0,01
NRG Energy, Inc. 6,00% 15/01/2036	USD	494.000	500.542	0,15	Six Flags Entertainment Corp. 7,25% 15/05/2031	USD	609.000	584.346	0,18
NuStar Logistics LP 6,38% 01/10/2030	USD	884.000	930.408	0,28	Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks, Inc. / Canada's Wonderland Co. 6,63% 01/05/2032	USD	1.489.000	1.501.528	0,46
ON Semiconductor Corp. 3,88% 01/09/2028	USD	870.000	850.736	0,26	SM Energy Co. 6,75% 01/08/2029	USD	1.438.000	1.448.558	0,44
OneMain Finance Corp. 6,63% 15/01/2028	USD	881.000	904.624	0,28	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88% 15/11/2031	USD	711.000	760.509	0,23
OneMain Finance Corp. 5,38% 15/11/2029	USD	734.000	734.496	0,22	Snap, Inc. 6,88% 01/03/2033	USD	172.000	178.234	0,05
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 4,13% 30/04/2028	USD	700.000	682.104	0,21	Solstice Advanced Materials, Inc. 5,63% 30/09/2033	USD	228.000	230.005	0,07
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 5,13% 30/04/2031	USD	1.210.000	1.002.116	0,31	Somnigroup International, Inc. 4,00% 15/04/2029	USD	1.406.000	1.369.843	0,42
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 6,75% 15/05/2034	USD	200.000	179.896	0,06	Sonic Automotive, Inc. 4,63% 15/11/2029	USD	951.000	933.448	0,29
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. 7,38% 15/02/2031	USD	710.000	751.507	0,23	Sotera Health Holdings LLC 7,38% 01/06/2031	USD	385.000	403.796	0,12
Owens & Minor, Inc. 4,50% 31/03/2029	USD	62.000	42.082	0,01	SPX FLOW, Inc. 8,75% 01/04/2030	USD	383.000	395.125	0,12
Owens & Minor, Inc. 6,63% 01/04/2030	USD	794.000	503.341	0,15	SS&C Technologies, Inc. 5,50% 30/09/2027	USD	1.193.000	1.194.077	0,37
Owens-Brockway Glass Container, Inc. 6,63% 13/05/2027	USD	759.000	761.695	0,23	SS&C Technologies, Inc. 6,50% 01/06/2032	USD	668.000	694.996	0,21
Performance Food Group, Inc. 5,50% 15/10/2027	USD	629.000	629.929	0,19	Stagwell Global LLC 5,63% 15/08/2029	USD	879.000	857.155	0,26
Performance Food Group, Inc. 4,25% 01/08/2029	USD	425.000	415.515	0,13	Standard Building Solutions, Inc. 6,50% 15/08/2032	USD	978.000	1.006.876	0,31
Permian Resources Operating LLC 8,00% 15/04/2027	USD	1.082.000	1.096.131	0,34	Standard Building Solutions, Inc. 6,25% 01/08/2033	USD	463.000	472.972	0,14
Permian Resources Operating LLC 5,88% 01/07/2029	USD	57.000	57.334	0,02	Standard Building Solutions, Inc. 5,88% 15/03/2034	USD	270.000	270.789	0,08
Permian Resources Operating LLC 9,88% 15/07/2031	USD	762.000	818.944	0,25	Staples, Inc. 10,75% 01/09/2029	USD	1.452.000	1.443.550	0,44
Permian Resources Operating LLC 7,00% 15/01/2032	USD	361.000	376.283	0,12	Staples, Inc. 12,75% 15/01/2030	USD	733.000	615.030	0,19
PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp. 7,50% 15/09/2032	USD	1.288.000	1.310.778	0,40	Starwood Property Trust, Inc. 7,25% 01/04/2029	USD	383.000	404.487	0,12
PG&E Corp. 5,00% 01/07/2028	USD	362.000	360.997	0,11	Sunoco LP 7,00% 01/05/2029	USD	1.171.000	1.221.301	0,37
PM General Purchaser LLC 9,50% 01/10/2028	USD	399.000	343.140	0,11	Surgery Center Holdings, Inc. 7,25% 15/04/2032	USD	627.000	634.191	0,19
Post Holdings, Inc. 6,25% 15/02/2032	USD	621.000	638.062	0,20	Synaptics, Inc. 4,00% 15/06/2029	USD	412.000	398.846	0,12
Prairie Acquiror LP 9,00% 01/08/2029	USD	239.000	248.422	0,08	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 5,50% 15/01/2028	USD	241.000	241.130	0,07
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. 5,75% 15/04/2026	USD	44.000	44.016	0,01	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 7,38% 15/02/2029	USD	451.000	466.137	0,14
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. 3,38% 31/08/2027	USD	875.000	857.899	0,26					
Primo Water Holdings, Inc. / Triton Water Holdings, Inc. 6,25% 01/04/2029	USD	943.000	947.558	0,29					
Qnity Electronics, Inc. 5,75% 15/08/2032	USD	131.000	133.940	0,04					
Qnity Electronics, Inc. 6,25% 15/08/2033	USD	146.000	151.337	0,05					
Quikrete Holdings, Inc. 6,38% 01/03/2032	USD	1.632.000	1.698.716	0,52					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 6,00% 31/12/2030	USD	1.943.000	1.958.713	0,60	Xerox Holdings Corp. 5,50% 15/08/2028	USD	44.000	20.236	0,01
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 6,75% 15/03/2034	USD	364.000	363.991	0,11	XPO, Inc. 7,13% 01/02/2032	USD	668.000	702.594	0,21
TEGNA, Inc. 5,00% 15/09/2029	USD	750.000	743.396	0,23	Vereinigte Staaten insgesamt			279.138.071	85,33
Tenet Healthcare Corp. 5,13% 01/11/2027	USD	1.272.000	1.274.845	0,39	Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			315.990.607	96,60
Tenet Healthcare Corp. 6,13% 15/06/2030	USD	860.000	880.032	0,27	Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	1.328.000	1.381.796	0,42	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Terex Corp. 6,25% 15/10/2032	USD	1.559.000	1.599.458	0,49	US Treasury Note 4,25% 15/05/2035	USD	730.000	736.045	0,22
TopBuild Corp. 5,63% 31/01/2034	USD	222.000	224.572	0,07	Vereinigte Staaten insgesamt			736.045	0,22
TriMas Corp. 4,13% 15/04/2029	USD	724.000	704.078	0,22	Gesamtanlage in Staatsanleihen			736.045	0,22
TriNet Group, Inc. 7,13% 15/08/2031	USD	379.000	390.670	0,12	Anleihen insgesamt			316.726.652	96,82
Trinity Industries, Inc. 7,75% 15/07/2028	USD	360.000	374.002	0,11	* Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
United Airlines, Inc. 4,38% 15/04/2026	USD	724.000	723.096	0,22					
United Rentals North America, Inc. 4,88% 15/01/2028	USD	662.000	662.057	0,20					
United Rentals North America, Inc. 5,38% 15/11/2033	USD	170.000	169.880	0,05					
United Rentals North America, Inc. 6,13% 15/03/2034	USD	1.540.000	1.604.176	0,49					
Univision Communications, Inc. 8,00% 15/08/2028	USD	672.000	695.974	0,21					
Univision Communications, Inc. 7,38% 30/06/2030	USD	500.000	508.223	0,16					
Univision Communications, Inc. 8,50% 31/07/2031	USD	13.000	13.580	-					
Univision Communications, Inc. 9,38% 01/08/2032	USD	215.000	231.085	0,07					
US Foods, Inc. 6,88% 15/09/2028	USD	617.000	638.273	0,20					
Vail Resorts, Inc. 5,63% 15/07/2030	USD	219.000	222.561	0,07					
Vail Resorts, Inc. 6,50% 15/05/2032	USD	612.000	635.101	0,19					
Venture Global LNG, Inc. 7,00% 15/01/2030	USD	35.000	33.685	0,01					
Venture Global LNG, Inc. 9,88% 01/02/2032	USD	1.651.000	1.705.603	0,52					
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,13% 15/12/2030	USD	273.000	278.008	0,09					
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,50% 15/01/2034	USD	1.138.000	1.165.585	0,36					
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,50% 15/06/2034	USD	192.000	196.182	0,06					
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75% 01/05/2035	USD	107.000	117.160	0,04					
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,75% 15/01/2036	USD	350.000	358.502	0,11					
Vistra Operations Co. LLC 5,63% 15/02/2027	USD	200.000	200.087	0,06					
Vistra Operations Co. LLC 4,38% 01/05/2029	USD	135.000	133.305	0,04					
Vistra Operations Co. LLC 7,75% 15/10/2031	USD	1.904.000	2.016.673	0,62					
Vital Energy, Inc. 7,88% 15/04/2032	USD	605.000	596.097	0,18					
VoltaGrid LLC 7,38% 01/11/2030	USD	334.000	330.909	0,10					
Wabash National Corp. 4,50% 15/10/2028	USD	594.000	555.572	0,17					
Wand NewCo 3, Inc. 7,63% 30/01/2032	USD	577.000	610.654	0,19					
Warnermedia Holdings, Inc. 4,28% 15/03/2032	USD	538.000	472.267	0,14					
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	210.000	147.788	0,05					
Wayfair LLC 7,25% 31/10/2029	USD	523.000	545.839	0,17					
Wayfair LLC 7,75% 15/09/2030	USD	584.000	622.229	0,19					
Wayfair LLC 6,75% 15/11/2032	USD	184.000	189.167	0,06					
WBI Operating LLC 6,25% 15/10/2030	USD	369.000	371.225	0,11					
WESCO Distribution, Inc. 6,63% 15/03/2032	USD	1.707.000	1.782.389	0,54					
WESCO Distribution, Inc. 6,38% 15/03/2033	USD	228.000	238.051	0,07					
Williams Scotsman, Inc. 6,63% 15/04/2030	USD	104.000	107.493	0,03					
Williams Scotsman, Inc. 7,38% 01/10/2031	USD	515.000	538.017	0,16					
WR Grace Holdings LLC 4,88% 15/06/2027	USD	654.000	651.982	0,20					
WR Grace Holdings LLC 5,63% 15/08/2029	USD	1.261.000	1.200.328	0,37					
WR Grace Holdings LLC 6,63% 15/08/2032	USD	271.000	274.461	0,08					
Wrangler Holdco Corp. 6,63% 01/04/2032	USD	920.000	964.365	0,29					
WULF Compute LLC 7,75% 15/10/2030	USD	669.000	689.236	0,21					
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp. 5,13% 01/10/2029	USD	884.000	889.237	0,27					
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp. 6,25% 15/03/2033	USD	526.000	537.822	0,16					
Xerox Corp. 10,25% 15/10/2030	USD	177.000	169.345	0,05					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse CHF Hedged (dist)*							
CHF	1.511	USD	1.907	05/01/2026	Barclays	-	-
CHF	72.378	USD	91.170	05/01/2026	Citibank NA	187	-
CHF	8.015	USD	9.991	05/01/2026	Citibank NA	126	-
CHF	1.170	USD	1.450	05/01/2026	Goldman Sachs	26	-
CHF	1.536	USD	1.914	05/01/2026	Goldman Sachs	24	-
CHF	1.764.935	USD	2.199.994	05/01/2026	Morgan Stanley	27.757	0,01
USD	624.680	CHF	492.501	05/01/2026	Barclays	3.031	-
Klasse XXX**							
EUR	429.260	USD	500.367	02/01/2026	Citibank NA	3.778	-
USD	505.244	EUR	429.260	02/01/2026	Standard Chartered	1.099	-
Klasse EUR Hedged (dist)*							
EUR	3.616	USD	4.194	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	52	-
EUR	4.671	USD	5.393	02/01/2026	Barclays	93	-
EUR	2.708	USD	3.128	02/01/2026	Barclays	52	-
EUR	3.018	USD	3.537	02/01/2026	Barclays	8	-
EUR	370.324	USD	432.552	02/01/2026	Citibank NA	2.376	-
EUR	2.490.918	USD	2.889.184	02/01/2026	Standard Chartered	36.276	0,01
USD	91.186	EUR	77.605	02/01/2026	Citibank NA	43	-
USD	1.108.362	EUR	941.676	02/01/2026	Standard Chartered	2.410	-
Klasse XXX**							
GBP	180.348	USD	238.556	02/01/2026	Barclays	4.022	-
GBP	1.413	USD	1.854	02/01/2026	Morgan Stanley	47	-
GBP	1.436	USD	1.898	02/01/2026	Morgan Stanley	34	-
GBP	1.385	USD	1.849	02/01/2026	Morgan Stanley	15	-
GBP	880.071	USD	1.163.332	02/01/2026	Standard Chartered	20.406	0,01
USD	546.213	GBP	404.004	02/01/2026	Morgan Stanley	2.808	-
Klasse XXX**							
GBP	179.595	USD	237.967	02/01/2026	Barclays	3.597	-
GBP	146.463	USD	193.735	02/01/2026	Barclays	3.266	-
GBP	318.063	USD	424.742	02/01/2026	Barclays	3.068	-
GBP	12.447	USD	16.325	02/01/2026	Morgan Stanley	416	-
GBP	12.872	USD	17.007	02/01/2026	Morgan Stanley	307	-
GBP	13.373	USD	17.846	02/01/2026	Morgan Stanley	141	-
GBP	3.690.095	USD	4.877.799	02/01/2026	Standard Chartered	85.562	0,03
USD	5.553.772	GBP	4.107.819	02/01/2026	Morgan Stanley	28.551	0,01
Klasse XXX**							
SEK	4.674.244	USD	502.465	02/01/2026	Citibank NA	4.569	-
USD	509.830	SEK	4.674.244	02/01/2026	HSBC	2.796	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,12%)						236.943	0,07
Klasse CHF Hedged (dist)*							
CHF	492.501	USD	626.629	03/02/2026	Barclays	(2.958)	-
USD	1.683.315	CHF	1.350.401	05/01/2026	Citibank NA	(21.198)	(0,01)
USD	8.306	CHF	6.642	05/01/2026	Goldman Sachs	(78)	-
Klasse XXX**							
EUR	1.577	USD	1.858	03/02/2026	HSBC	(3)	-
EUR	429.260	USD	506.020	03/02/2026	Standard Chartered	(1.160)	-
Klasse EUR Hedged (dist)*							
EUR	3.003	USD	3.538	03/02/2026	HSBC	(6)	-
EUR	941.676	USD	1.110.064	03/02/2026	Standard Chartered	(2.544)	-
USD	3.774	EUR	3.241	02/01/2026	Bank of America Merrill Lynch	(32)	-
USD	141.321	EUR	121.692	02/01/2026	Barclays	(1.600)	-
USD	282.925	EUR	242.578	02/01/2026	Barclays	(1.970)	-
USD	1.719.837	EUR	1.488.464	02/01/2026	Citibank NA	(28.290)	(0,01)
Klasse XXX**							
GBP	1.043	USD	1.411	03/02/2026	HSBC	(8)	-
GBP	404.004	USD	546.198	03/02/2026	Morgan Stanley	(2.814)	-
USD	256.353	GBP	193.804	02/01/2026	Barclays	(4.322)	-
USD	611.309	GBP	466.846	02/01/2026	Citibank NA	(16.623)	(0,01)
Klasse XXX**							
GBP	127.729	USD	171.944	03/02/2026	Barclays	(148)	-
GBP	10.565	USD	14.286	03/02/2026	HSBC	(77)	-
GBP	4.107.819	USD	5.553.616	03/02/2026	Morgan Stanley	(28.611)	(0,01)
USD	113.842	GBP	84.738	02/01/2026	Barclays	(135)	-
USD	238.558	GBP	180.350	02/01/2026	Barclays	(4.022)	-
Klasse XXX**							
SEK	4.674.244	USD	510.722	03/02/2026	HSBC	(2.881)	-
SEK	13.041	USD	1.417	03/02/2026	Morgan Stanley	(1)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,44)%)						(119.481)	(0,04)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

*Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			317.174.645	96,96
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert			(119.481)	(0,04)
Barmittel			566.472	0,17
Barmitteläquivalente				
	Währung	Anzahl/ Nennwert		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 2,96%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	4.635.239	4.635.239	1,42
Summe Barmitteläquivalente			4.635.239	1,42
Sonstige Aktiva und Passiva			4.861.600	1,49
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			327.118.475	100,00

				% der Summe der Vermögens- werte
Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				4,95
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				91,64
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				0,06
Organismen für gemeinsame Anlagen				1,41
OTC-Finanzderivate				0,07
Sonstige Aktiva				1,87
Summe Aktiva				100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen									
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 98,49%)									
<i>Australien (31. Dezember 2024: 0,18%)</i>					<i>Japan (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Santos Finance Ltd. 5,75% 13/11/2035	USD	145.000	144.333	0,23	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 4,53% 12/09/2031	USD	200.000	200.976	0,32
<i>Australien insgesamt</i>					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,18% 09/07/2050	USD	200.000	133.560	0,21
			144.333	0,23	<i>Japan insgesamt</i>				
<i>Österreich (31. Dezember 2024: 0,19%)</i>					<i>Liberia (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	58.000	54.680	0,09	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,63% 30/09/2031	USD	60.000	61.349	0,10
<i>Österreich insgesamt</i>					<i>Liberia insgesamt</i>				
			54.680	0,09					
<i>Belgien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					<i>Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,94%)</i>				
KBC Group NV, FRN 4,93% 16/10/2030	USD	200.000	203.688	0,33	JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 5,75% 01/04/2033	USD	100.000	104.340	0,17
<i>Belgien insgesamt</i>					JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 4,38% 02/02/2052	USD	160.000	123.837	0,20
			203.688	0,33	JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. Sarl 7,25% 15/11/2053	USD	63.000	70.256	0,11
<i>Kanada (31. Dezember 2024: 2,15%)</i>					<i>Luxemburg insgesamt</i>				
Canadian Pacific Railway Co. 3,10% 02/12/2051	USD	200.000	132.967	0,21					
Canadian Pacific Railway Co. 4,20% 15/11/2069	USD	100.000	74.283	0,12	<i>Multinational (31. Dezember 2024: 0,67%)</i>				
Enbridge, Inc., FRN 7,20% 27/06/2054	USD	207.000	219.482	0,35	Aon Corp. / Aon Global Holdings plc 2,90% 23/08/2051	USD	258.000	160.872	0,26
Rogers Communications, Inc. 3,80% 15/03/2032	USD	168.000	158.374	0,25	<i>Multinational insgesamt</i>				
Rogers Communications, Inc. 5,30% 15/02/2034	USD	92.000	92.724	0,15					
Toronto-Dominion Bank (The) 4,93% 15/10/2035	USD	85.000	84.996	0,14	<i>Singapur (31. Dezember 2024: 0,21%)</i>				
Waste Connections, Inc. 2,95% 15/01/2052	USD	80.000	51.801	0,08	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd. 5,11% 19/05/2043	USD	155.000	149.124	0,24
<i>Kanada insgesamt</i>					Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd. 5,30% 19/05/2053	USD	10.000	9.476	0,01
			814.627	1,30	<i>Singapur insgesamt</i>				
<i>Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>									
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 15/11/2029	USD	121.000	125.676	0,20	<i>Spanien (31. Dezember 2024: 0,54%)</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,90% 10/10/2030	USD	640.000	644.016	1,03	Banco Santander SA 5,13% 06/11/2035	USD	200.000	200.458	0,32
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,70% 30/01/2031	USD	60.000	59.694	0,10	CaixaBank SA, FRN 5,58% 03/07/2036	USD	200.000	205.555	0,33
<i>Kaimaninseln insgesamt</i>					<i>Spanien insgesamt</i>				
			829.386	1,33					
<i>Dänemark (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					<i>Schweiz (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Danske Bank A/S, FRN 5,71% 01/03/2030	USD	200.000	207.827	0,33	UBS Group AG, FRN 4,84% 06/11/2033	USD	200.000	200.153	0,32
<i>Dänemark insgesamt</i>					UBS Group AG, FRN 9,25% 13/11/2033	USD	200.000	234.656	0,37
			207.827	0,33	<i>Schweiz insgesamt</i>				
<i>Frankreich (31. Dezember 2024: 0,96%)</i>									
BNP Paribas SA, FRN 7,75% 16/08/2029	USD	200.000	211.185	0,34	<i>Großbritannien (31. Dezember 2024: 3,72%)</i>				
BPCE SA, FRN 6,29% 14/01/2036	USD	250.000	266.922	0,43	Anglo American Capital plc 2,63% 10/09/2030	USD	200.000	184.397	0,30
Societe Generale SA, FRN 5,51% 22/05/2031	USD	200.000	206.371	0,33	Barclays plc, FRN 7,44% 02/11/2033	USD	239.000	273.360	0,44
TotalEnergies Capital International SA 2,99% 29/06/2041	USD	100.000	75.635	0,12	HSBC Holdings plc 4,95% 31/03/2030	USD	300.000	307.572	0,49
TotalEnergies Capital International SA 3,46% 12/07/2049	USD	98.000	69.974	0,11	HSBC Holdings plc, FRN 5,24% 13/05/2031	USD	670.000	690.265	1,10
TotalEnergies Capital International SA 3,13% 29/05/2050	USD	153.000	102.116	0,16	NatWest Group plc, FRN 5,08% 27/01/2030	USD	600.000	613.330	0,98
TotalEnergies Capital International SA 3,39% 29/06/2060	USD	50.000	32.519	0,05	Prudential Funding Asia plc 3,63% 24/03/2032	USD	180.000	170.689	0,27
<i>Frankreich insgesamt</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 5,69% 15/04/2031	USD	600.000	625.041	1,00
			964.722	1,54	Standard Chartered plc, FRN 7,02% 08/02/2030	USD	200.000	215.082	0,35
<i>Deutschland (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Vodafone Group plc 5,88% 28/06/2064	USD	170.000	164.650	0,26
Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	100.000	120.356	0,19	<i>Großbritannien insgesamt</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 5,37% 10/01/2029	USD	250.000	255.120	0,41					
Deutsche Bank AG, FRN 4,95% 04/08/2031	USD	350.000	353.753	0,57	<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 88,02%)</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 7,08% 10/02/2034	USD	200.000	219.885	0,35	AbbVie, Inc. 4,50% 14/05/2035	USD	30.000	29.471	0,05
<i>Deutschland insgesamt</i>					AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	100.000	89.284	0,14
			949.114	1,52	AbbVie, Inc. 4,63% 01/10/2042	USD	205.000	187.000	0,30
<i>Irland (31. Dezember 2024: 0,91%)</i>					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	100.000	82.471	0,13
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,00% 29/10/2028	USD	250.000	242.380	0,39	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3,55% 15/03/2052	USD	90.000	61.124	0,10
AIB Group plc, FRN 5,32% 15/05/2031	USD	200.000	206.427	0,33	Alliant Energy Corp., FRN 5,75% 01/04/2056	USD	40.000	39.927	0,06
Bank of Ireland Group plc, FRN 5,60% 20/03/2030	USD	200.000	207.594	0,33	Alphabet, Inc. 4,10% 15/11/2030	USD	120.000	120.397	0,19
<i>Irland insgesamt</i>					Alphabet, Inc. 4,70% 15/11/2035	USD	120.000	120.076	0,19
			656.401	1,05	Alphabet, Inc. 5,45% 15/11/2055	USD	35.000	34.363	0,06
<i>Italien (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>					Amazon.com, Inc. 4,65% 20/11/2035	USD	230.000	229.039	0,37
Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033	USD	200.000	220.539	0,35	Amazon.com, Inc. 2,88% 12/05/2041	USD	26.000	19.723	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 4,95% 01/06/2042	USD	200.000	170.619	0,27	Amazon.com, Inc. 4,05% 22/08/2047	USD	42.000	34.509	0,06
UniCredit SpA, FRN 5,46% 30/06/2035	USD	255.000	259.695	0,42	Amazon.com, Inc. 2,50% 03/06/2050	USD	40.000	23.968	0,04
<i>Italien insgesamt</i>					Ameren Corp. 3,50% 15/01/2031	USD	140.000	134.618	0,22
			650.853	1,04	Ameren Corp. 5,38% 15/03/2035	USD	58.000	59.674	0,10
					American Tower Corp. 4,70% 15/12/2032	USD	45.000	45.081	0,07
					Amgen, Inc. 4,66% 15/06/2051	USD	40.000	34.279	0,05
					Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	266.000	259.805	0,42
					Amphenol Corp. 2,20% 15/09/2031	USD	340.000	303.651	0,49
					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,45% 23/01/2039	USD	140.000	144.842	0,23
					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,95% 15/01/2042	USD	85.000	81.435	0,13

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,44% 06/10/2048	USD	50.000	43.038	0,07	Comcast Corp. 3,90% 01/03/2038	USD	202.000	175.845	0,28
Apple, Inc. 3,95% 08/08/2052	USD	70.000	55.556	0,09	Comcast Corp. 2,89% 01/11/2051	USD	276.000	161.569	0,26
AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	200.000	170.748	0,27	Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	100.000	52.886	0,08
AT&T, Inc. 4,90% 01/11/2035	USD	175.000	172.855	0,28	Comcast Corp. 5,50% 15/05/2064	USD	62.000	55.390	0,09
AT&T, Inc. 3,50% 01/06/2041	USD	40.000	31.425	0,05	Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	98.000	97.363	0,16
AT&T, Inc. 5,55% 01/11/2045	USD	95.000	91.508	0,15	COPT Defense Properties LP 4,50% 15/10/2030	USD	30.000	29.866	0,05
AT&T, Inc. 5,45% 01/03/2047	USD	300.000	283.516	0,45	Corebridge Global Funding 4,90% 21/08/2032	USD	170.000	171.087	0,27
AT&T, Inc. 4,50% 09/03/2048	USD	58.000	47.862	0,08	Coterra Energy, Inc. 5,40% 15/02/2035	USD	150.000	152.288	0,24
AT&T, Inc. 5,70% 01/11/2054	USD	125.000	119.936	0,19	Coterra Energy, Inc. 5,90% 15/02/2055	USD	68.000	65.373	0,10
Athene Global Funding 5,03% 17/07/2030	USD	95.000	95.847	0,15	CRH America Finance, Inc. 4,40% 09/02/2031	USD	30.000	30.017	0,05
Athene Global Funding 5,54% 22/08/2035	USD	340.000	341.385	0,55	CRH America Finance, Inc. 5,00% 09/02/2036	USD	150.000	150.601	0,24
Baltimore Gas & Electric Co. 6,35% 01/10/2036	USD	84.000	93.128	0,15	CVS Health Corp. 4,13% 01/04/2040	USD	145.000	123.908	0,20
Baltimore Gas & Electric Co. 2,90% 15/06/2050	USD	75.000	48.127	0,08	Danaher Corp. 2,60% 01/10/2050	USD	40.000	24.421	0,04
Bank of America Corp., FRN 3,82% 20/01/2028	USD	371.000	370.079	0,59	Danaher Corp. 2,80% 10/12/2051	USD	40.000	25.195	0,04
Bank of America Corp., FRN 3,42% 20/12/2028	USD	604.000	596.936	0,95	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2053	USD	125.000	126.468	0,20
Bank of America Corp., FRN 6,25% 26/07/2030	USD	135.000	136.827	0,22	Dominion Energy, Inc. 3,30% 15/04/2041	USD	100.000	75.970	0,12
Bank of America Corp., FRN 5,16% 24/01/2031	USD	207.000	213.789	0,34	Dominion Energy, Inc. 4,90% 01/08/2041	USD	75.000	69.246	0,11
Bank of America Corp., FRN 2,50% 13/02/2031	USD	609.000	567.226	0,91	Dominion Energy, Inc., FRN 6,00% 15/02/2056	USD	251.000	252.652	0,40
Bank of America Corp., FRN 2,69% 22/04/2032	USD	358.000	328.352	0,53	DTE Energy Co. 5,05% 01/10/2035	USD	158.000	157.963	0,25
Bank of America Corp., FRN 5,29% 25/04/2034	USD	243.000	250.589	0,40	Duke Energy Carolinas LLC 4,00% 30/09/2042	USD	298.000	250.468	0,40
Bank of America Corp., FRN 2,48% 21/09/2036	USD	300.000	263.616	0,42	Duke Energy Corp. 5,70% 15/09/2055	USD	52.000	50.580	0,08
Bank of America Corp., FRN 3,85% 08/03/2037	USD	56.000	52.848	0,08	Duke Energy Florida LLC 4,85% 01/12/2035	USD	85.000	84.788	0,14
Baxter International, Inc. 2,27% 01/12/2028	USD	22.000	20.768	0,03	Duke Energy Ohio, Inc. 5,55% 15/03/2054	USD	65.000	63.474	0,10
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,20% 15/08/2048	USD	263.000	219.707	0,35	DuPont de Nemours, Inc. 5,42% 15/11/2048	USD	45.000	42.853	0,07
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	50.000	45.931	0,07	EIDP, Inc. 4,80% 15/05/2033	USD	10.000	9.990	0,02
Biogen, Inc. 6,45% 15/05/2055	USD	35.000	36.828	0,06	Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	100.000	89.628	0,14
BP Capital Markets America, Inc. 4,99% 10/04/2034	USD	300.000	305.954	0,49	Eli Lilly & Co. 5,10% 12/02/2035	USD	160.000	165.507	0,26
Bristol-Myers Squibb Co. 5,20% 22/02/2034	USD	90.000	93.593	0,15	Eli Lilly & Co. 2,50% 15/09/2060	USD	180.000	98.087	0,16
Bristol-Myers Squibb Co. 4,63% 15/05/2044	USD	92.000	82.848	0,13	Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	63.000	56.871	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. 4,25% 26/10/2049	USD	75.000	61.274	0,10	Emera US Finance LP 2,64% 15/06/2031	USD	322.000	291.065	0,47
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	285.000	280.154	0,45	Energy Transfer LP 5,40% 01/10/2047	USD	100.000	89.878	0,14
Brixmor Operating Partnership LP 4,85% 15/02/2033	USD	159.000	159.418	0,25	Energy Transfer LP 5,95% 15/05/2054	USD	25.000	23.722	0,04
Broadcom, Inc. 2,45% 15/02/2031	USD	310.000	283.431	0,45	Energy Transfer LP 6,20% 01/04/2055	USD	75.000	73.597	0,12
Broadcom, Inc. 4,15% 15/04/2032	USD	198.000	193.588	0,31	Energy Transfer LP, FRN 6,50% 15/02/2056	USD	190.000	189.460	0,30
Broadcom, Inc. 3,42% 15/04/2033	USD	10.000	9.258	0,01	Entergy Arkansas LLC 2,65% 15/06/2051	USD	100.000	59.593	0,10
Broadcom, Inc. 3,75% 15/02/2051	USD	160.000	121.017	0,19	Entergy Corp., FRN 7,13% 01/12/2054	USD	50.000	52.549	0,08
Cardinal Health, Inc. 5,15% 15/09/2035	USD	141.000	143.361	0,23	Entergy Corp., FRN 5,88% 15/06/2056	USD	109.000	109.034	0,17
Carrier Global Corp. 3,38% 05/04/2040	USD	270.000	218.207	0,35	Entergy Louisiana LLC 5,15% 15/09/2034	USD	353.000	361.123	0,58
Cencora, Inc. 2,80% 15/05/2030	USD	500.000	470.805	0,75	Enterprise Products Operating LLC 5,20% 15/01/2036	USD	50.000	50.889	0,08
CF Industries, Inc. 5,30% 26/11/2035	USD	185.000	184.534	0,30	EOG Resources, Inc. 4,40% 15/01/2031	USD	80.000	80.290	0,13
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4,91% 14/11/2036	USD	130.000	129.432	0,21	EQT Corp. 4,50% 15/01/2029	USD	235.000	235.392	0,38
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 6,38% 23/10/2035	USD	126.000	129.962	0,21	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4,60% 15/11/2030	USD	50.000	50.161	0,08
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp. 5,85% 01/12/2035	USD	75.000	74.911	0,12	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 5,50% 15/06/2034	USD	50.000	51.748	0,08
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,70% 15/11/2029	USD	65.000	63.507	0,10	Equitable America Global Funding 4,70% 15/09/2032	USD	190.000	188.734	0,30
Cheniere Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	621.000	622.841	1,00	Essex Portfolio LP 4,00% 01/03/2029	USD	320.000	317.549	0,51
Cheniere Energy Partners LP 5,75% 15/08/2034	USD	25.000	26.110	0,04	Essex Portfolio LP 2,65% 15/03/2032	USD	220.000	196.269	0,31
Cigna Group (The) 4,50% 15/09/2030	USD	180.000	181.288	0,29	Evergy, Inc. 2,90% 15/09/2029	USD	189.000	180.174	0,29
Cigna Group (The) 2,38% 15/03/2031	USD	302.000	273.455	0,44	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	388.000	383.277	0,61
Citigroup, Inc., FRN 6,95% 15/02/2030	USD	120.000	123.467	0,20	Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	145.000	127.892	0,20
Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	400.000	396.394	0,63	Ford Motor Credit Co. LLC 7,20% 10/06/2030	USD	200.000	214.133	0,34
Citigroup, Inc., FRN 6,88% 15/08/2030	USD	212.000	216.762	0,35	Foundry JV Holdco LLC 6,15% 25/01/2032	USD	240.000	254.254	0,41
Citigroup, Inc., FRN 4,95% 07/05/2031	USD	335.000	342.035	0,55	Foundry JV Holdco LLC 6,25% 25/01/2035	USD	200.000	212.241	0,34
Citigroup, Inc., FRN 4,50% 11/09/2031	USD	418.000	419.129	0,67	General Motors Financial Co., Inc. 5,90% 07/01/2035	USD	335.000	348.865	0,56
Citigroup, Inc., FRN 5,17% 11/09/2036	USD	222.000	224.328	0,36	Gilead Sciences, Inc. 4,80% 01/04/2044	USD	141.000	130.171	0,21
CMS Energy Corp., FRN 3,75% 01/12/2050	USD	114.000	105.047	0,17	Gilead Sciences, Inc. 4,15% 01/03/2047	USD	112.000	92.949	0,15
Colonial Enterprises, Inc. 5,63% 15/11/2035	USD	65.000	65.576	0,10	Glencore Funding LLC 5,67% 01/04/2035	USD	250.000	261.122	0,42
Columbia Pipelines Holding Co. LLC 5,00% 17/11/2032	USD	308.000	308.094	0,49	Global Payments, Inc. 4,88% 15/11/2030	USD	440.000	440.410	0,70
Columbia Pipelines Operating Co. LLC 5,96% 15/02/2055	USD	90.000	88.694	0,14	Global Payments, Inc. 2,90% 15/11/2031	USD	200.000	179.223	0,29
Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028	USD	287.000	288.506	0,46	Global Payments, Inc. 5,20% 15/11/2032	USD	45.000	44.992	0,07
Comcast Corp. 1,50% 15/02/2031	USD	80.000	69.555	0,11	Global Payments, Inc. 5,55% 15/11/2035	USD	55.000	54.702	0,09
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,22% 01/05/2029	USD	117.000	117.216	0,19
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,48% 24/10/2029	USD	600.000	636.606	1,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,22% 23/04/2031	USD	304.000	313.885	0,50
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,37% 21/10/2031	USD	405.000	404.158	0,65
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	390.000	400.529	0,64
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,94% 21/10/2036	USD	190.000	188.651	0,30

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Guardian Life Global Funding 4,67% 05/09/2032	USD	105.000	105.660	0,17	Pacific Gas & Electric Co. 6,40% 15/06/2033	USD	385.000	415.400	0,66
HCA, Inc. 5,88% 01/02/2029	USD	200.000	208.361	0,33	Pacific Gas & Electric Co. 4,50% 01/07/2040	USD	82.000	71.535	0,11
HCA, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	645.000	642.707	1,03	Pacific Gas & Electric Co. 4,95% 01/07/2050	USD	65.000	55.038	0,09
HCA, Inc. 4,60% 15/11/2032	USD	54.000	53.595	0,09	Pacific Gas & Electric Co. 3,50% 01/08/2050	USD	166.000	112.185	0,18
HCA, Inc. 5,13% 15/06/2039	USD	90.000	86.915	0,14	Packaging Corp. of America 3,05% 01/10/2051	USD	70.000	45.582	0,07
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	10.000	9.052	0,01	Pioneer Natural Resources Co. 1,90% 15/08/2030	USD	399.000	361.504	0,58
HCA, Inc. 6,00% 01/04/2054	USD	110.000	109.483	0,18	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	255.000	231.454	0,37
HCA, Inc. 5,70% 15/11/2055	USD	40.000	38.191	0,06	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. 5,60% 15/01/2036	USD	190.000	192.426	0,31
Hess Corp. 5,60% 15/02/2041	USD	40.000	41.369	0,07	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,88% 20/10/2034	USD	160.000	181.011	0,29
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,71% 02/02/2035	USD	90.000	94.094	0,15	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,37% 21/07/2036	USD	110.000	113.287	0,18
Intel Corp. 4,25% 15/12/2042	USD	121.000	98.048	0,16	PPL Capital Funding, Inc. 4,13% 15/04/2030	USD	350.000	347.702	0,56
ITC Holdings Corp. 5,30% 01/07/2043	USD	400.000	386.117	0,62	PPL Capital Funding, Inc. 5,25% 01/09/2034	USD	30.000	30.739	0,05
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Foods Group Holdings, Inc. / JBS USA Food Co. 5,50% 15/01/2036	USD	120.000	121.780	0,19	Prologis LP 2,25% 15/04/2030	USD	260.000	241.389	0,39
Jersey Central Power & Light Co. 2,75% 01/03/2032	USD	110.000	98.876	0,16	Public Service Co. of Oklahoma 5,25% 15/01/2033	USD	21.000	21.558	0,03
Kenvue, Inc. 5,20% 22/03/2063	USD	156.000	141.691	0,23	Public Service Co. of Oklahoma 5,45% 15/01/2036	USD	210.000	215.459	0,34
KeyCorp. FRN 6,40% 06/03/2035	USD	155.000	168.346	0,27	Puget Energy, Inc. 5,73% 15/03/2035	USD	38.000	38.994	0,06
Kinder Morgan Energy Partners LP 4,70% 01/11/2042	USD	250.000	220.724	0,35	Qnity Electronics, Inc. 5,75% 15/08/2032	USD	44.000	45.071	0,07
Kinder Morgan, Inc. 5,00% 01/02/2029	USD	245.000	250.819	0,40	Quanta Services, Inc. 4,75% 09/08/2027	USD	248.000	251.154	0,40
Kraft Heinz Foods Co. 4,38% 01/06/2046	USD	155.000	128.157	0,21	Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	500.000	440.720	0,70
Kraft Heinz Foods Co. 5,50% 01/06/2050	USD	80.000	74.850	0,12	Quest Diagnostics, Inc. 5,00% 15/12/2034	USD	200.000	202.374	0,32
Kroger Co. (The) 5,40% 15/07/2040	USD	60.000	59.879	0,10	Regal Rexnord Corp. 6,30% 15/02/2030	USD	50.000	53.006	0,08
Lowe's Cos., Inc. 2,80% 15/09/2041	USD	170.000	122.166	0,20	Regal Rexnord Corp. 6,40% 15/04/2033	USD	161.000	173.174	0,28
Lowe's Cos., Inc. 5,63% 15/04/2053	USD	60.000	58.235	0,09	RELX Capital, Inc. 4,00% 18/03/2029	USD	60.000	59.800	0,10
M&T Bank Corp., FRN 6,08% 13/03/2032	USD	207.000	220.192	0,35	Republic Services, Inc. 6,20% 01/03/2040	USD	60.000	66.229	0,11
M&T Bank Corp., FRN 5,39% 16/01/2036	USD	70.000	71.126	0,11	Roper Technologies, Inc. 4,45% 15/09/2030	USD	60.000	60.252	0,10
Marriott International, Inc. 5,50% 15/04/2037	USD	70.000	71.658	0,11	San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	289.000	183.849	0,29
Mars, Inc. 5,00% 01/03/2032	USD	225.000	231.809	0,37	Sempra, FRN 6,38% 01/04/2056	USD	85.000	86.864	0,14
Mars, Inc. 5,20% 01/03/2035	USD	279.000	286.515	0,46	Sierra Pacific Power Co., FRN 6,20% 15/12/2055	USD	172.000	171.035	0,27
Mars, Inc. 5,65% 01/05/2045	USD	20.000	20.174	0,03	Sonoco Products Co. 5,00% 01/09/2034	USD	122.000	120.855	0,19
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	231.000	213.971	0,34	Southern California Edison Co. 5,20% 01/06/2034	USD	300.000	301.569	0,48
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	300.000	320.717	0,51	Southern California Edison Co. 3,60% 01/02/2045	USD	120.000	86.398	0,14
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	64.000	65.925	0,11	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	549.000	563.932	0,90
Merck & Co., Inc., FRN 4,32% 15/03/2029	USD	55.000	55.107	0,09	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,88% 15/03/2041	USD	20.000	20.685	0,03
Meta Platforms, Inc. 4,60% 15/11/2032	USD	70.000	70.574	0,11	Southern Power Co. 4,25% 01/10/2030	USD	131.000	130.791	0,21
Meta Platforms, Inc. 4,88% 15/11/2035	USD	122.000	121.906	0,20	Southern Power Co. 4,90% 01/10/2035	USD	201.000	198.967	0,32
Meta Platforms, Inc. 5,50% 15/11/2045	USD	75.000	72.895	0,12	State Street Corp., FRN 6,70% 15/09/2029	USD	200.000	209.148	0,33
Meta Platforms, Inc. 5,40% 15/08/2054	USD	160.000	148.872	0,24	Stellantis Finance US, Inc. 5,75% 18/03/2030	USD	400.000	412.374	0,66
Meta Platforms, Inc. 5,63% 15/11/2055	USD	95.000	91.334	0,15	Take-Two Interactive Software, Inc. 4,00% 14/04/2032	USD	215.000	208.488	0,33
Meta Platforms, Inc. 5,75% 15/05/2063	USD	173.000	166.244	0,27	Targa Resources Corp. 5,40% 30/07/2036	USD	95.000	95.211	0,15
MetLife Capital Trust IV 7,88% 15/12/2037	USD	115.000	127.523	0,20	Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	296.000	301.940	0,48
MetLife, Inc. 5,25% 15/01/2054	USD	68.000	64.699	0,10	Time Warner Cable LLC 5,88% 15/11/2040	USD	534.000	494.425	0,79
Micron Technology, Inc. 5,88% 09/02/2033	USD	10.000	10.632	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3,88% 15/04/2030	USD	225.000	221.150	0,35
Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	202.000	215.637	0,34	T-Mobile USA, Inc. 4,50% 15/04/2050	USD	205.000	168.960	0,27
Microsoft Corp. 3,70% 08/08/2046	USD	23.000	18.426	0,03	Travelers Cos., Inc. (The) 3,05% 08/06/2051	USD	45.000	29.841	0,05
Microsoft Corp. 2,53% 01/06/2050	USD	20.000	12.227	0,02	Truist Financial Corp., FRN 5,71% 24/01/2035	USD	120.000	126.324	0,20
Mid-America Apartments LP 4,65% 15/01/2033	USD	45.000	44.896	0,07	Truist Financial Corp., FRN 4,96% 23/10/2036	USD	130.000	128.625	0,21
Morgan Stanley, FRN 3,77% 24/01/2029	USD	294.000	292.310	0,47	Tucson Electric Power Co. 4,85% 01/12/2048	USD	40.000	35.365	0,06
Morgan Stanley, FRN 5,45% 20/07/2029	USD	100.000	103.200	0,17	Tucson Electric Power Co. 4,00% 15/06/2050	USD	50.000	38.214	0,06
Morgan Stanley, FRN 4,36% 22/10/2031	USD	189.000	188.408	0,30	Uber Technologies, Inc. 4,80% 15/09/2034	USD	10.000	9.980	0,02
Morgan Stanley, FRN 6,34% 18/10/2033	USD	175.000	191.785	0,31	Uber Technologies, Inc. 4,80% 15/09/2035	USD	30.000	29.778	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	45.000	46.332	0,07	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	92.000	87.456	0,14
Morgan Stanley, FRN 2,48% 16/09/2036	USD	250.000	219.748	0,35	UDR, Inc. 4,40% 26/01/2029	USD	150.000	150.683	0,24
Morgan Stanley, FRN 4,89% 22/10/2036	USD	54.000	53.565	0,09	UDR, Inc. 3,20% 15/01/2030	USD	230.000	221.094	0,35
Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,50% 26/05/2028	USD	250.000	254.927	0,41	UDR, Inc. 2,10% 01/08/2032	USD	100.000	85.478	0,14
Morgan Stanley Private Bank NA, FRN 4,73% 18/07/2031	USD	588.000	595.985	0,95	UDR, Inc. 5,13% 01/09/2034	USD	70.000	70.766	0,11
Morgan Stanley Private Bank NA, FRN 4,47% 19/11/2031	USD	250.000	250.528	0,40	United Airlines 2023-1 Class A Pass Through Trust 5,80% 15/01/2036	USD	51.313	53.569	0,09
MPLX LP 5,40% 15/09/2035	USD	280.000	282.111	0,45	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	130.000	97.293	0,16
MPLX LP 5,95% 01/04/2055	USD	36.000	34.738	0,06					
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,90% 15/03/2055	USD	86.000	87.165	0,14					
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,38% 15/08/2055	USD	128.000	132.155	0,21					
Norfolk Southern Corp. 2,90% 25/08/2051	USD	160.000	100.824	0,16					
Norfolk Southern Corp. 4,55% 01/06/2053	USD	90.000	76.016	0,12					
NRG Energy, Inc. 4,73% 15/10/2030	USD	110.000	109.966	0,18					
NRG Energy, Inc. 5,41% 15/10/2035	USD	156.000	155.473	0,25					
Oracle Corp. 5,25% 03/02/2032	USD	200.000	199.663	0,32					
Oracle Corp. 3,90% 15/05/2035	USD	280.000	241.580	0,39					
Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	130.000	94.923	0,15					
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	15.000	12.480	0,02					
Oracle Corp. 4,38% 15/05/2055	USD	145.000	100.268	0,16					
Ovintiv, Inc. 7,10% 15/07/2053	USD	80.000	85.222	0,14					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
UnitedHealth Group, Inc. 5,75% 15/07/2064	USD	180.000	175.851	0,28
Ventas Realty LP 4,40% 15/01/2029	USD	171.000	171.759	0,27
Ventas Realty LP 4,75% 15/11/2030	USD	55.000	55.747	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88% 15/08/2029	USD	143.000	134.320	0,21
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13% 15/08/2031	USD	45.000	40.944	0,07
Verizon Communications, Inc. 5,25% 16/03/2037	USD	190.000	191.354	0,31
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	240.000	171.547	0,27
VICI Properties LP 5,13% 15/11/2031	USD	250.000	253.190	0,40
Vistra Operations Co. LLC 4,30% 15/10/2028	USD	85.000	84.976	0,14
Vistra Operations Co. LLC 4,60% 15/10/2030	USD	23.000	22.974	0,04
Vistra Operations Co. LLC 5,70% 30/12/2034	USD	146.000	150.270	0,24
Vistra Operations Co. LLC 5,25% 15/10/2035	USD	55.000	54.718	0,09
Volkswagen Group of America Finance LLC 5,80% 27/03/2035	USD	200.000	207.111	0,33
Walmart, Inc. 4,50% 15/04/2053	USD	50.000	44.232	0,07
Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	643.000	663.418	1,06
Wells Fargo & Co., FRN 5,21% 03/12/2035	USD	480.000	490.474	0,78
Wells Fargo & Co., FRN 4,89% 15/09/2036	USD	247.000	246.210	0,39
Western Midstream Operating LP 5,45% 01/04/2044	USD	80.000	72.856	0,12
Williams Cos., Inc. (The) 4,80% 15/11/2029	USD	50.000	50.939	0,08
Williams Cos., Inc. (The) 4,65% 15/08/2032	USD	190.000	190.376	0,30
WP Carey, Inc. 2,40% 01/02/2031	USD	295.000	265.998	0,43
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,20% 15/09/2034	USD	210.000	214.142	0,34
Zoetis, Inc. 2,00% 15/05/2030	USD	36.000	32.931	0,05
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			47.012.589	75,18
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			57.587.218	92,09
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 0,00%)				
<i>Mexiko (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
Mexico Government Bond 5,63% 22/09/2035	USD	200.000	197.160	0,32
<i>Mexiko insgesamt</i>			197.160	0,32
<i>Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,00%)</i>				
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	235.000	234.082	0,38
US Treasury Bond 4,75% 15/05/2055	USD	8.000	7.879	0,01
US Treasury Bond 4,75% 15/08/2055	USD	144.000	141.885	0,23
US Treasury Bond 4,63% 15/11/2055	USD	35.000	33.791	0,05
US Treasury Note 3,63% 30/09/2030	USD	140.000	139.486	0,22
<i>Vereinigte Staaten insgesamt</i>			557.123	0,89
Gesamtanlage in Staatsanleihen			754.283	1,21
Anleihen insgesamt			58.341.501	93,30

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Markt-gerechter Wert USD	% des Netto-vermö-gens
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	3.203.854	USD	3.718.390	02/01/2026	Barclays	44.378	0,07
EUR	13.566	USD	15.670	02/01/2026	Barclays	263	-
EUR	9.295	USD	10.733	02/01/2026	Barclays	184	-
EUR	9.388	USD	10.893	02/01/2026	Barclays	134	-
EUR	15.893	USD	18.626	02/01/2026	Barclays	40	-
EUR	106.679	USD	123.609	02/01/2026	Citibank NA	1.680	-
EUR	9.558	USD	11.178	02/01/2026	RBC	47	-
USD	12.498	EUR	10.633	02/01/2026	Barclays	10	-
USD	4.336.193	EUR	3.684.075	02/01/2026	Standard Chartered	9.429	0,02
Klasse XXX**							
GBP	475.857	USD	630.521	02/01/2026	Barclays	9.531	0,02
GBP	142.638	USD	186.656	02/01/2026	Barclays	5.199	0,01
GBP	56.540	USD	74.368	02/01/2026	BNP Paribas	1.682	-
GBP	187.159	USD	248.866	02/01/2026	Citibank NA	2.872	-
GBP	103.529	USD	135.788	02/01/2026	Morgan Stanley	3.464	0,01
GBP	89.775	USD	120.147	02/01/2026	Morgan Stanley	605	-
GBP	56.366	USD	75.223	02/01/2026	Morgan Stanley	592	-
GBP	19.394.739	USD	25.637.182	02/01/2026	Standard Chartered	449.704	0,72
USD	26.859.286	GBP	19.866.336	02/01/2026	Morgan Stanley	138.079	0,22
Klasse XXX**							
GBP	1.523	USD	2.003	02/01/2026	BNP Paribas	45	-
GBP	2.793	USD	3.663	02/01/2026	Morgan Stanley	93	-
GBP	1.505	USD	2.008	02/01/2026	Morgan Stanley	16	-
GBP	2.389	USD	3.197	02/01/2026	Morgan Stanley	16	-
GBP	525.326	USD	694.409	02/01/2026	Standard Chartered	12.181	0,02
USD	714.813	GBP	528.708	02/01/2026	Morgan Stanley	3.675	-
Summe nicht realisierter Gewinne aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,23%)						683.919	1,09
USD	124.351	EUR	107.187	05/01/2026	BNP Paribas	(1.535)	-
USD	125.862	EUR	107.187	04/02/2026	HSBC	(209)	-
Klasse EUR Hedged (acc)*							
EUR	110.523	USD	129.868	02/01/2026	Citibank NA	(63)	-
EUR	241.940	USD	284.623	02/01/2026	Citibank NA	(476)	-
EUR	10.801	USD	12.724	03/02/2026	HSBC	(21)	-
EUR	3.684.075	USD	4.342.853	03/02/2026	Standard Chartered	(9.952)	(0,02)
USD	11.334	EUR	9.712	02/01/2026	Barclays	(73)	-
USD	18.915	EUR	16.277	02/01/2026	HSBC	(201)	-
Klasse XXX**							
GBP	74.421	USD	100.277	03/02/2026	Citibank NA	(181)	-
GBP	57.774	USD	77.967	03/02/2026	HSBC	(261)	-
GBP	19.866.336	USD	26.858.533	03/02/2026	Morgan Stanley	(138.368)	(0,22)
USD	172.972	GBP	129.530	02/01/2026	Citibank NA	(1.252)	-
USD	432.769	GBP	327.796	02/01/2026	Citibank NA	(8.133)	(0,02)
USD	76.335	GBP	57.317	02/01/2026	Morgan Stanley	(758)	-
USD	86.649	GBP	65.727	02/01/2026	Morgan Stanley	(1.757)	-
USD	80.169	GBP	59.898	02/01/2026	State Street	(396)	-
Klasse XXX**							
GBP	1.537	USD	2.075	03/02/2026	HSBC	(7)	-
GBP	528.708	USD	714.793	03/02/2026	Morgan Stanley	(3.683)	(0,01)
USD	2.038	GBP	1.530	02/01/2026	Morgan Stanley	(20)	-
USD	2.234	GBP	1.695	02/01/2026	Morgan Stanley	(45)	-
USD	2.146	GBP	1.603	02/01/2026	State Street	(11)	-
Summe nicht realisierter Verluste aus Devisenterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,86)%)						(167.402)	(0,27)

*Zur Währungsabsicherung der Aktienklasse abgeschlossene Verträge.

^Aktienklasse ist in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Geschäfte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure USD	Gegenpartei	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Deutschland (31. Dezember 2024: 0,00%)						
Euro-Bobl, 06/03/2026	(2)	EUR	(272.848)	Goldman Sachs	1.174	-
Deutschland insgesamt					1.174	-
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,01%)						
US 10-Year Ultra Note, 20/03/2026	(23)	USD	(2.645.360)	Goldman Sachs	17.852	0,03
US 5-Year Note, 31/03/2026	(58)	USD	(6.339.672)	Goldman Sachs	5.617	0,01
Vereinigte Staaten insgesamt					23.469	0,04
Summe nicht realisierter Gewinne aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: 0,01%)					24.643	0,04
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: (0,03)%)						
US 10-Year Note, 20/03/2026	(2)	USD	(224.875)	Goldman Sachs	(31)	-
US 2-Year Note, 31/03/2026	24	USD	5.010.938	Goldman Sachs	(695)	-
US Long Bond, 20/03/2026	27	USD	3.121.031	Goldman Sachs	(14.938)	(0,02)
US Ultra Bond, 20/03/2026	23	USD	2.714.000	Goldman Sachs	(43.406)	(0,07)
Vereinigte Staaten insgesamt					(59.070)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verluste aus Finanzterminkontrakten (31. Dezember 2024: (0,03)%)					(59.070)	(0,09)

	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	59.050.063	94,43
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	(226.472)	(0,36)
Barmittel und Bareinschüsse	189.703	0,30
Barmitteläquivalente		
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 1,71%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD 2.776.380	2.776.380 4,44
Summe Barmitteläquivalente		2.776.380 4,44
Sonstige Aktiva und Passiva		745.044 1,19
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien		62.534.718 100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	39,82
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	53,14
Organismen für gemeinsame Anlagen	4,42
Finanzderivate, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden	0,04
OTC-Finanzderivate	1,09
Sonstige Aktiva	1,49
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

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

Aufstellung der Anlagen
zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen					Toronto-Dominion Bank (The) 4,11% 08/06/2027				
Asset-Backed Securities (31. Dezember 2024: 0,99%)					USD 1.400.000 1.404.131 0,18				
Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,99%)					Toronto-Dominion Bank (The) 4,11% 13/10/2028				
Apidos CLO XXIII 'ARR', FRN 4,95% 15/04/2033					USD 1.365.000 1.369.025 0,17				
Bain Capital Credit CLO 2019-2 'AR3', FRN 4,80% 17/10/2032					Kanada insgesamt				
Dryden 64 CLO Ltd. 'A', FRN 5,12% 18/04/2031					58.942.506 7,47				
Octagon Investment Partners XVI Ltd. 'A1R', FRN 5,16% 17/07/2030					Kaimaninseln (31. Dezember 2024: 0,43%)				
Sound Point CLO XVIII Ltd. 'A1', FRN 5,27% 21/01/2031					Avolon Holdings Funding Ltd. 2,13% 21/02/2026				
Voya CLO 2016-1 Ltd. 'A1R', FRN 5,22% 20/01/2031					USD 181.000 180.402 0,02				
Kaimaninseln insgesamt					Avolon Holdings Funding Ltd. 4,25% 15/04/2026				
7.440.159 0,94					USD 461.000 460.894 0,06				
Gesamtanlage in Asset-Backed Securities					Avolon Holdings Funding Ltd. 4,38% 01/05/2026				
7.440.159 0,94					USD 776.000 776.233 0,10				
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2024: 75,01%)					Avolon Holdings Funding Ltd. 2,53% 18/11/2027				
Australien (31. Dezember 2024: 2,19%)					USD 309.000 299.622 0,04				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,28% 18/03/2026					Avolon Holdings Funding Ltd. 4,95% 15/01/2028				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3,92% 08/12/2028					USD 511.000 517.189 0,07				
Macquarie Bank Ltd. 3,90% 15/01/2026					Mizuho Markets Cayman LP, FRN 4,25% 09/10/2026				
Macquarie Bank Ltd. 0,00% 17/09/2026					USD 1.992.000 1.992.779 0,25				
Macquarie Bank Ltd. 0,00% 19/11/2026					Kaimaninseln insgesamt				
Macquarie Bank Ltd. 5,27% 02/07/2027					4.227.119 0,54				
Macquarie Bank Ltd. 4,33% 12/06/2028					Dänemark (31. Dezember 2024: 0,80%)				
National Australia Bank Ltd. 4,97% 12/01/2026					Danske Bank A/S 0,00% 13/01/2026				
National Australia Bank Ltd., FRN 4,42% 29/01/2026					USD 4.095.000 4.089.459 0,52				
NBN Co. Ltd. 4,00% 01/10/2027					Danske Bank A/S 0,00% 29/10/2026				
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63% 28/04/2026					USD 3.450.000 3.343.982 0,42				
Westpac Banking Corp., FRN 4,42% 29/01/2026					Danske Bank A/S, FRN 1,55% 10/09/2027				
Westpac Banking Corp. 4,60% 20/10/2026					USD 1.055.000 1.037.018 0,13				
Australien insgesamt					Dänemark insgesamt				
18.069.918 2,29					8.470.459 1,07				
Kanada (31. Dezember 2024: 6,25%)					Finnland (31. Dezember 2024: 0,37%)				
Bank of Montreal 5,30% 05/06/2026					Nordea Bank Abp 1,50% 30/09/2026				
Bank of Montreal, FRN 0,95% 22/01/2027					USD 1.959.000 1.924.900 0,24				
Bank of Montreal, FRN 4,57% 10/09/2027					Finnland insgesamt				
Bank of Montreal, FRN 4,10% 15/12/2027					1.924.900 0,24				
Bank of Montreal, FRN 4,06% 22/09/2028					Frankreich (31. Dezember 2024: 4,99%)				
Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026					Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,94% 26/01/2026				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,40% 08/09/2028					USD 1.128.000 1.128.660 0,14				
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,24% 28/06/2027					Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,90% 13/07/2026				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,51% 11/09/2027					USD 2.892.000 2.920.906 0,37				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,86% 13/01/2028					Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,60% 04/10/2026				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,54% 08/09/2028					USD 2.000.000 1.965.015 0,25				
CGI, Inc. 1,45% 14/09/2026					Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,09% 23/01/2027				
Element Fleet Management Corp. 6,27% 26/06/2026					USD 1.030.000 1.041.450 0,13				
Element Fleet Management Corp. 5,64% 13/03/2027					Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 4,94% 16/10/2028				
Enbridge, Inc. 5,90% 15/11/2026					USD 2.020.000 2.030.173 0,26				
Enbridge, Inc. 4,60% 20/06/2028					USD 1.123.000 1.121.937 0,14				
National Bank of Canada 0,00% 13/05/2026					BNP Paribas SA, FRN 1,32% 13/01/2027				
National Bank of Canada, FRN 4,70% 05/03/2027					USD 1.645.000 1.663.918 0,21				
National Bank of Canada, FRN 5,60% 02/07/2027					BPCE SA 5,10% 26/01/2026				
Royal Bank of Canada 1,20% 27/04/2026					USD 2.252.000 2.253.477 0,29				
Royal Bank of Canada, FRN 4,31% 03/08/2026					BPCE SA 0,00% 11/02/2026				
Royal Bank of Canada 4,88% 19/01/2027					USD 909.000 905.015 0,12				
Royal Bank of Canada, FRN 4,51% 18/10/2027					BPCE SA 5,20% 18/01/2027				
Royal Bank of Canada, FRN 4,97% 24/01/2029					USD 2.524.000 2.554.435 0,32				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,53% 17/07/2026					BPCE SA 4,75% 19/07/2027				
Toronto-Dominion Bank (The) 4,57% 17/12/2026					USD 2.000.000 2.023.350 0,26				
3.339.000 0,43					Credit Agricole SA 5,13% 11/03/2027				
					USD 1.150.000 1.165.724 0,15				
					Credit Agricole SA, FRN 5,23% 09/01/2029				
					USD 427.000 430.314 0,05				
					Pernod Ricard SA 3,25% 08/06/2026				
					USD 1.500.000 1.532.058 0,19				
					Societe Generale SA, FRN 4,89% 19/02/2027				
					USD 959.000 958.308 0,12				
					Societe Generale SA 5,25% 19/02/2027				
					USD 2.006.000 2.011.155 0,26				
					Societe Generale SA, FRN 5,52% 19/01/2028				
					USD 949.000 959.870 0,12				
					Frankreich insgesamt				
					27.881.063 3,53				
					Deutschland (31. Dezember 2024: 0,00%)				
					Commerzbank AG, FRN 4,13% 27/02/2026				
					USD 6.300.000 6.302.431 0,80				
					Deutsche Bank AG, FRN 7,15% 13/07/2027				
					USD 504.000 511.723 0,06				
					Deutsche Bank AG, FRN 2,31% 16/11/2027				
					USD 3.090.000 3.040.148 0,39				
					Deutschland insgesamt				
					9.854.302 1,25				
					Irland (31. Dezember 2024: 0,26%)				
					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 1,75% 30/01/2026				
					USD 367.000 366.366 0,05				
					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2,45% 29/10/2026				
					USD 2.975.000 2.934.773 0,37				
					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,65% 21/07/2027				
					USD 340.000 337.856 0,04				
					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,88% 01/04/2028				
					USD 1.398.000 1.421.582 0,18				
					CRH SMW Finance DAC 5,13% 09/01/2030				
					USD 582.000 600.363 0,08				
					Irland insgesamt				
					5.660.940 0,72				
					Italien (31. Dezember 2024: 0,00%)				
					Intesa Sanpaolo SpA 4,20% 07/05/2026				
					USD 499.000 499.264 0,06				
					Italien insgesamt				
					499.264 0,06				

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Japan (31. Dezember 2024: 2,20%)					Spanien (31. Dezember 2024: 0,84%)				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,54% 20/07/2027	USD	2.262.000	2.230.440	0,28	Banco Santander SA 1,85% 25/03/2026	USD	642.000	638.682	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027	USD	3.415.000	3.352.198	0,42	Banco Santander SA 4,00% 11/06/2026	USD	3.000.000	3.002.086	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 4,10% 11/03/2026	USD	3.162.000	3.163.316	0,40	Banco Santander SA, FRN 1,72% 14/09/2027	USD	3.194.000	3.139.990	0,40
Mizuho Bank Ltd., FRN 4,12% 04/02/2026	USD	672.000	672.167	0,09	Banco Santander SA, FRN 6,53% 07/11/2027	USD	2.000.000	2.041.620	0,26
Mizuho Bank Ltd., FRN 4,09% 06/03/2026	USD	1.566.000	1.566.506	0,20	Banco Santander SA, FRN 5,55% 14/03/2028	USD	600.000	610.116	0,08
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,23% 22/05/2027	USD	264.000	261.087	0,03	CaixaBank SA, FRN 6,68% 13/09/2027	USD	2.277.000	2.316.573	0,29
Nomura Holdings, Inc. 5,71% 09/01/2026	USD	2.650.000	2.650.770	0,34	CaixaBank SA, FRN 4,63% 03/07/2029	USD	834.000	842.522	0,11
NTT Finance Corp. 1,16% 03/04/2026	USD	4.909.000	4.872.771	0,62	Spanien insgesamt			12.591.589	1,60
NTT Finance Corp. 4,57% 16/07/2027	USD	541.000	545.663	0,07	Schweden (31. Dezember 2024: 1,29%)				
NTT Finance Corp. 4,62% 16/07/2028	USD	735.000	745.025	0,09	Swedbank AB 6,14% 12/09/2026	USD	550.000	557.931	0,07
NTT Finance Corp. 4,88% 16/07/2030	USD	231.000	235.457	0,03	Schweden insgesamt			557.931	0,07
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 4,17% 04/12/2026	USD	1.885.000	1.885.094	0,24	Schweiz (31. Dezember 2024: 0,41%)				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,95% 12/01/2026	USD	2.449.000	2.446.915	0,31	UBS AG, FRN 4,30% 17/05/2027	USD	1.693.000	1.694.872	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,46% 13/01/2026	USD	1.716.000	1.716.750	0,22	UBS Group AG, FRN 1,36% 30/01/2027	USD	2.126.000	2.121.233	0,27
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,63% 14/07/2026	USD	690.000	685.203	0,09	UBS Group AG 4,28% 09/01/2028	USD	1.880.000	1.882.894	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,40% 17/09/2026	USD	1.626.000	1.597.505	0,20	UBS Group AG, FRN 4,15% 23/12/2029	USD	971.000	970.447	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,65% 09/03/2026	USD	400.000	401.342	0,05	Schweiz insgesamt			6.669.446	0,85
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,20% 07/03/2027	USD	702.000	712.079	0,09	Vereinigte Arabische Emirate (31. Dezember 2024: 0,00%)				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4,45% 10/09/2027	USD	685.000	691.114	0,09	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,00% 12/02/2026	USD	3.145.000	3.131.031	0,40
Japan insgesamt			30.431.402	3,86	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,00% 27/02/2026	USD	3.225.000	3.205.446	0,41
Luxemburg (31. Dezember 2024: 0,00%)					First Abu Dhabi Bank PJSC 0,00% 10/11/2026	USD	2.642.000	2.558.546	0,32
Tyco Electronics Group SA 3,70% 15/02/2026	USD	2.713.000	2.711.148	0,34	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			8.895.023	1,13
Luxemburg insgesamt			2.711.148	0,34	Großbritannien (31. Dezember 2024: 4,84%)				
Multinational (31. Dezember 2024: 0,27%)					Barclays plc 4,38% 12/01/2026	USD	2.200.000	2.200.152	0,28
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. 3,15% 01/05/2027	USD	1.500.000	1.482.683	0,19	Barclays plc, FRN 6,50% 13/09/2027	USD	3.631.000	3.687.709	0,47
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. 4,30% 19/08/2028	USD	495.000	496.983	0,06	Barclays plc, FRN 4,84% 10/09/2028	USD	430.000	435.105	0,05
Multinational insgesamt			1.979.666	0,25	HSBC Holdings plc, FRN 5,89% 14/08/2027	USD	542.000	547.724	0,07
Niederlande (31. Dezember 2024: 2,51%)					HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 19/11/2028	USD	444.000	452.318	0,06
ABN AMRO Bank NV, FRN 6,34% 18/09/2027	USD	6.700.000	6.803.240	0,86	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,46% 05/01/2028	USD	843.000	854.397	0,11
ABN AMRO Bank NV, FRN 4,74% 07/07/2028	USD	2.378.000	2.384.860	0,30	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,09% 26/11/2028	USD	390.000	397.476	0,05
ABN AMRO Bank NV, FRN 4,99% 03/12/2028	USD	700.000	712.238	0,09	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,82% 13/06/2029	USD	924.000	939.413	0,12
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4,37% 13/05/2026	USD	2.122.000	2.126.015	0,27	LSEG Finance plc 1,38% 06/04/2026	USD	2.736.000	2.717.582	0,34
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 1,98% 15/12/2027	USD	1.245.000	1.220.372	0,16	Nationwide Building Society 4,85% 27/07/2027	USD	1.300.000	1.319.028	0,17
ING Groep NV 4,63% 06/01/2026	USD	2.755.000	2.755.160	0,35	Nationwide Building Society, FRN 6,56% 18/10/2027	USD	647.000	659.230	0,08
ING Groep NV, FRN 1,73% 01/04/2027	USD	1.305.000	1.296.870	0,16	NatWest Group plc, FRN 1,64% 14/06/2027	USD	1.171.000	1.158.304	0,15
ING Groep NV, FRN 4,86% 25/03/2029	USD	993.000	1.008.078	0,13	NatWest Group plc, FRN 5,58% 01/03/2028	USD	774.000	787.664	0,10
Niederlande insgesamt			18.306.833	2,32	NatWest Group plc, FRN 4,89% 23/05/2029	USD	963.000	967.346	0,12
Neuseeland (31. Dezember 2024: 0,35%)					NatWest Markets plc 5,42% 17/05/2027	USD	2.487.000	2.537.009	0,32
ASB Bank Ltd. 5,35% 15/06/2026	USD	2.000.000	2.012.385	0,26	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,32% 22/09/2029	USD	675.000	675.934	0,09
Westpac New Zealand Ltd. 5,13% 26/02/2027	USD	2.726.000	2.762.943	0,35	Standard Chartered Bank 4,85% 03/12/2027	USD	1.430.000	1.459.764	0,18
Neuseeland insgesamt			4.775.328	0,61	Standard Chartered plc 4,05% 12/04/2026	USD	1.018.000	1.017.699	0,13
Norwegen (31. Dezember 2024: 0,00%)					Standard Chartered plc, FRN 1,46% 14/01/2027	USD	800.000	799.237	0,10
DNB Bank ASA 0,00% 03/08/2026	USD	5.280.000	5.164.377	0,65	Standard Chartered plc, FRN 5,69% 14/05/2028	USD	1.535.000	1.566.506	0,20
DNB Bank ASA, FRN 1,54% 25/05/2027	USD	868.000	859.152	0,11	Standard Chartered plc, FRN 7,77% 16/11/2028	USD	607.000	646.397	0,08
Norwegen insgesamt			6.023.529	0,76	Standard Chartered plc, FRN 5,55% 21/01/2029	USD	1.000.000	1.026.310	0,13
Singapur (31. Dezember 2024: 0,00%)					Westpac Securities NZ Ltd. 0,00% 29/10/2026	USD	2.324.000	2.253.169	0,29
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,00% 06/03/2026	USD	2.010.000	1.996.480	0,25	Großbritannien insgesamt			29.105.473	3,69
Singapur insgesamt			1.996.480	0,25	Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 46,41%)				
Südkorea (31. Dezember 2024: 0,60%)					AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	6.501.000	6.450.853	0,82
Hyundai Capital Services, Inc. 5,13% 05/02/2027	USD	200.000	201.979	0,03	Accenture Capital, Inc. 3,90% 04/10/2027	USD	355.000	356.429	0,05
Kia Corp. 3,50% 25/10/2027	USD	1.300.000	1.284.727	0,16	Advanced Micro Devices, Inc. 4,21% 24/09/2026	USD	984.000	987.391	0,13
Südkorea insgesamt			1.486.706	0,19	AEGON Funding Co. LLC 5,50% 16/04/2027	USD	1.000.000	1.015.925	0,13
					Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,30% 15/01/2026	USD	147.000	147.000	0,02
					Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3,80% 15/04/2026	USD	828.000	826.968	0,10

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
American Express Co., FRN 5,65% 23/04/2027	USD	3.143.000	3.158.139	0,40	Citibank NA 4,58% 29/05/2027	USD	1.060.000	1.070.934	0,14
American Express Co., FRN 5,10% 16/02/2028	USD	450.000	455.321	0,06	Citibank NA, FRN 4,88% 19/11/2027	USD	1.286.000	1.295.355	0,16
American Express Co., FRN 5,04% 26/07/2028	USD	459.000	466.809	0,06	Citigroup, Inc., FRN 1,12% 28/01/2027	USD	1.465.000	1.461.670	0,19
American Honda Finance Corp., FRN 4,35% 11/12/2026	USD	1.809.000	1.811.905	0,23	Citigroup, Inc., FRN 1,46% 09/06/2027	USD	2.662.000	2.631.582	0,33
American Honda Finance Corp., FRN 4,71% 15/01/2027	USD	1.177.000	1.179.915	0,15	Citigroup, Inc., FRN 4,64% 07/05/2028	USD	1.666.000	1.679.571	0,21
American Honda Finance Corp., FRN 4,85% 09/07/2027	USD	423.000	425.042	0,05	CNH Industrial Capital LLC 1,45% 15/07/2026	USD	3.351.000	3.301.463	0,42
American Honda Finance Corp., FRN 4,54% 13/08/2027	USD	2.979.000	2.985.181	0,38	CNO Global Funding 5,88% 04/06/2027	USD	1.400.000	1.431.143	0,18
American Tower Corp. 4,40% 15/02/2026	USD	291.000	291.055	0,04	CNO Global Funding 4,88% 10/12/2027	USD	375.000	379.870	0,05
American Tower Corp. 1,60% 15/04/2026	USD	800.000	794.480	0,10	CNO Global Funding 4,38% 08/09/2028	USD	724.000	725.226	0,09
American Tower Corp. 1,45% 15/09/2026	USD	663.000	650.933	0,08	CNO Global Funding 4,95% 09/09/2029	USD	205.000	208.240	0,03
American Tower Corp. 3,38% 15/10/2026	USD	292.000	290.463	0,04	Conagra Brands, Inc. 5,30% 01/10/2026	USD	1.585.000	1.598.351	0,20
American Tower Corp. 3,65% 15/03/2027	USD	398.000	396.260	0,05	Corebridge Global Funding 5,35% 24/06/2026	USD	733.000	737.716	0,09
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	218.000	218.402	0,03	Corebridge Global Funding 4,25% 21/08/2028	USD	384.000	385.112	0,05
Amphenol Corp. 3,80% 15/11/2027	USD	897.000	895.933	0,11	Corebridge Global Funding, FRN 4,58% 15/12/2028	USD	2.045.000	2.048.456	0,26
Aon North America, Inc. 5,13% 01/03/2027	USD	321.000	324.981	0,04	Crown Castle, Inc. 3,65% 01/09/2027	USD	1.469.000	1.457.880	0,18
AT&T, Inc. 1,70% 25/03/2026	USD	3.294.000	3.277.353	0,42	Daimler Truck Finance North America LLC 5,15% 16/01/2026	USD	1.642.000	1.642.540	0,21
Athene Global Funding, FRN 4,67% 08/05/2026	USD	1.122.000	1.123.679	0,14	Daimler Truck Finance North America LLC 5,00% 15/01/2027	USD	2.410.000	2.433.391	0,31
Athene Global Funding 5,62% 08/05/2026	USD	124.000	124.589	0,02	Darden Restaurants, Inc. 3,85% 01/05/2027	USD	200.000	199.500	0,03
Athene Global Funding, FRN 4,50% 10/08/2026	USD	471.000	471.543	0,06	Darden Restaurants, Inc. 4,35% 15/10/2027	USD	483.000	485.318	0,06
Athene Global Funding 4,86% 27/08/2026	USD	2.906.000	2.916.992	0,37	Dell International LLC / EMC Corp. 4,90% 01/10/2026	USD	2.817.000	2.830.213	0,36
Athene Global Funding 4,95% 07/01/2027	USD	2.713.000	2.732.441	0,35	Deutsche Bank USA 4,41% 08/07/2026	USD	1.930.000	1.934.752	0,25
AutoZone, Inc. 3,13% 21/04/2026	USD	315.000	314.116	0,04	Deutsche Bank USA 4,41% 10/07/2026	USD	1.990.000	1.994.958	0,25
AvalonBay Communities, Inc. 2,95% 11/05/2026	USD	1.339.000	1.334.138	0,17	eBay, Inc. 4,25% 06/03/2029	USD	985.000	988.455	0,13
AvalonBay Communities, Inc. 4,35% 01/12/2030	USD	1.000.000	1.003.000	0,13	Enterprise Products Operating LLC 4,60% 11/01/2027	USD	818.000	823.948	0,10
Aviation Capital Group LLC 4,75% 14/04/2027	USD	617.000	620.354	0,08	Enterprise Products Operating LLC 4,30% 20/06/2028	USD	235.000	237.090	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,56% 23/04/2027	USD	1.200.000	1.197.841	0,15	Equinix, Inc. 1,45% 15/05/2026	USD	1.628.000	1.613.131	0,20
Bank of America Corp., FRN 1,73% 22/07/2027	USD	2.947.000	2.909.586	0,37	Equitable America Global Funding 4,30% 15/12/2028	USD	1.518.000	1.524.779	0,19
Bank of America Corp., FRN 5,93% 15/09/2027	USD	520.000	526.742	0,07	Equitable Financial Life Global Funding 4,60% 01/04/2027	USD	5.933.000	5.974.457	0,76
Bank of America Corp., FRN 2,55% 04/02/2028	USD	1.393.000	1.370.422	0,17	Equitable Financial Life Global Funding 4,88% 19/11/2027	USD	791.000	803.769	0,10
Bank of America Corp., FRN 4,98% 24/01/2029	USD	1.000.000	1.018.993	0,13	Eversource Energy 5,00% 01/01/2027	USD	269.000	271.367	0,03
BMW US Capital LLC, FRN 4,28% 02/04/2026	USD	1.291.000	1.292.054	0,16	Exelon Corp. 2,75% 15/03/2027	USD	700.000	689.485	0,09
BMW US Capital LLC 4,65% 19/03/2027	USD	824.000	830.856	0,11	F&G Global Funding 5,88% 10/06/2027	USD	2.324.000	2.373.080	0,30
BMW US Capital LLC 4,60% 13/08/2027	USD	259.000	261.706	0,03	F&G Global Funding 4,65% 08/09/2028	USD	451.000	454.142	0,06
BNP Paribas USA, Inc. 4,56% 12/02/2026	USD	3.425.000	3.427.711	0,43	F&G Global Funding, FRN 5,07% 08/09/2028	USD	1.200.000	1.210.212	0,15
Boston Properties LP 3,65% 01/02/2026	USD	1.238.000	1.237.089	0,16	Federal Realty OP LP 1,25% 15/02/2026	USD	739.000	735.954	0,09
Brighthouse Financial Global Funding 5,55% 09/04/2027	USD	766.000	776.803	0,10	Fifth Third Bancorp, FRN 1,71% 01/11/2027	USD	2.212.000	2.169.916	0,27
Brixmor Operating Partnership LP 4,13% 15/06/2026	USD	1.922.000	1.920.859	0,24	General Mills, Inc. 4,70% 30/01/2027	USD	1.015.000	1.022.622	0,13
Broadcom, Inc. 3,46% 15/09/2026	USD	500.000	498.612	0,06	General Motors Co. 5,35% 15/04/2028	USD	961.000	984.663	0,12
Bunge Ltd. Finance Corp. 3,25% 15/08/2026	USD	3.193.000	3.179.312	0,40	General Motors Financial Co., Inc. 1,50% 10/06/2026	USD	798.000	788.986	0,10
Bunge Ltd. Finance Corp. 4,90% 21/04/2027	USD	797.000	806.000	0,10	General Motors Financial Co., Inc. 4,20% 27/10/2028	USD	1.600.000	1.602.870	0,20
Bunge Ltd. Finance Corp. 4,10% 07/01/2028	USD	201.000	201.520	0,03	Global Payments, Inc. 1,20% 01/03/2026	USD	1.547.000	1.539.783	0,19
Capital One Financial Corp., FRN 7,15% 29/10/2027	USD	1.009.000	1.033.125	0,13	Global Payments, Inc. 4,80% 01/04/2026	USD	466.000	466.095	0,06
Capital One Financial Corp., FRN 1,88% 02/11/2027	USD	4.536.000	4.450.950	0,56	Goldman Sachs Bank USA, FRN 4,49% 18/03/2027	USD	920.000	920.951	0,12
Cardinal Health, Inc. 4,70% 15/11/2026	USD	372.000	374.404	0,05	Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,41% 21/05/2027	USD	491.000	493.556	0,06
Cardinal Health, Inc. 3,41% 15/06/2027	USD	540.000	536.154	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,54% 10/09/2027	USD	1.163.000	1.142.735	0,14
Caterpillar Financial Services Corp. 4,45% 16/10/2026	USD	934.000	938.907	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,95% 21/10/2027	USD	3.136.000	3.083.163	0,39
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 4,52% 07/07/2027	USD	1.965.000	1.973.463	0,25	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,94% 23/04/2028	USD	3.200.000	3.237.050	0,41
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 4,45% 15/08/2028	USD	2.500.000	2.522.023	0,32	Guardian Life Global Funding 4,07% 05/09/2028	USD	1.368.000	1.368.810	0,17
CDP Financial, Inc. 0,00% 12/01/2026	USD	3.829.000	3.824.234	0,48	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	1.911.000	1.912.493	0,24
Cencora, Inc. 4,63% 15/12/2027	USD	195.000	197.496	0,02	HCA, Inc. 5,00% 01/03/2028	USD	405.000	412.663	0,05
Charles Schwab Corp. (The) 1,15% 13/05/2026	USD	5.867.000	5.809.195	0,74	Healthpeak OP LLC 3,25% 15/07/2026	USD	2.822.000	2.808.360	0,36
Charles Schwab Corp. (The) 0,00% 05/06/2026	USD	2.686.000	2.642.562	0,33	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45% 25/09/2026	USD	1.259.000	1.262.665	0,16
Chevron Phillips Chemical Co. LLC / Chevron Phillips Chemical Co. LP 3,40% 01/12/2026	USD	5.642.000	5.611.992	0,71	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,05% 15/09/2027	USD	1.258.000	1.258.377	0,16
Cigna Group (The) 3,40% 01/03/2027	USD	1.940.000	1.927.942	0,24	Home Depot, Inc. (The) 5,15% 25/06/2026	USD	671.000	675.557	0,09
Citibank NA 4,93% 06/08/2026	USD	505.000	507.663	0,06	HSBC USA, Inc. 4,65% 03/06/2028	USD	815.000	827.557	0,10

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Hyundai Capital America 4,85% 25/03/2027	USD	1.124.000	1.134.030	0,14	O'Reilly Automotive, Inc. 3,55% 15/03/2026	USD	364.000	363.569	0,05
Hyundai Capital America 4,88% 23/06/2027	USD	1.461.000	1.476.880	0,19	Pacific Life Global Funding II, FRN 4,33% 04/02/2027	USD	959.000	960.329	0,12
Hyundai Capital America 4,30% 24/09/2027	USD	842.000	844.530	0,11	Pacific Life Global Funding II, FRN 4,72% 10/07/2028	USD	1.540.000	1.547.425	0,20
Hyundai Capital America 2,38% 15/10/2027	USD	296.000	287.220	0,04	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. 5,75% 24/05/2026	USD	1.884.000	1.893.112	0,24
Hyundai Capital America 4,88% 01/11/2027	USD	1.361.000	1.379.076	0,17	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. 5,35% 12/01/2027	USD	1.571.000	1.589.030	0,20
Ingredion, Inc. 3,20% 01/10/2026	USD	1.975.000	1.961.658	0,25	PNC Bank NA, FRN 4,78% 15/01/2027	USD	1.087.000	1.087.290	0,14
International Flavors & Fragrances, Inc. 1,83% 15/10/2027	USD	1.564.000	1.500.732	0,19	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,76% 26/01/2027	USD	830.000	830.336	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, New York Branch 0,00% 23/02/2026	USD	3.149.000	3.129.511	0,40	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,10% 23/07/2027	USD	5.402.000	5.432.301	0,69
Jabil, Inc. 1,70% 15/04/2026	USD	872.000	865.945	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,62% 20/10/2027	USD	1.270.000	1.295.416	0,16
Jackson National Life Global Funding 5,60% 10/04/2026	USD	214.000	214.866	0,03	Principal Life Global Funding II 5,00% 16/01/2027	USD	236.000	238.238	0,03
Jackson National Life Global Funding 4,90% 13/01/2027	USD	1.311.000	1.321.604	0,17	Principal Life Global Funding II 4,60% 19/08/2027	USD	1.185.000	1.196.276	0,15
Jackson National Life Global Funding, FRN 4,63% 09/06/2027	USD	1.914.000	1.921.339	0,24	Principal Life Global Funding II, FRN 4,61% 18/08/2028	USD	1.055.000	1.056.004	0,13
Jackson National Life Global Funding 5,55% 02/07/2027	USD	1.565.000	1.597.734	0,20	Principal Life Global Funding II 5,10% 25/01/2029	USD	1.358.000	1.391.322	0,18
Jackson National Life Global Funding, FRN 4,68% 12/09/2028	USD	1.200.000	1.203.715	0,15	Protective Life Global Funding 5,37% 06/01/2026	USD	1.578.000	1.578.176	0,20
Jackson National Life Short Term Funding LLC 0,00% 03/06/2026	USD	1.259.000	1.238.804	0,16	Protective Life Global Funding 4,99% 12/01/2027	USD	305.000	308.006	0,04
JB Hunt Transport Services, Inc. 3,88% 01/03/2026	USD	4.326.000	4.324.917	0,55	Prudential International Treasury Ltd. 0,00% 21/08/2026	USD	2.437.000	2.377.899	0,30
Jefferies Financial Group, Inc. 4,75% 11/08/2026	USD	1.657.000	1.658.512	0,21	Realty Income Corp. 4,88% 01/06/2026	USD	162.000	162.403	0,02
Jefferies Financial Group, Inc. 4,50% 15/09/2026	USD	234.000	234.021	0,03	Realty Income Corp. 4,13% 15/10/2026	USD	3.361.000	3.364.429	0,43
John Deere Capital Corp., FRN 4,43% 05/01/2027	USD	4.295.000	4.303.584	0,55	Realty Income Corp. 3,95% 01/02/2029	USD	764.000	761.927	0,10
KeyBank NA 4,39% 14/12/2027	USD	2.151.000	2.161.552	0,27	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,88% 30/06/2026	USD	406.000	406.577	0,05
Kimco Realty OP LLC 2,80% 01/10/2026	USD	694.000	688.018	0,09	Sherwin-Williams Co. (The) 3,45% 01/06/2027	USD	656.000	651.055	0,08
Lloyds Bank USA 3,95% 26/10/2026	USD	3.045.000	3.048.280	0,39	Simon Property Group LP 3,30% 15/01/2026	USD	2.792.000	2.791.358	0,35
Lowe's Cos., Inc. 4,80% 01/04/2026	USD	882.000	883.134	0,11	Sonoco Products Co. 4,45% 01/09/2026	USD	635.000	636.285	0,08
M&T Bank Corp., FRN 4,83% 16/01/2029	USD	447.000	454.235	0,06	Standard Chartered USA 4,67% 12/02/2026	USD	1.042.000	1.042.839	0,13
Manufacturers & Traders Trust Co., FRN 4,76% 06/07/2028	USD	1.007.000	1.016.278	0,13	State Street Bank & Trust Co. 4,59% 25/11/2026	USD	616.000	620.646	0,08
MassMutual Global Funding II, FRN 4,54% 01/08/2028	USD	2.068.000	2.069.601	0,26	State Street Corp., FRN 4,53% 20/02/2029	USD	455.000	460.943	0,06
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,90% 09/01/2026	USD	1.122.000	1.122.179	0,14	Stellantis Finance US, Inc. 5,35% 17/03/2028	USD	311.000	316.996	0,04
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,88% 31/07/2026	USD	1.710.000	1.719.218	0,22	Stellantis Financial Services US Corp. 4,95% 15/09/2028	USD	951.000	964.393	0,12
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,90% 15/11/2027	USD	450.000	458.269	0,06	Stryker Corp. 4,55% 10/02/2027	USD	1.215.000	1.222.930	0,15
Met Tower Global Funding 4,85% 16/01/2027	USD	619.000	624.453	0,08	TD SYNEX Corp. 1,75% 09/08/2026	USD	885.000	871.825	0,11
Metropolitan Life Global Funding I 3,45% 18/12/2026	USD	3.000.000	2.989.278	0,38	Teledyne Technologies, Inc. 1,60% 01/04/2026	USD	437.000	434.172	0,05
Metropolitan Life Global Funding I, FRN 4,48% 25/08/2028	USD	1.265.000	1.270.009	0,16	T-Mobile USA, Inc. 1,50% 15/02/2026	USD	338.000	336.895	0,04
Mizuho Bank USA 4,60% 14/01/2026	USD	3.124.000	3.124.853	0,40	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	708.000	706.382	0,09
Molson Coors Beverage Co. 3,00% 15/07/2026	USD	2.866.000	2.850.294	0,36	T-Mobile USA, Inc. 2,63% 15/04/2026	USD	256.000	254.987	0,03
Morgan Stanley, FRN 1,51% 20/07/2027	USD	2.200.000	2.168.874	0,27	Truist Bank, FRN 4,67% 20/05/2027	USD	1.031.000	1.032.808	0,13
Morgan Stanley, FRN 2,48% 21/01/2028	USD	1.786.000	1.756.990	0,22	Truist Bank, FRN 4,42% 24/07/2028	USD	936.000	941.558	0,12
Morgan Stanley Bank NA, FRN 4,45% 15/10/2027	USD	986.000	989.930	0,13	Truist Financial Corp., FRN 6,05% 08/06/2027	USD	750.000	756.074	0,10
Morgan Stanley Bank NA, FRN 4,95% 14/01/2028	USD	438.000	442.137	0,06	Truist Financial Corp. 1,13% 03/08/2027	USD	2.185.000	2.093.268	0,27
Morgan Stanley Bank NA, FRN 4,97% 14/07/2028	USD	396.000	401.594	0,05	TTX Co. 5,50% 25/09/2026	USD	46.000	46.347	0,01
Mosaic Co. (The) 4,35% 15/01/2029	USD	625.000	626.905	0,08	Tyson Foods, Inc. 3,55% 02/06/2027	USD	313.000	310.847	0,04
Nasdaq, Inc. 3,85% 30/06/2026	USD	465.000	464.779	0,06	US Bancorp, FRN 4,55% 22/07/2028	USD	1.861.000	1.876.684	0,24
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 0,00% 13/01/2026	USD	5.000.000	4.993.288	0,63	US Bank NA, FRN 4,51% 22/10/2027	USD	2.997.000	3.009.325	0,38
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 4,36% 22/11/2026	USD	2.988.000	2.994.911	0,38	US Bank NA, FRN 4,73% 15/05/2028	USD	1.114.000	1.125.461	0,14
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4,15% 25/08/2028	USD	1.390.000	1.397.653	0,18	Ventas Realty LP 3,25% 15/10/2026	USD	5.210.000	5.181.421	0,66
New York Life Global Funding, FRN 4,24% 05/02/2027	USD	5.463.000	5.465.359	0,69	VMware LLC 1,40% 15/08/2026	USD	2.702.000	2.662.182	0,34
New York Life Global Funding, FRN 4,28% 11/06/2027	USD	1.942.000	1.947.220	0,25	Volkswagen Group of America Finance LLC 6,00% 16/11/2026	USD	207.000	210.355	0,03
New York Life Global Funding, FRN 4,56% 25/07/2028	USD	1.612.000	1.614.528	0,20	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,95% 25/03/2027	USD	428.000	431.615	0,05
Northwestern Mutual Global Funding, FRN 4,44% 25/08/2028	USD	1.304.000	1.305.984	0,17	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,35% 08/06/2027	USD	905.000	906.464	0,11
Omnicom Group, Inc. / Omnicom Capital, Inc. 3,60% 15/04/2026	USD	2.904.000	2.899.749	0,37	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,45% 11/09/2027	USD	296.000	296.924	0,04
Oncor Electric Delivery Co. LLC 4,50% 20/03/2027	USD	652.000	657.426	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 3,20% 17/06/2027	USD	3.149.000	3.136.507	0,40
ONEOK, Inc. 4,25% 24/09/2027	USD	1.091.000	1.094.799	0,14	Wells Fargo & Co., FRN 4,90% 24/01/2028	USD	481.000	485.090	0,06
Oracle Corp. 2,65% 15/07/2026	USD	1.600.000	1.586.887	0,20	Wells Fargo & Co., FRN 4,97% 23/04/2029	USD	3.000.000	3.056.812	0,39
Oracle Corp. 4,80% 03/08/2028	USD	1.193.000	1.199.404	0,15	Wells Fargo Bank NA, FRN 4,80% 11/12/2026	USD	351.000	353.423	0,04
					Welltower OP LLC 4,25% 01/04/2026	USD	5.404.000	5.404.204	0,68
					Western-Southern Global Funding 4,50% 16/07/2028	USD	1.066.000	1.074.252	0,14
					Westlake Corp. 3,60% 15/08/2026	USD	3.938.000	3.923.273	0,50
					WP Carey, Inc. 4,25% 01/10/2026	USD	5.355.000	5.361.481	0,68

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

Aufstellung der Anlagen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	2.514.000	2.500.066	0,32
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4,70% 19/02/2027	USD	1.349.000	1.360.323	0,17
Zoetis, Inc. 4,15% 17/08/2028	USD	1.476.000	1.484.675	0,19
Vereinigte Staaten insgesamt			348.594.940	44,17
Gesamtanlage in Unternehmensanleihen			609.655.965	77,26
Staatsanleihen (31. Dezember 2024: 0,81%)				
Vereinigte Staaten (31. Dezember 2024: 0,81%)				
US Treasury Note 0,38% 31/01/2026	USD	1.800.000	1.795.321	0,23
US Treasury Note 4,63% 15/11/2026	USD	2.700.000	2.724.152	0,34
US Treasury Note 3,88% 15/10/2027	USD	300.000	302.039	0,04
Vereinigte Staaten insgesamt			4.821.512	0,61
Gesamtanlage in Staatsanleihen			4.821.512	0,61
Anleihen insgesamt			621.917.636	78,81

			Markt- gerechter Wert USD	% des Netto- vermö- gens
Summe erfolgswirksam erfasster finanzieller Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert			621.917.636	78,81
Barmittel			86.546.540	10,97
Barmitteläquivalente				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. Dezember 2024: 9,50%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Klasse X (dist.) (1)	USD	74.954.991	74.954.991	9,50
Summe Barmitteläquivalente			74.954.991	9,50
Sonstige Aktiva und Passiva			5.715.385	0,72
Anrechenbarer Nettoinventarwert der Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Aktien			789.134.552	100,00

Analyse der gesamten Vermögenswerte (ungeprüft)	% der Summe der Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	22,81
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	45,00
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, abgesehen von solchen, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind bzw. an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	10,94
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,49
Sonstige Aktiva	11,76
Summe Aktiva	100,00

(1) Eine verbundene Partei des Fonds.

1. Bedeutende Portfolioänderungen

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
28.667.135	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	28.667.135
183.568	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	7.453.622
46.500	Tencent Holdings Ltd.	3.519.603
138.600	Alibaba Group Holding Ltd.	2.501.705
40.830	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.327.961
184.400	Xiaomi Corp. 'B'	1.165.396
11.484	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	1.143.995
4.702	SK Hynix, Inc.	1.129.473
10.363	Commonwealth Bank of Australia	1.115.260
41.481	BHP Group Ltd.	1.080.136
74.386	HDFC Bank Ltd.	1.033.323
153.066	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1.028.022
36.044	Delta Electronics, Inc.	849.564
896.000	China Construction Bank Corp. 'H'	842.632
51.820	Reliance Industries Ltd.	804.374
20.500	DBS Group Holdings Ltd.	786.332
17.646	MediaTek, Inc.	774.158
29.185	National Australia Bank Ltd.	761.741
47.586	ICICI Bank Ltd.	757.494
82.600	AIA Group Ltd.	732.127

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
28.204.816	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	28.204.816
54.272	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.329.968
10.079	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	1.004.274
425.447	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	417.996
1.997	NAVER Corp.	351.809
30.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	351.270
1.004	SK Hynix, Inc.	334.927
7.817	MediaTek, Inc.	331.136
63.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	298.355
20.200	Meituan 'B'	292.328
8.541	Asia Vital Components Co. Ltd.	288.104
2.547	PDD Holdings, Inc. ADR	286.184
1.208	LG Chem Ltd.	283.656
10.600	United Overseas Bank Ltd.	283.190
68.600	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	274.514
15.789	Alibaba Group Holding Ltd.	267.754
64.070	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	266.763
9.076	Hindustan Unilever Ltd.	251.372
88.514	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	237.799
41.332	Tata Motors Ltd.	233.318

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
628.889	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	23.048.686
71.503	NVIDIA Corp.	11.768.883
21.289	Microsoft Corp.	10.482.788
42.519	Apple, Inc.	9.765.404
29.095	Amazon.com, Inc.	6.339.724
6.902	Meta Platforms, Inc. 'A'	5.012.938
12.697	Broadcom, Inc.	3.688.146
16.454	Alphabet, Inc. 'A'	3.431.391
70.238	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3.370.274
7.631	Tesla, Inc.	2.750.771
12.516	Alphabet, Inc. 'C'	2.645.359
6.564	Visa, Inc. 'A'	2.255.934
3.765	Mastercard, Inc. 'A'	2.162.872
16.195	Exxon Mobil Corp.	1.814.110
3.563	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.763.600
36.267	Bank of America Corp.	1.749.413
8.195	AbbVie, Inc.	1.712.745
6.696	Oracle Corp.	1.646.443
9.412	Johnson & Johnson	1.620.736
2.071	Eli Lilly & Co.	1.548.570

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
706.121	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	28.360.451
8.753	NVIDIA Corp.	1.570.589
5.022	Apple, Inc.	1.412.854
2.600	Microsoft Corp.	1.279.531
3.470	Amazon.com, Inc.	810.761
1.946	Alphabet, Inc. 'A'	597.538
889	Meta Platforms, Inc. 'A'	590.927
2.352	Seagate Technology Holdings plc	552.429
1.447	Broadcom, Inc.	547.390
1.041	Thermo Fisher Scientific, Inc.	527.821
1.528	Alphabet, Inc. 'C'	457.232
1.067	Tesla, Inc.	452.625
1.687	Progressive Corp. (The)	400.720
4.105	Uber Technologies, Inc.	381.334
5.023	CMS Energy Corp.	364.578
3.644	Boston Scientific Corp.	352.450
3.341	Walmart, Inc.	351.668
10.305	CSX Corp.	350.048
4.938	Coca-Cola Co. (The)	348.674
1.467	Salesforce, Inc.	339.480

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
31.000.000	Export-Import Bank of China (The)	4.418.898
22.200.000	China Government Bond	3.174.917
20.900.000	China Development Bank	2.917.611
13.200.000	China Development Bank	2.004.061
7.600.000	China Government Bond	1.113.402
6.200.000	China Government Bond	1.056.789
7.400.000	China Government Bond	1.026.916
6.300.000	China Government Bond	917.040
6.300.000	Agricultural Development Bank of China	884.121
5.100.000	Agricultural Development Bank of China	732.768
5.000.000	China Government Bond	710.618
4.600.000	China Government Bond	650.290
3.600.000	China Government Bond	612.885
3.400.000	China Government Bond	492.160
3.500.000	China Government Bond	491.475
3.200.000	Agricultural Development Bank of China	455.955
3.200.000	China Government Bond	449.573
2.900.000	China Government Bond	408.285
2.200.000	China Government Bond	314.963
2.200.000	China Government Bond	312.658
1.800.000	China Government Bond	256.768
1.800.000	China Development Bank	256.687

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
34.400.000	Export-Import Bank of China (The)	4.921.275
32.500.000	China Development Bank	4.595.336
19.000.000	China Government Bond	3.496.990
23.500.000	China Government Bond	3.452.067
23.600.000	China Government Bond	3.401.086
20.000.000	China Government Bond	3.332.337
21.100.000	China Government Bond	3.201.108
22.300.000	China Development Bank	3.193.330
20.200.000	China Government Bond	2.923.007
18.400.000	China Government Bond	2.655.605
16.300.000	China Development Bank	2.434.833
16.600.000	China Development Bank	2.375.075
13.200.000	China Development Bank	2.011.218
13.700.000	China Government Bond	1.974.066
12.600.000	China Development Bank	1.790.236
12.100.000	China Government Bond	1.764.049
10.600.000	Agricultural Development Bank of China	1.592.752
11.100.000	China Government Bond	1.578.994
10.500.000	China Government Bond	1.486.925
10.100.000	Export-Import Bank of China (The)	1.447.486
10.000.000	Bank of Communications Co. Ltd.	1.417.577
10.100.000	China Government Bond	1.412.706
8.700.000	China Government Bond	1.239.356
8.300.000	Export-Import Bank of China (The)	1.238.417
8.200.000	Export-Import Bank of China (The)	1.155.948
7.600.000	China Government Bond	1.120.151
7.500.000	China Development Bank	1.112.720
7.500.000	China Government Bond	1.112.295
7.400.000	China Government Bond	1.048.614
6.500.000	Agricultural Development Bank of China	1.001.201
6.400.000	Agricultural Development Bank of China	957.450
6.900.000	China Government Bond	956.090
5.000.000	China Government Bond	929.185

*Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
1.206.000	France Government Bond OAT	1.158.230
1.087.000	France Government Bond OAT	1.044.557
884.000	France Government Bond OAT	890.389
725.000	France Government Bond OAT	691.663
681.000	France Government Bond OAT	659.734
548.000	Spain Government Bond	534.978
529.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	506.009
526.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	505.718
528.000	Spain Government Bond	496.042
521.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	495.764
513.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	487.613
483.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	479.653
476.000	Bundesschatzanweisungen	475.774
471.000	Bundesobligation	475.600
470.000	Spain Government Bond	472.907
461.000	France Government Bond OAT	461.433
448.000	France Government Bond OAT	439.906
461.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	435.242
405.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	421.353
411.000	Bundesobligation	415.232
401.000	Spain Government Bond	403.737
388.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	391.287
397.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	386.223
368.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	371.734
379.000	Netherlands Government Bond	370.116
368.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	358.700
368.000	Belgium Government Bond	354.236
363.000	France Government Bond OAT	352.484
347.000	Spain Government Bond	340.608
335.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	338.105
329.000	Belgium Government Bond	313.117
317.000	Spain Government Bond	307.787
317.000	Austria Government Bond	305.450
303.000	Spain Government Bond	299.937
290.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	285.625
291.000	Netherlands Government Bond	279.949
271.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	271.551
268.000	Bundesschatzanweisungen	267.265
263.000	Bundesschatzanweisungen	262.526

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
846.000	France Government Bond OAT	817.016
801.000	France Government Bond OAT	806.859
725.000	France Government Bond OAT	711.067
714.000	Spain Government Bond	692.256
634.000	France Government Bond OAT	619.926
630.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	619.302
594.000	France Government Bond OAT	598.264
609.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	594.417
594.000	France Government Bond OAT	579.169
488.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	497.462
507.000	France Government Bond OAT	494.800
512.000	France Government Bond OAT	493.833
479.000	France Government Bond OAT	485.638
467.000	Spain Government Bond	460.647
441.000	Bundesschatzanweisungen	441.242
441.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	439.303
435.000	Bundesobligation	424.472
414.000	Spain Government Bond	413.086
388.000	Bundesobligation	383.143
378.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	376.727
360.000	Bundesobligation	351.662
339.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	341.773
328.000	Spain Government Bond	330.626
323.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	318.919
325.000	Netherlands Government Bond	317.168
326.000	Netherlands Government Bond	316.978
318.000	Austria Government Bond	313.329
309.000	Bundesschatzanweisungen	312.371
297.000	Spain Government Bond	309.121
306.000	Bundesschatzanweisungen	308.979
303.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	306.603
295.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	288.515
293.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	287.644
292.000	Spain Government Bond	286.785
265.000	Spain Government Bond	267.093
269.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	262.998
272.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	262.908
274.000	Belgium Government Bond	261.668
263.000	Belgium Government Bond	259.929
261.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	256.709
258.000	Spain Government Bond	255.935
263.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	249.061
248.000	Spain Government Bond	249.056
252.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	245.690
241.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	243.759

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
392.000	France Government Bond OAT	350.674
404.000	France Government Bond OAT	348.269
327.000	France Government Bond OAT	324.746
348.000	France Government Bond OAT	322.985
322.000	France Government Bond OAT	319.687
318.000	France Government Bond OAT	318.602
307.000	France Government Bond OAT	294.595
295.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	278.730
235.000	Spain Government Bond	244.009
235.000	Spain Government Bond	239.939
232.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	232.683
267.000	France Government Bond OAT	223.688
216.000	Bundesobligation	218.994
215.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	218.230
264.000	France Government Bond OAT	215.903
244.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	213.843
224.000	Spain Government Bond	210.387
201.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	201.116
200.000	France Government Bond OAT	199.748
232.000	France Government Bond OAT	197.896

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
336.000	France Government Bond OAT	311.632
281.000	France Government Bond OAT	278.297
267.000	France Government Bond OAT	268.415
266.000	France Government Bond OAT	259.933
241.000	Spain Government Bond	250.219
243.000	France Government Bond OAT	244.862
240.000	France Government Bond OAT	234.361
221.000	France Government Bond OAT	205.556
215.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	202.719
204.000	France Government Bond OAT	200.802
227.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	197.359
217.000	France Government Bond OAT	187.689
175.000	France Government Bond OAT	170.833
214.000	France Government Bond OAT	169.744
169.000	France Government Bond OAT	166.387
180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	164.987
198.000	France Government Bond OAT	163.959
159.000	France Government Bond OAT	161.610
165.000	Spain Government Bond	159.897
222.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	158.899

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
22.294	NVIDIA Corp.	3.519.938
14.104	Apple, Inc.	3.430.476
7.069	Microsoft Corp.	3.266.072
9.388	Amazon.com, Inc.	2.079.880
2.067	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.366.723
4.403	Broadcom, Inc.	1.282.220
5.518	Alphabet, Inc. 'A'	1.262.070
4.812	Alphabet, Inc. 'C'	1.103.666
1.077.585	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.077.585
2.661	Tesla, Inc.	958.424
1.769	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	889.256
2.618	JPMorgan Chase & Co.	741.829
759	Eli Lilly & Co.	666.388
1.617	Visa, Inc. 'A'	555.351
4.027	Exxon Mobil Corp.	456.336
789	Mastercard, Inc. 'A'	442.193
866	Netflix, Inc.	436.942
2.289	Johnson & Johnson	406.864
4.078	Walmart, Inc.	406.618
422	Costco Wholesale Corp.	404.920

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
888.012	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	888.012
206	Discover Financial Services	41.210
712	Amrize Ltd.	38.640
77	ANSYS, Inc.	28.821
121	Apple, Inc.	28.753
244	Qnity Electronics, Inc.	24.622
218	Deckers Outdoor Corp.	21.689
412	Ball Corp.	21.537
99	Reinsurance Group of America, Inc. 'A'	20.345
60	Everest Group Ltd.	19.885
106	Jack Henry & Associates, Inc.	19.557
244	CF Industries Holdings, Inc.	19.333
215	Akamai Technologies, Inc.	19.042
107	IDEX Corp.	18.996
168	Crown Holdings, Inc.	17.138
107	Align Technology, Inc.	16.945
163	Builders FirstSource, Inc.	16.929
499	Moderna, Inc.	16.866
157	Camden Property Trust, REIT	16.843
272	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	16.668

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
16.699.311	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.699.311
21.689	TechnipFMC plc	772.781
8.918	Qnity Electronics, Inc.	710.765
5.176	Neurocrine Biosciences, Inc.	665.695
5.936	Astera Labs, Inc.	647.523
6.461	Deckers Outdoor Corp.	642.676
7.268	Bunge Global SA	616.862
1.818	Everest Group Ltd.	602.322
8.219	Skyworks Solutions, Inc.	597.597
11.418	Ball Corp.	594.079
36.676	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	580.678
2.809	Reinsurance Group of America, Inc. 'A'	577.811
3.110	Jack Henry & Associates, Inc.	573.795
62.875	Viatis, Inc.	567.883
3.065	IDEX Corp.	544.896
7.567	BXP, Inc., REIT	541.542
5.956	Akamai Technologies, Inc.	531.394
8.019	Stanley Black & Decker, Inc.	527.522
6.686	CF Industries Holdings, Inc.	526.188
7.977	CarMax, Inc.	521.743

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
16.643.593	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.643.593
25.942	Robinhood Markets, Inc. 'A'	1.966.165
11.803	Insmid, Inc.	1.848.452
2.111	Comfort Systems USA, Inc.	1.736.583
67.682	SoFi Technologies, Inc.	1.660.394
2.768	EMCOR Group, Inc.	1.592.658
23.450	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	1.554.348
21.401	Rocket Lab Corp.	1.406.091
10.147	Expand Energy Corp.	1.223.376
18.198	Pure Storage, Inc. 'A'	1.195.363
8.401	Credo Technology Group Holding Ltd.	1.120.697
6.997	Astera Labs, Inc.	1.061.640
5.892	FTAI Aviation Ltd.	921.788
11.941	Bloom Energy Corp. 'A'	858.884
19.452	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	477.175
5.267	Light & Wonder, Inc.	459.937
37.863	Walgreens Boots Alliance, Inc.	446.947
7.109	Skechers USA, Inc. 'A'	445.261
8.595	Synovus Financial Corp.	437.319
2.115	Jabil, Inc.	409.125

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
11.152.964.275	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	11.152.964.275
233.800.000	US Treasury Bill	231.263.742
233.670.000	US Treasury Bill	228.482.126
227.240.000	US Treasury Bill	223.547.320
197.930.000	US Treasury Bill	195.466.001
199.210.000	US Treasury Bill	194.085.946
185.110.000	US Treasury Bill	183.936.306
177.420.000	US Treasury Bill	175.538.833
169.070.000	US Treasury Note	165.950.242
163.280.000	US Treasury Bill	159.482.774
156.830.000	US Treasury Note	156.660.606
159.930.000	US Treasury Note	156.393.978
156.590.000	US Treasury Bill	155.635.060
156.850.000	US Treasury Bill	155.320.068
156.380.000	US Treasury Bill	154.829.776
155.510.000	US Treasury Note	152.763.207
156.700.000	US Treasury Note	152.640.367
145.260.000	US Treasury Bill	144.200.651
143.630.000	US Treasury Bill	143.115.275
144.300.000	US Treasury Bill	142.948.056

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
11.168.726.337	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	11.168.726.337
125.950.000	US Treasury Note	123.495.929
122.410.000	US Treasury Note	119.911.441
118.290.000	US Treasury Note	118.272.871
107.470.000	US Treasury Note	105.675.027
107.300.000	US Treasury Bill	104.785.270
101.880.000	US Treasury Note	101.774.072
93.480.000	US Treasury Note	91.260.340
87.910.000	US Treasury Bill	85.863.753
87.270.000	US Treasury Bill	84.891.693
87.110.000	US Treasury Bill	84.854.007
76.170.000	US Treasury Bill	75.003.311
75.930.000	US Treasury Bill	73.970.444
74.910.000	US Treasury Bill	73.869.100
68.020.000	US Treasury Note	67.928.767
68.050.000	US Treasury Bill	66.488.487
65.960.000	US Treasury Bill	64.203.193
64.750.000	US Treasury Bill	63.954.740
65.290.000	US Treasury Bill	63.589.545
61.980.000	US Treasury Note	61.951.037

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
8.980.000	US Treasury Note	8.328.472
7.602.000	US Treasury Note	7.133.486
6.048.000	US Treasury Note	6.094.733
6.374.000	US Treasury Note	5.919.968
5.870.000	US Treasury Note	5.883.769
5.748.000	US Treasury Note	5.796.234
5.691.000	US Treasury Note	5.727.094
6.013.000	US Treasury Note	5.675.252
6.027.000	US Treasury Note	5.616.820
6.028.000	US Treasury Note	5.605.321
5.998.000	US Treasury Note	5.596.547
5.942.000	US Treasury Note	5.540.387
5.862.000	US Treasury Note	5.485.092
5.878.000	US Treasury Note	5.472.164
5.458.000	US Treasury Note	5.402.354
5.874.000	US Treasury Note	5.381.144
5.347.725	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	5.347.725
5.121.000	US Treasury Note	5.143.338
4.961.000	US Treasury Note	4.862.986
4.767.000	US Treasury Note	4.802.321
4.372.000	US Treasury Note	4.498.471
4.505.000	US Treasury Note	4.477.277
4.716.000	US Treasury Note	4.411.275
4.517.000	US Treasury Note	4.225.002
4.173.000	US Treasury Note	4.217.652
4.541.000	US Treasury Note	4.184.747
4.070.000	US Treasury Note	4.087.568
4.110.000	US Treasury Note	3.997.778
3.968.000	US Treasury Note	3.973.217
3.953.000	US Treasury Note	3.968.532
3.967.000	US Treasury Note	3.941.674
4.089.000	US Treasury Note	3.849.011
3.742.000	US Treasury Note	3.752.069
3.638.000	US Treasury Note	3.673.917
3.634.000	US Treasury Note	3.646.634
3.857.000	US Treasury Note	3.590.236
3.556.000	US Treasury Note	3.554.648
3.512.000	US Treasury Note	3.515.497
3.662.000	US Treasury Note	3.443.678
3.315.000	US Treasury Note	3.321.860
3.219.000	US Treasury Note	3.260.694
3.247.000	US Treasury Note	3.255.803
3.282.000	US Treasury Note	3.094.312
3.055.000	US Treasury Note	2.941.135
2.840.000	US Treasury Note	2.843.407
2.818.000	US Treasury Note	2.842.042

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
4.724.000	US Treasury Note	4.750.388
4.426.000	US Treasury Note	4.447.306
4.399.154	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.399.154
4.280.000	US Treasury Note	4.296.217
4.231.000	US Treasury Note	4.258.092
4.021.000	US Treasury Note	3.790.389
3.755.000	US Treasury Note	3.789.057
3.694.000	US Treasury Note	3.720.662
3.613.000	US Treasury Note	3.637.981
3.863.000	US Treasury Note	3.615.677
3.702.000	US Treasury Note	3.610.028
3.839.000	US Treasury Note	3.604.654
3.661.000	US Treasury Note	3.567.330
3.397.000	US Treasury Note	3.415.312
3.243.000	US Treasury Note	3.272.566
3.261.000	US Treasury Note	3.270.122
3.219.000	US Treasury Note	3.266.923
3.228.000	US Treasury Note	3.121.857
3.083.000	US Treasury Note	3.110.527
2.934.000	US Treasury Note	2.866.380
2.922.000	US Treasury Note	2.864.816
2.657.000	US Treasury Note	2.685.438
2.698.000	US Treasury Note	2.624.864
2.720.000	US Treasury Note	2.618.421
2.545.000	US Treasury Note	2.529.950
2.603.000	US Treasury Note	2.506.819
2.592.000	US Treasury Note	2.493.889
2.466.000	US Treasury Note	2.379.533
2.378.000	US Treasury Note	2.370.742
2.324.000	US Treasury Note	2.329.084
2.379.000	US Treasury Note	2.294.504
2.274.000	US Treasury Note	2.149.171
2.159.000	US Treasury Note	2.105.394
2.052.000	US Treasury Note	2.060.256
2.036.000	US Treasury Note	1.991.940
1.955.000	US Treasury Note	1.954.771
1.971.000	US Treasury Note	1.939.908
1.933.000	US Treasury Note	1.882.259
1.902.000	US Treasury Note	1.791.954
1.676.000	US Treasury Note	1.696.361
1.643.000	US Treasury Note	1.652.819
1.672.000	US Treasury Note	1.623.669
1.580.000	US Treasury Note	1.586.890
1.600.000	US Treasury Note	1.547.375

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
2.466.000	US Treasury Note	2.501.395
2.767.000	US Treasury Note	2.340.522
2.129.191	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.129.191
2.142.000	US Treasury Note	1.937.516
1.971.000	US Treasury Note	1.861.369
2.973.000	US Treasury Bond	1.828.668
1.854.000	US Treasury Note	1.605.483
1.724.000	US Treasury Note	1.576.750
1.790.000	US Treasury Note	1.476.036
3.068.000	US Treasury Bond	1.469.525
1.507.000	US Treasury Note	1.366.627
1.468.000	US Treasury Note	1.359.539
2.177.000	US Treasury Bond	1.353.510
1.336.000	US Treasury Note	1.347.343
1.402.000	US Treasury Note	1.311.582
1.394.000	US Treasury Note	1.273.392
1.301.000	US Treasury Note	1.246.365
1.371.000	US Treasury Bond	1.210.559
1.419.000	US Treasury Note	1.201.811
1.180.000	US Treasury Bond	1.169.188
1.253.000	US Treasury Note	1.167.835
1.238.000	US Treasury Note	1.142.805
1.146.000	US Treasury Note	1.114.386
1.118.000	US Treasury Bond	1.100.188
1.155.000	US Treasury Note	1.062.503
1.132.000	US Treasury Note	1.043.500

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
4.368.000	US Treasury Bond	2.665.699
1.948.804	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.948.804
2.047.000	US Treasury Note	1.917.264
2.065.000	US Treasury Note	1.880.909
2.143.000	US Treasury Note	1.818.747
1.888.000	US Treasury Note	1.803.795
2.083.000	US Treasury Note	1.745.535
3.592.000	US Treasury Bond	1.726.265
1.739.000	US Treasury Note	1.704.280
1.778.000	US Treasury Note	1.682.167
2.665.000	US Treasury Bond	1.662.721
1.721.000	US Treasury Note	1.585.757
1.585.000	US Treasury Note	1.581.507
1.857.000	US Treasury Note	1.577.911
1.700.000	US Treasury Note	1.535.931
1.520.000	US Treasury Note	1.516.933
1.818.000	US Treasury Bond	1.492.532
1.509.000	US Treasury Note	1.447.928
1.424.000	US Treasury Note	1.439.424
1.715.000	US Treasury Note	1.438.150
1.474.000	US Treasury Note	1.432.211
1.311.000	US Treasury Note	1.315.739
1.418.000	US Treasury Note	1.311.539
1.355.000	US Treasury Note	1.307.844
1.359.000	US Treasury Note	1.303.374
1.377.000	US Treasury Note	1.299.742
1.301.000	US Treasury Note	1.256.019
1.252.000	US Treasury Note	1.230.017
2.431.000	US Treasury Bond	1.228.808
1.258.000	US Treasury Note	1.180.644
1.226.000	US Treasury Note	1.150.739
1.177.000	US Treasury Note	1.148.774
1.343.000	US Treasury Note	1.139.453
1.240.000	US Treasury Note	1.130.737

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
382.618.218	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	382.618.218
157.415	NVIDIA Corp.	21.303.699
91.655	Apple, Inc.	21.108.212
44.358	Microsoft Corp.	19.759.620
69.898	Amazon.com, Inc.	14.946.117
64.179	Alphabet, Inc. 'A'	12.203.678
129.668	Novo Nordisk A/S 'B'	10.811.300
104.980	Walmart, Inc.	10.257.013
86.290	Palantir Technologies, Inc. 'A'	9.915.708
14.495	Meta Platforms, Inc. 'A'	9.670.995
32.552	SAP SE	9.216.957
11.032	Eli Lilly & Co.	8.869.072
78.249	Shopify, Inc. 'A'	8.623.604
18.110	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8.606.330
50.887	Welltower, Inc., REIT	7.841.129
30.749	Broadcom, Inc.	7.434.960
6.014	KLA Corp.	7.262.545
250.300	Hitachi Ltd.	7.067.343
20.342	Quanta Services, Inc.	6.978.261
10.796	Spotify Technology SA	6.575.064

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
382.084.811	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	382.084.811
308.283	NVIDIA Corp.	54.833.265
177.991	Apple, Inc.	46.129.926
92.899	Microsoft Corp.	44.930.005
133.918	Alphabet, Inc. 'A'	35.116.480
116.759	Amazon.com, Inc.	27.080.229
70.835	Broadcom, Inc.	22.303.883
26.202	Meta Platforms, Inc. 'A'	16.632.144
16.030	Eli Lilly & Co.	14.486.489
34.164	Tesla, Inc.	13.871.219
18.704	Mastercard, Inc. 'A'	10.324.925
28.934	Netflix, Inc.	10.189.527
10.584	Costco Wholesale Corp.	10.150.538
62.368	Johnson & Johnson	9.970.323
35.683	International Business Machines Corp.	9.864.762
47.438	AbbVie, Inc.	9.862.327
94.279	Walmart, Inc.	9.596.442
12.687	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	9.236.048
52.084	Palantir Technologies, Inc. 'A'	9.161.425
26.499	Visa, Inc. 'A'	8.882.664

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
4.500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	216.655
1.000	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	203.462
1.606	Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	192.280
133.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	130.202
2.800	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	126.631
21.200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	125.122
11.600	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	119.921
13.300	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	119.771
2.500	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	116.875
5.800	BYD Co. Ltd. 'A'	115.171
4.700	Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	111.324
20.200	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	108.476
20.400	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	106.947
27.200	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	105.221
31.700	East Money Information Co. Ltd. 'A'	104.690
3.833	Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	100.295
82.400	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	99.394
13.300	IEIT Systems Co. Ltd. 'A'	99.276
41.300	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	99.153
1.600	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	94.543

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
2.900	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	583.017
11.000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	374.196
52.400	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	309.728
64.300	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	257.768
4.900	BYD Co. Ltd. 'A'	231.193
283.900	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	230.946
26.400	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	191.066
64.400	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	185.716
69.800	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	178.409
3.805	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	163.241
8.500	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	147.415
146.100	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	141.666
174.900	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	141.199
40.800	Lens Technology Co. Ltd. 'A'	134.377
4.000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	130.197
41.000	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	130.059
24.200	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	126.989
111.200	PetroChina Co. Ltd. 'A'	124.643
33.600	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	124.619
38.700	East Money Information Co. Ltd. 'A'	123.548

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
31.139.565	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	31.139.565
31.427	NextEra Energy, Inc.	2.261.347
95.719	SSE plc	2.081.396
111.470	E.ON SE	2.066.496
146.545	National Grid plc	2.053.685
18.507	AGCO Corp.	1.940.751
22.062	Kingspan Group plc	1.757.817
101.075	Atlas Copco AB 'A'	1.743.773
17.923	Crown Holdings, Inc.	1.720.315
21.382	Zoom Communications, Inc. 'A'	1.704.739
14.745	Nexans SA	1.642.340
7.876	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1.578.519
55.375	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	1.474.216
42.946	Boliden AB	1.468.630
20.127	Prysmian SpA	1.451.802
55.100	Hitachi Ltd.	1.430.313
4.201	Valmont Industries, Inc.	1.361.105
42.132	Severn Trent plc	1.358.103
3.646	Trane Technologies plc	1.318.399
4.417	Quanta Services, Inc.	1.243.760
19.600	Organo Corp.	1.197.137
6.221	NXP Semiconductors NV	1.178.603
25.500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	1.103.934
18.167	Nextpower, Inc. 'A'	1.096.985
4.189	Siemens AG	1.067.415
2.700	Keyence Corp.	1.065.350
68.595	Iberdrola SA	1.050.297
5.486	WSP Global, Inc.	1.050.110

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
31.220.982	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	31.220.982
201.126	Iberdrola SA	3.624.390
8.975	Quanta Services, Inc.	3.388.897
44.898	SPIE SA	2.225.316
14.932	Nexans SA	1.945.111
4.534	Trane Technologies plc	1.824.972
66.075	SSE plc	1.738.646
62.600	Hitachi Ltd.	1.705.852
4.100	Keyence Corp.	1.648.217
13.997	Owens Corning	1.636.307
24.499	Prysmian SpA	1.623.681
25.087	Carrier Global Corp.	1.543.355
38.204	Tetra Tech, Inc.	1.266.620
22.992	Arcadis NV	1.069.426
7.587	NVIDIA Corp.	1.060.165
4.039	Siemens AG	1.031.641
3.043	Carlisle Cos., Inc.	992.700
58.360	Atlas Copco AB 'A'	872.738
13.665	Mercedes-Benz Group AG	860.623
194.205	EDP SA	860.149

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
9.176.000	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	9.176.000
134.540.000	Mexican Bonos	6.643.876
691.500	L&G India INR Government Bond UCITS ETF	5.998.695
24.699.000	Poland Government Bond	5.387.929
427.780.000	India Government Bond	5.172.847
82.770.000	Mexican Bonos	4.096.864
17.348.000	Malaysia Government Bond	3.985.733
14.450.000	Poland Government Bond	3.682.806
79.920.000	Mexican Bonos	3.644.180
74.877.579	South Africa Government Bond	3.508.988
72.170.000	Czech Republic Government Bond	3.395.636
14.405.000	Malaysia Government Bond	3.329.331
76.440.000	Mexican Bonos	3.278.231
53.621.000.000	Indonesia Treasury Bond	3.271.276
19.340.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	3.116.318
59.268.986	South Africa Government Bond	3.110.695
10.618.000	Peru Government Bond	3.072.345
59.870.000	Mexican Bonos	3.051.990
78.390.000	Czech Republic Government Bond	2.966.497
57.300.000	Mexican Bonos	2.792.914
13.707.200.000	Colombian TES	2.780.682
84.020.000	Thailand Government Bond	2.757.264
44.095.000.000	Indonesia Treasury Bond	2.722.313
18.790.000	China Government Bond	2.720.193
9.863.000	Poland Government Bond	2.672.573
16.320.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	2.632.005
213.080.000	India Government Bond	2.514.459
60.620.000	Czech Republic Government Bond	2.438.080
40.042.000.000	Indonesia Treasury Bond	2.427.010
46.000.000	South Africa Government Bond	2.396.225
10.590.000	Malaysia Government Bond	2.374.530
16.390.000	China Government Bond	2.332.244
8.506.000	Poland Government Bond	2.266.138
35.647.000.000	Indonesia Treasury Bond	2.127.368
8.149.000	Malaysia Government Bond	2.044.929
167.740.000	India Government Bond	1.989.961
851.720.000	Hungary Government Bond	1.960.560

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF* (Fortsetzung)

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
8.415.449	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	8.415.449
134.540.000	Mexican Bonos	6.671.483
691.500	L&G India INR Government Bond UCITS ETF	6.165.401
14.450.000	Poland Government Bond	3.734.755
78.390.000	Czech Republic Government Bond	3.048.053
12.763.532	Poland Government Bond	2.815.587
8.529.000	Poland Government Bond	2.407.099
16.440.000	China Government Bond	2.401.929
46.000.000	South Africa Government Bond	2.355.241
46.750.000	Mexican Bonos	2.101.715
41.000.000	Mexican Bonos	1.952.537
57.385.000	Thailand Government Bond	1.945.153
8.018.000	Malaysia Government Bond	1.922.661
38.525.000	South Africa Government Bond	1.839.419
34.750.000	Mexican Bonos	1.699.632
5.278.000	Peru Government Bond	1.611.106
24.586.000.000	Indonesia Treasury Bond	1.547.174
6.840.000	Romania Government Bond	1.543.337
27.252.000	Mexican Bonos	1.498.912
124.150.000	India Government Bond	1.427.754
8.600.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	1.417.268
602.550.000	Hungary Government Bond	1.397.647
5.205.000	Poland Government Bond	1.374.751
108.960.000	India Government Bond	1.272.864
35.614.000	Thailand Government Bond	1.266.400
24.270.000	Mexican Bonos	1.250.154
50.386.450	Türkiye Government Bond	1.136.717
386.050.000	Hungary Government Bond	1.098.941
34.228.000	Thailand Government Bond	1.063.701
4.475.000	Romania Government Bond	1.056.858
860.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos	1.023.134
5.464.500.000	Colombian TES	1.019.248
16.413.000.000	Indonesia Treasury Bond	1.016.781
3.870.000	Poland Government Bond	1.006.440

*Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
3.400.000	Bankinter SA, FRN	3.571.434
3.300.000	Motability Operations Group plc	3.437.688
2.300.000	BG Energy Capital plc	2.238.186
1.700.000	Commerzbank AG, FRN	1.869.639
1.900.000	Amcor UK Finance plc	1.848.300
1.800.000	Cencora, Inc.	1.807.053
1.800.000	Highland Holdings Sarl	1.804.925
1.600.000	Morgan Stanley, FRN	1.666.631
1.500.000	CaixaBank SA, FRN	1.634.723
1.550.000	Banco BPM SpA, FRN	1.594.156
1.500.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc	1.498.335
1.600.000	National Grid plc	1.437.081
1.400.000	Banco Santander SA	1.419.152
1.400.000	Aroundtown SA	1.382.620
1.500.000	Heathrow Funding Ltd.	1.360.463
1.300.000	Banco Santander SA	1.345.238
1.400.000	Cellnex Telecom SA	1.338.497
1.300.000	Engie SA	1.318.919
1.300.000	NatWest Group plc, FRN	1.237.242
1.100.000	UBS Group AG, FRN	1.236.749

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
3.300.000	Motability Operations Group plc	3.410.036
3.134.000	Wolters Kluwer NV	3.147.538
3.350.000	Medtronic Global Holdings SCA	3.115.813
3.300.000	Exxon Mobil Corp.	3.077.600
2.800.000	NatWest Group plc, FRN	2.670.303
2.300.000	ING Groep NV, FRN	2.374.255
2.300.000	Vier Gas Transport GmbH	2.359.626
2.391.000	Motability Operations Group plc	2.344.615
2.127.000	Corning, Inc.	2.148.891
2.000.000	Bankinter SA, FRN	2.094.101
2.250.000	Motability Operations Group plc	2.082.820
2.073.000	Morgan Stanley, FRN	2.033.714
2.045.000	Haleon Netherlands Capital BV	2.019.023
2.100.000	SAP SE	1.926.877
1.900.000	Engie SA	1.924.767
1.800.000	Traton Finance Luxembourg SA	1.857.359
1.700.000	CaixaBank SA, FRN	1.812.140
1.800.000	Highland Holdings Sarl	1.811.362
1.800.000	Banco de Sabadell SA, FRN	1.725.990
1.750.000	Segro Capital Sarl	1.724.625

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
6.249.007	Netherlands Government Bond	5.553.278
456	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	4.868.625
4.726.343	Bundesobligation	4.778.816
4.096.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.197.086
4.115.000	France Government Bond OAT	4.098.277
3.130.000	Bundesobligation	3.087.276
2.835.000	Bundesschatzanweisungen	2.825.356
2.255.389	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.280.268
2.230.000	Spain Government Bond	2.234.711
1.995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.019.307
1.853.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.852.018
1.741.646	France Government Bond OAT	1.756.851
1.610.000	Spain Government Bond	1.591.601
1.415.342	European Union	1.451.298
1.347.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.359.270
1.352.000	Spain Government Bond	1.347.320
1.301.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.308.640
1.252.057	France Government Bond OAT	1.247.938
1.053.181	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	995.376
921.000	Hellenic Republic Government Bond	930.818
1.120.000	Netherlands Government Bond	878.035
785.000	Spain Government Bond	814.965

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
4.726.343	Bundesobligation	4.790.033
425	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	4.542.992
4.994.525	Netherlands Government Bond	4.458.193
3.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.397.467
2.835.000	Bundesschatzanweisungen	2.831.411
2.255.389	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.252.822
1.995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.008.726
1.741.646	France Government Bond OAT	1.762.581
1.742.525	France Government Bond OAT	1.732.977
1.415.342	European Union	1.446.187
1.347.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.366.204
1.352.000	Spain Government Bond	1.341.848
1.252.057	France Government Bond OAT	1.262.912
1.065.000	Spain Government Bond	1.055.649
980.000	Bundesobligation	968.939
1.053.181	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	964.778
1.120.000	Netherlands Government Bond	879.991
785.000	Spain Government Bond	812.098
655.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	627.503
561.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	570.228

*Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
7.745.000	France Government Bond OAT	7.756.533
7.675.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	7.366.371
6.053.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.757.384
5.924.513	France Government Bond OAT	5.693.629
5.300.000	Dexia SA	5.334.975
5.305.000	Spain Government Bond	5.185.906
5.717.512	France Government Bond OAT	5.143.786
5.270.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.131.241
4.446.000	Spain Government Bond	4.572.711
5.686.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.846.154
3.743.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.762.835
4.783.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.716.926
3.825.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.617.346
3.765.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.581.198
3.412.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.523.102
3.569.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.368.922
4.426.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.299.698
3.010.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.974.145
3.103.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.854.473
2.952.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.804.332
3.147.000	Spain Government Bond	2.778.942
2.935.000	Spain Government Bond	2.744.671
2.578.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.568.828
2.720.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.554.134

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
5.765.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.529.210
5.270.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.128.581
4.783.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.717.284
3.010.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.980.797
2.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.600.950
2.578.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.586.032
2.855.000	France Government Bond OAT	2.565.389
2.720.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.550.484
3.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.427.610
2.100.000	Poland Government Bond	2.151.051
2.285.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.105.092
2.305.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.096.007
2.170.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.038.951
1.923.247	European Union	1.893.875
2.470.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.842.526
1.820.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.833.368
2.015.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.818.477
1.765.000	Spain Government Bond	1.813.950
1.925.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.729.352
1.705.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.682.225
1.780.727	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1.660.973
1.735.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.559.019
1.539.300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.494.013
1.760.000	France Government Bond OAT	1.457.509
1.347.000	Spain Government Bond	1.312.191
1.326.000	Spain Government Bond	1.298.432
1.312.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1.275.526
1.295.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.130.774
1.085.000	France Government Bond OAT	1.095.385
995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.074.879
1.342.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.072.889
1.070.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.021.738
95	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	1.016.229
1.027.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	988.077
995.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	983.051
989.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	979.209

*Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
1.014	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	10.877.819
1.200.000	Electricite de France SA, FRN	1.237.156
900.000	Telefonica Europe BV, FRN	967.434
800.000	Schaeffler AG	834.932
800.000	SoftBank Group Corp.	833.209
800.000	EDP SA, FRN	819.402
800.000	Ball Corp.	814.002
800.000	Forvia SE	811.639
800.000	Valeo SE	807.813
800.000	Rakuten Group, Inc., FRN	768.244
700.000	Vodafone Group plc, FRN	766.383
750.000	Verisure Midholding AB	756.040
750.000	Agrofarma SpA	751.988
700.000	Bayer AG, FRN	742.505
700.000	Rossini Sarl	738.898
622.000	Punch Finance plc	727.203
700.000	ZF Europe Finance BV	714.750
725.000	INEOS Finance plc	686.075
745.000	INEOS Quattro Finance 2 plc	685.985
657.000	Forvia SE	668.050

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
775	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	8.301.406
600.000	Banco de Sabadell SA, FRN	642.911
600.000	Altice France SA	563.738
425.000	Iliad Holding SASU	452.625
425.000	Bertrand Franchise Finance SAS	434.797
400.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN	420.900
400.000	Flora Food Management BV	410.433
400.000	Rexel SA	391.302
375.000	Orsted A/S, FRN	381.955
300.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	321.213
300.000	Crown European Holdings SACA	316.172
350.000	Altice France SA	316.007
325.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc	312.775
300.000	eDreams ODIGEO SA	303.854
300.000	INEOS Finance plc	299.651
300.000	EDP SA, FRN	293.719
300.000	Forvia SE	288.591
300.000	Silgan Holdings, Inc.	288.516
300.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH	286.050
275.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	269.768

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
6.800.000	UniCredit SpA, FRN	6.897.481
5.700.000	Banco Santander SA	6.189.681
5.644.000	Cencora, Inc.	5.692.279
5.000.000	Societe Generale SA, FRN	5.044.600
4.766.000	NatWest Group plc, FRN	4.789.893
4.200.000	Realty Income Corp.	4.487.273
3.900.000	UBS Group AG, FRN	4.386.086
4.100.000	Banco de Sabadell SA, FRN	4.379.581
4.300.000	Deutsche Bank AG, FRN	4.303.291
4.300.000	BG Energy Capital plc	4.189.995
4.100.000	Commerzbank AG, FRN	4.177.385
4.200.000	Banco de Sabadell SA, FRN	4.103.810
3.900.000	Allianz SE, FRN	4.014.290
3.900.000	Banco Santander SA, FRN	3.944.102
3.900.000	BNP Paribas SA, FRN	3.931.796
3.500.000	Lloyds Banking Group plc, FRN	3.566.993
3.500.000	Bankinter SA, FRN	3.549.895
3.600.000	Aroundtown SA	3.502.360
4.000.000	Highland Holdings Sarl	3.434.067
3.300.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN	3.356.779

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
6.660.000	Global Payments, Inc.	7.003.314
5.200.000	Ferrovial Emisiones SA	5.145.069
5.032.000	Westlake Corp.	4.773.104
4.119.000	Wolters Kluwer NV	4.138.991
4.150.000	Equitable Financial Life Global Funding	3.914.061
3.847.000	Motability Operations Group plc	3.884.010
3.400.000	Banco Santander SA	3.696.961
3.300.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	3.632.584
4.000.000	Highland Holdings Sarl	3.485.859
3.375.000	SELP Finance Sarl	3.333.380
3.200.000	Banco de Sabadell SA, FRN	3.327.136
3.450.000	NatWest Group plc, FRN	3.320.713
3.223.000	Haleon Netherlands Capital BV	3.182.299
3.150.000	Stellantis NV	3.161.850
3.104.000	Motability Operations Group plc	3.043.782
2.782.000	Realty Income Corp.	3.039.488
2.861.000	AT&T, Inc.	2.837.814
2.700.000	Banco BPM SpA	2.820.592
2.600.000	NatWest Group plc, FRN	2.790.523
2.800.000	Southern Power Co.	2.785.300

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
31.343	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	336.204.496
33.263.000	DNB Bank ASA, FRN	33.565.298
28.800.000	Danske Bank A/S, FRN	29.061.735
30.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	25.736.034
25.000.000	Bundesobligation	25.252.050
25.000.000	Bank of China Ltd., Paris Branch	24.861.810
24.266.000	HSBC Holdings plc, FRN	24.409.468
21.000.000	UK Gilt	23.098.991
23.000.000	Realty Income Corp.	22.957.257
23.361.000	Citigroup, Inc., FRN	22.948.726
19.402.000	BNP Paribas SA	22.284.596
22.100.000	Banco Santander SA, FRN	22.170.510
25.000.000	US Treasury Note	21.396.131
20.850.000	DNB Bank ASA, FRN	21.032.033
21.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	20.984.390
20.700.000	Mizuho Financial Group, Inc.	20.266.460
19.620.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	19.449.602
19.400.000	BPCE SA	19.240.590
16.900.000	BPCE SA	19.228.002
19.000.000	Westpac Securities NZ Ltd.	18.677.470

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
21.498	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	230.703.822
30.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	25.455.163
25.000.000	Bundesobligation	25.300.900
21.000.000	UK Gilt	23.177.914
25.000.000	US Treasury Note	21.338.256
14.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	13.614.860
10.000.000	DNB Bank ASA, FRN	10.023.500
10.000.000	Bank of Montreal, London Branch	10.020.139
10.000.000	Bundesobligation	9.664.920
6.000.000	National Bank of Canada, FRN	6.004.398
5.000.000	Mitsubishi HC Capital UK plc	5.087.300
5.000.000	Bundesschatzanweisungen	5.009.750
5.000.000	Norinchukin Bank (The)	4.997.257
5.000.000	UBS AG	4.994.880
5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Brussels Branch	4.993.543
4.902.000	Athene Global Funding, FRN	4.349.104
4.200.000	BMW Finance NV	4.205.880
4.000.000	Mercedes-Benz International Finance BV	4.031.000
4.000.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.998.800
4.000.000	UNEDIC SA	3.995.720

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Ungeprüfte Anhänge (Fortsetzung)

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
16.692	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	178.234.216
1.360.306	Volvo AB 'B'	37.357.401
52.097	ASML Holding NV	34.669.812
149.753	Siemens AG	33.020.543
360.211	Nestle SA	32.868.362
238.625	AstraZeneca plc	31.909.827
968.519	Shell plc	30.254.630
110.425	SAP SE	27.696.839
410.947	Novo Nordisk A/S 'B'	26.683.873
2.389.464	HSBC Holdings plc	25.474.824
705.240	Danske Bank A/S	24.669.942
69.207	Allianz SE	24.240.546
79.361	Roche Holding AG	24.003.840
241.717	Sanofi SA	23.471.043
230.060	Novartis AG	23.410.671
39.762	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	22.583.875
567.856	RWE AG	22.013.134
94.211	Schneider Electric SE	21.194.421
118.057	Air Liquide SA	20.777.281
1.742.675	National Grid plc	20.774.475
35.740	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	20.644.147
3.524.711	NatWest Group plc	20.027.993
357.631	Prysmian SpA	19.458.200
329.811	Novonesis (Novozymes) B 'B'	19.198.458
592.944	Deutsche Telekom AG	19.033.875
51.397	MTU Aero Engines AG	18.728.210
157.719	Vinci SA	18.580.358
409.609	RELX plc	18.288.629
2.766.316	Banco Santander SA	18.174.230

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
17.070	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	182.357.796
297.820	Nestle SA	25.071.004
30.363	ASML Holding NV	24.212.194
3.181.579	Banco Santander SA	23.085.862
442.120	Sandoz Group AG	21.720.335
362.888	UniCredit SpA	20.170.274
4.410.468	BP plc	19.924.953
1.185.505	Iberdrola SA	19.180.674
134.544	AstraZeneca plc	18.261.574
4.102.520	Barclays plc	17.162.906
541.327	Shell plc	17.017.893
337.485	Societe Generale SA	16.253.785
298.647	Novo Nordisk A/S 'B'	15.805.510
145.773	Novartis AG	15.779.558
129.648	Vinci SA	15.685.827
28.836	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15.223.740
40.587	Allianz SE	14.495.629
59.955	Schneider Electric SE	14.458.931
23.878	Zurich Insurance Group AG	14.345.518
912.238	E.ON SE	13.894.757
81.097	Heidelberg Materials AG	13.865.711
417.397	Dassault Systemes SE	13.199.321
243.883	Ferrovial SE	12.791.968
53.729	Siemens AG	12.651.953
100.825	Legrand SA	12.570.192
305.889	RWE AG	12.398.211
6.847.526	Centrica plc	12.161.192
399.593	Deutsche Telekom AG	12.080.728
53.044	SAP SE	12.080.728
70.193	Air Liquide SA	12.059.910
1.474.522	CaixaBank SA	11.676.163
70.185	Cie Financiere Richemont SA	11.675.831

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
37	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	398.916
16.630	National Grid plc	207.026
7.811	SSE plc	166.124
234	ASML Holding NV	150.313
1.546	Sanofi SA	143.106
1.057	AstraZeneca plc	141.012
602	Siemens AG	126.919
1.680	Novo Nordisk A/S 'B'	117.583
1.932	Prysmian SpA	116.714
201	Spotify Technology SA	116.608
438	SAP SE	111.684
7.155	E.ON SE	111.373
7.540	Atlas Copco AB 'A'	110.317
358	Roche Holding AG	107.106
298	Allianz SE	101.759
985	Novartis AG	101.226
400	Schneider Electric SE	88.706
495	Air Liquide SA	87.421
314	EssilorLuxottica SA	84.541
2.533	Deutsche Telekom AG	82.725
7.859	HSBC Holdings plc	81.317
133	Lonza Group AG	80.562
141	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	79.880
686	Vinci SA	79.618
204	Ferrari NV	76.368
11.591	Banco Santander SA	71.877
2.528	Volvo AB 'B'	69.133

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
36	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	380.936
2.733	Industria de Diseno Textil SA	127.654
7.858	Nordea Bank Abp	107.986
3.115	Veolia Environnement SA	94.322
1.775	Sandoz Group AG	90.475
3.609	Sandvik AB	73.099
2.097	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	70.627
116	Zurich Insurance Group AG	70.554
2.528	Volvo AB 'B'	61.647
1.229	Societe Generale SA	58.944
723	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	52.782
6.898	CaixaBank SA	51.672
753	UniCredit SpA	46.478
1.013	Berkeley Group Holdings plc	44.384
3.144	Standard Chartered plc	44.201
1.389	Dassault Systemes SE	43.752
1.569	Antofagasta plc	43.673
190	Schneider Electric SE	43.320
3.150	Orange SA	41.400
1.182	Boliden AB	39.039
24.625	Taylor Wimpey plc	33.876
539	Intertek Group plc	30.481
1.462	Amplifon SpA	29.576
244	Eiffage SA	29.337
2.013	Carrefour SA	26.036

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis EUR
4.569	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	48.859.423
17.617	ASML Holding NV	11.507.147
40.321	SAP SE	9.888.167
33.408	Siemens AG	7.175.396
29.672	Schneider Electric SE	6.760.677
126.021	TotalEnergies SE	6.747.547
12.267	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.627.445
72.425	Sanofi SA	6.538.000
11.571	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6.479.564
16.600	Allianz SE	5.714.531
32.496	Air Liquide SA	5.638.966
175.215	Deutsche Telekom AG	5.482.961
773.107	Banco Santander SA	5.216.460
322.545	Iberdrola SA	4.871.681
61.505	BNP Paribas SA	4.634.916
82.436	UniCredit SpA	4.552.854
142.055	Infineon Technologies AG	4.541.386
11.423	L'Oreal SA	4.209.893
35.329	Vinci SA	4.204.250
47.731	Siemens Energy AG	4.202.154
15.579	EssilorLuxottica SA	4.054.166
10.067	Ferrari NV	3.804.262
51.061	Heineken NV	3.768.701
44.795	Kingspan Group plc	3.584.810
259.312	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.559.474
99.257	RWE AG	3.538.472
88.175	AXA SA	3.533.903
74.519	Prosus NV	3.514.118
9.736	MTU Aero Engines AG	3.476.165
138.513	Bayer AG	3.471.264
25.664	Capgemini SE	3.461.707

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös EUR
4.504	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	48.188.157
8.706	ASML Holding NV	6.336.621
19.181	SAP SE	4.698.867
9.106	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.648.163
605.908	Banco Santander SA	4.169.741
277.111	Nordea Bank Abp	3.613.582
230.267	Iberdrola SA	3.594.043
65.739	TotalEnergies SE	3.560.716
77.925	Societe Generale SA	3.555.840
28.382	Vinci SA	3.441.668
352.089	Stellantis NV	3.390.357
60.356	UniCredit SpA	3.384.025
129.865	UPM-Kymmene OYJ	3.211.207
20.845	Wolters Kluwer NV	2.823.358
86.512	Deutsche Telekom AG	2.769.696
29.624	Cie de Saint-Gobain SA	2.679.698
339.702	CaixaBank SA	2.644.309
11.473	Siemens AG	2.563.662
11.095	Schneider Electric SE	2.547.794
83.345	Dassault Systemes SE	2.413.989
50.271	NN Group NV	2.367.050
26.501	Sanofi SA	2.357.877
14.125	Heidelberg Materials AG	2.329.077
120.936	Engie SA	2.320.548
54.979	Deutsche Post AG	2.192.161
16.773	Merck KGaA	2.114.960
45.035	Siemens Healthineers AG	2.101.414
17.327	Legrand SA	2.093.350

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis GBP
150.783.799	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	150.783.799
7.000.000	UK Gilt	6.667.770
6.453.000	OP Corporate Bank plc	6.218.267
6.000.000	Credit Agricole SA, FRN	6.077.600
5.924.000	DNB Bank ASA, FRN	5.893.384
5.418.000	Swedbank AB, FRN	5.253.705
5.222.000	Danske Bank A/S, FRN	5.221.089
5.000.000	UK Gilt	5.063.080
5.000.000	BG Energy Capital plc	5.006.300
5.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch	4.949.475
5.048.000	Toronto-Dominion Bank (The)	4.945.989
5.000.000	HSBC Holdings plc, FRN	4.886.275
5.000.000	Woori Bank, London Branch	4.801.110
4.500.000	UK Gilt	4.483.285
4.600.000	Morgan Stanley	4.473.880
4.193.000	Royal Bank of Canada	4.154.920
4.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3.996.853
4.000.000	NTT Finance UK Ltd.	3.985.263
4.000.000	KEB Hana Bank, London Branch	3.919.863
4.000.000	KEB Hana Bank, London Branch	3.912.128

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös GBP
139.830.694	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	139.830.694
9.000.000	UK Gilt	8.921.960
7.000.000	UK Gilt	6.727.640
5.000.000	UK Gilt	5.050.450
3.802.000	OP Corporate Bank plc	3.794.206
3.500.000	DZ Bank AG	3.484.705
3.100.000	Barclays plc	3.084.446
3.000.000	NatWest Markets plc	3.038.689
3.000.000	ABN AMRO Bank NV	3.014.850
3.000.000	UK Gilt	2.991.430
2.000.000	Societe Generale SA	1.989.453
1.500.000	UK Gilt	1.528.410
1.500.000	ANZ Bank London	1.489.964
1.500.000	UK Gilt	1.487.445
1.000.000	Yorkshire Building Society, FRN	1.023.500
1.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1.000.051
1.000.000	BMW International Investment BV	999.700
1.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), London Branch	997.786
46.850	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd. 'A1AR', FRN	34.863

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
223.431.980	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	223.431.980
30.680.278	UK Gilt	40.709.464
33.720.000	US Treasury Note	33.700.497
24.773.800	US Treasury Note	24.812.605
19.740.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	22.498.774
151.320.000	China Government Bond	21.372.482
19.170.000	US Treasury Note	19.187.912
14.220.000	US Treasury Note	14.209.511
11.673.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	13.545.194
74.000.000	China Government Bond	11.078.874
10.107.471	Federal National Mortgage Association	10.212.748
71.910.000	China Government Bond	10.086.518
8.575.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	9.589.090
8.210.000	UK Gilt	9.486.461
7.300.000	France Government Bond	8.510.965
7.290.000	US Treasury Note	7.309.771
6.340.000	Bundesobligation	7.280.277
6.735.453	US Treasury Inflation Indexed Note	6.858.848
6.603.487	US Treasury Inflation Indexed Note	6.743.166
6.770.430	Federal Home Loan Mortgage Corp. Pool	6.723.232

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
231.084.605	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	231.084.605
24.773.800	US Treasury Note	24.828.697
19.740.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	23.240.202
20.289.200	US Treasury Note	20.147.490
19.170.000	US Treasury Note	19.191.867
12.879.278	UK Gilt	17.086.253
16.650.000	US Treasury Note	16.645.699
83.550.000	China Government Bond	11.893.478
78.210.000	China Government Bond	11.122.104
74.000.000	China Government Bond	11.075.971
9.732.519	Federal National Mortgage Association	9.850.869
8.210.000	UK Gilts	9.211.642
7.300.000	France Government Bond	8.538.877
6.781.737	US Treasury Inflation Indexed Note	6.860.150
6.739.880	US Treasury Inflation Indexed Note	6.840.253
47.640.000	China Government Bond	6.700.389
6.666.400	US Treasury Note	6.657.261
5.490.000	US Treasury Note	5.476.892
38.000.000	China Government Bond	5.366.908
5.140.000	US Treasury Note	5.172.042

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
291.836.592	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	291.836.592
578.885	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	55.365.775
1.443.258	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	53.121.825
376.998	MediaTek, Inc.	16.841.711
2.390.172	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	15.552.090
777.060	Alibaba Group Holding Ltd.	12.081.262
159.800	Tencent Holdings Ltd.	11.707.855
305.053	Mahindra & Mahindra Ltd.	11.048.936
135.145	Kia Corp.	9.773.566
1.380.470	Xiaomi Corp. 'B'	9.696.728
103.862	Wiwynn Corp.	8.123.814
166.301	Samsung Electronics Co. Ltd.	8.094.338
3.719.506	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	7.889.805
3.327.333	Geely Automobile Holdings Ltd.	7.850.112
503.761	Delta Electronics, Inc.	7.714.946
263.909	Asia Vital Components Co. Ltd.	7.673.016
940.509	MTN Group Ltd.	7.575.882
31.327	POSCO Holdings, Inc.	6.859.176
1.293.642	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6.535.800
283.115	BYD Co. Ltd. 'H'	6.162.292

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
282.058.636	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	282.058.636
1.926.976	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	77.099.161
555.286	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	53.500.175
969.939	Alibaba Group Holding Ltd.	16.160.719
361.968	MediaTek, Inc.	15.691.585
220.070	Tencent Holdings Ltd.	14.792.729
200.913	Samsung Electronics Co. Ltd.	11.450.801
43.632	SK Hynix, Inc.	11.329.200
54.670	NAVER Corp.	9.796.960
632.520	Meituan 'B'	9.512.239
1.621.365	ASE Technology Holding Co. Ltd.	8.171.201
8.482.743	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	8.140.644
542.500	BYD Co. Ltd. 'H'	7.998.383
91.459	Wiwynn Corp.	7.937.402
2.858.467	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	7.613.555
387.589	Infosys Ltd. ADR	7.610.971
1.345.190	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	7.604.662
267.411	Airtac International Group	6.999.898
59.454	PDD Holdings, Inc. ADR	6.467.809
384.500	JD.com, Inc. 'A'	6.377.280

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
17.249.820	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	17.249.820
359.293	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	10.130.623
87.009	Tencent Holdings Ltd.	5.058.621
246.804	Alibaba Group Holding Ltd.	3.354.736
79.111	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.983.955
78.846	HDFC Bank Ltd.	1.602.943
35.853	MediaTek, Inc.	1.527.072
237.619	Xiaomi Corp. 'B'	1.358.911
71.211	Meituan 'B'	1.317.339
1.586.288	China Construction Bank Corp. 'H'	1.312.542
82.877	ICICI Bank Ltd.	1.259.017
9.586	SK Hynix, Inc.	1.186.670
39.849	Al Rajhi Bank	1.027.564
59.245	Infosys Ltd.	990.841
23.691	BYD Co. Ltd. 'H'	905.605
81.300	Advantech Co. Ltd.	868.542
255.082	Emaar Properties PJSC	851.557
142.683	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	805.410
1.102	Samsung Biologics Co. Ltd.	801.053
3.261	Naspers Ltd. 'N'	787.393

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
16.390.678	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.390.678
105.737	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.298.945
16.584	Elite Material Co. Ltd.	672.594
45.253	BYD Co. Ltd. 'H'	585.441
15.153	Mahindra & Mahindra Ltd.	579.152
34.127	JD.com, Inc. 'A'	534.725
517.831	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	507.441
2.546	NAVER Corp.	406.660
47.200	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	404.218
5.705	Largan Precision Co. Ltd.	401.628
28.600	Meituan 'B'	395.791
9.380	MediaTek, Inc.	381.764
34.477	Arca Continental SAB de CV	378.757
12.252	Richter Gedeon Nyrt.	373.049
8.802	Asia Vital Components Co. Ltd.	356.854
27.062	Tata Consumer Products Ltd.	356.188
1.015	SK Hynix, Inc.	329.125
33.230	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	324.701
28.167	Advantech Co. Ltd.	308.547
7.393	Samsung Electronics Co. Ltd.	306.745

*Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
7.056.491	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	7.056.491
3.559	Hershey Co. (The)	673.576
2.145	Cencora, Inc. 'A'	627.402
10.395	Archer-Daniels-Midland Co.	619.144
9.541	Monster Beverage Corp.	602.098
8.949	CVS Health Corp.	595.794
5.519	American Electric Power Co., Inc.	586.684
22.437	Pfizer, Inc.	584.928
7.356	Toronto-Dominion Bank (The)	558.667
4.901	Dollar General Corp.	546.690
10.691	EQT Corp.	537.777
9.961	Newmont Corp.	527.784
11.746	FirstEnergy Corp.	511.313
1.676	L3Harris Technologies, Inc.	481.766
7.178	Prosus NV	464.903
1.362	Visa, Inc. 'A'	460.649
4.471	Citigroup, Inc.	459.082
4.594	Ameren Corp.	454.913
32.098	JBS NV 'A'	449.347
2.790	Nucor Corp.	442.212

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
7.073.026	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	7.073.026
2.496	Cencora, Inc. 'A'	680.662
3.394	Universal Health Services, Inc. 'B'	635.992
1.082	Intuitive Surgical, Inc.	619.413
2.789	Waste Management, Inc.	604.994
3.316	Targa Resources Corp.	592.224
1.169	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	586.831
6.747	Coca-Cola Europacific Partners plc	572.955
31.709	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	551.258
11.663	Molson Coors Beverage Co. 'B'	545.795
521	WW Grainger, Inc.	534.035
3.997	DaVita, Inc.	520.250
3.705	Apollo Global Management, Inc.	498.397
647	Eli Lilly & Co.	493.486
6.525	Sempra	483.242
5.654	Bunge Global SA	478.890
48.103	Viatis, Inc.	474.325
4.662	Clorox Co. (The)	464.696
1.822	Arthur J Gallagher & Co.	461.677
2.061	Constellation Energy Corp.	458.531

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
323.530.754	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	323.530.754
225.791	Southern Co. (The)	20.320.564
546.122	Deutsche Telekom AG	19.427.864
641.802	AT&T, Inc.	17.650.872
103.529	Johnson & Johnson	17.070.502
35.418	Microsoft Corp.	15.829.162
28.282	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	14.102.801
25.147	Roper Technologies, Inc.	13.844.784
55.812	T-Mobile US, Inc.	13.618.087
30.240	Motorola Solutions, Inc.	12.961.380
90.622	PepsiCo, Inc.	12.874.207
12.230.000	NTT, Inc.	12.690.264
41.003	McDonald's Corp.	12.533.371
382.793	Keurig Dr Pepper, Inc.	12.472.635
52.390	Republic Services, Inc. 'A'	12.255.988
13.613	ServiceNow, Inc.	11.855.492
59.135	Air Liquide SA	11.796.914
2.466.464	Koninklijke KPN NV	10.905.189
34.115	Arthur J Gallagher & Co.	10.773.798
54.574	AbbVie, Inc.	10.629.414

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
314.337.864	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	314.337.864
87.706	Walmart, Inc.	8.647.482
864.151	CaixaBank SA	7.682.760
37.578	Seagate Technology Holdings plc	7.434.384
199.990	Deutsche Telekom AG	7.377.456
70.096	Amphenol Corp. 'A'	6.221.362
89.939	UniCredit SpA	5.891.330
365.644	Nordea Bank Abp	5.658.679
16.749	Elevance Health, Inc.	5.464.702
56.424	Merck & Co., Inc.	5.450.552
22.005	T-Mobile US, Inc.	5.404.329
192.300	Osaka Gas Co. Ltd.	5.216.672
46.772	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	5.164.943
5.673	McKesson Corp.	4.729.048
814.052	Tesco plc	4.722.456
152.300	SCSK Corp.	4.701.328
9.611	Ferrari NV	4.473.715
13.113	Visa, Inc. 'A'	4.364.348
42.381	Boston Scientific Corp.	4.342.839
24.406	Swiss Re AG	4.313.291

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
10.361.460	France Government Bond OAT	12.084.750
7.855.000	France Government Bond OAT	8.756.842
795.250.000	Japan Government Five Year Bond	5.287.300
35.760.000	China Government Bond	5.015.191
4.565.000	US Treasury Note	4.599.238
4.867.000	US Treasury Note	4.570.488
4.450.000	Japan Bank for International Cooperation	4.554.598
4.394.000	US Treasury Bill	4.343.010
28.120.000	China Government Bond	3.908.787
3.700.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	3.860.872
4.218.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.795.582
4.816.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.782.142
25.820.000	China Government Bond	3.581.514
3.350.000	Japan Bank for International Cooperation	3.414.643
12.595.000	Poland Government Bond	3.388.084
3.235.000	US Treasury Note	3.372.111
2.818.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	3.344.751
3.350.000	US Treasury Bond	3.295.188
2.800.000	Dexia SA	3.280.123
5.722.000	Australia Government Bond	3.261.433

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
795.250.000	Japan Government Five Year Bond	5.200.561
4.565.000	US Treasury Note	4.598.346
4.394.000	US Treasury Bill	4.350.354
4.190.000	US Treasury Note	3.934.521
2.920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.234.723
3.170.000	US Treasury Note	3.214.826
2.990.000	US Treasury Note	3.061.988
2.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.029.510
2.380.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.711.652
2.905.000	US Treasury Note	2.705.752
2.955.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.668.185
3.270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.562.389
2.250.000	Spain Government Bond	2.543.805
2.425.000	US Treasury Note	2.466.949
4.218.000	Australia Government Bond	2.442.990
1.515.000	UK Gilt	2.029.420
1.725.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1.997.697
1.972.984	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.972.984
1.732.000	France Government Bond OAT	1.937.661
1.674.525	European Union	1.918.023
1.520.000	Spain Government Bond	1.761.362
1.673.000	US Treasury Note	1.746.122
1.710.000	US Treasury Note	1.701.410
1.390.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.624.994
2.150.000	US Treasury Bond	1.618.492
1.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.617.794
1.630.000	France Government Bond OAT	1.541.557
1.450.000	US Treasury Bond	1.428.293
258.200.000	Japan Government Thirty Year Bond	1.381.324

*Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
41.254.165	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	41.254.165
5.363.000	Hertz Corp. (The)	5.268.116
3.400.000	Crown European Holdings SACA	3.983.439
3.574.000	Citycon Treasury BV	3.955.658
3.265.000	Playtech plc	3.666.371
2.951.000	Belron UK Finance plc	3.349.513
2.790.000	Project Grand UK plc	3.109.618
3.099.000	Atlantius Holdings Corp.	2.976.543
3.342.000	Petrobras Global Finance BV	2.971.151
3.709.000	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp.	2.964.919
3.047.000	Eolo SpA	2.921.521
2.485.000	BE Semiconductor Industries NV	2.846.680
2.352.000	Volvo AB	2.810.353
2.436.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	2.794.756
2.767.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	2.783.916
2.621.000	GENMAB /GENMAB FINANCE LLC A/S	2.741.016
2.830.000	PROG Holdings, Inc.	2.716.179
2.359.500	Carvana Co.	2.715.534
2.565.000	Adient Global Holdings Ltd.	2.691.497
2.852.000	Geopark Ltd.	2.671.878

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
40.988.307	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	40.988.307
4.400.000	Eutelsat SA	4.646.786
3.400.000	Crown European Holdings SACA	4.089.767
3.151.000	Playtech plc	3.557.412
3.329.000	Optics Bidco SpA	3.363.649
3.314.000	TEGNA, Inc.	3.229.872
2.436.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	2.966.317
3.132.000	Pilgrim's Pride Corp.	2.953.488
2.345.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc	2.892.046
3.149.000	Allison Transmission, Inc.	2.879.078
2.684.000	Hertz Corp. (The)	2.694.445
2.425.000	Avis Budget Finance plc	2.652.783
2.890.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings, Inc. / CSL Capital LLC	2.646.131
2.918.000	Builders FirstSource, Inc.	2.614.622
2.951.000	Coinbase Global, Inc.	2.607.054
2.416.000	Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC	2.522.229
2.723.000	Travel + Leisure Co.	2.508.705
2.129.000	Banca Monte Dei Paschi Di Siena SpA	2.505.638
2.410.000	Golomt Bank JSC	2.483.532
2.391.000	Hess Midstream Operations LP	2.437.373

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
7.145.880	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	7.145.880
607.000	Wells Fargo & Co., FRN	623.919
500.000	Banco BPM SpA, FRN	600.760
500.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN	595.813
550.000	Broadcom, Inc.	564.567
450.000	Cencora, Inc.	533.598
450.000	UniCredit SpA, FRN	526.156
530.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	524.343
400.000	Banco de Sabadell SA, FRN	502.765
400.000	UniCredit SpA, FRN	496.277
475.000	Roper Technologies, Inc.	475.940
400.000	Glencore Capital Finance DAC	471.502
450.000	Marriott International, Inc.	466.941
400.000	Deutsche Bank AG, FRN	465.081
450.000	Quest Diagnostics, Inc.	450.678
415.000	Mars, Inc.	423.528
405.000	Morgan Stanley, FRN	415.264
350.000	Nationwide Building Society, FRN	412.094
400.000	HCA, Inc.	410.250
400.000	Stellantis Finance US, Inc.	409.083

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
3.417.086	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	3.417.086
400.000	Banco de Sabadell SA, FRN	495.705
450.000	Marriott International, Inc.	466.646
400.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	404.024
350.000	Wells Fargo & Co., FRN	353.843
300.000	AES Corp. (The)	294.249
250.000	NatWest Group plc, FRN	290.895
262.000	Micron Technology, Inc.	281.556
200.000	Traton Finance Luxembourg SA	272.852
260.000	Comcast Corp.	263.968
250.000	Synopsys, Inc.	253.782
250.000	Quest Diagnostics, Inc.	252.743
200.000	CaixaBank SA, FRN	250.635
200.000	Realty Income Corp.	248.612
250.000	Accenture Capital, Inc.	247.528
250.000	UBS Group AG, FRN	245.218
200.000	Global Payments, Inc.	244.269
200.000	Bankinter SA, FRN	234.313
200.000	SES SA	234.180
200.000	Stellantis NV	231.707
200.000	UBS Group AG, FRN	230.904

*Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
1.240.887.917	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.240.887.917
408.463	Apple, Inc.	93.133.736
181.024	Microsoft Corp.	73.314.639
598.272	NVIDIA Corp.	72.441.916
256.260	Amazon.com, Inc.	51.377.083
318.284	3M Co.	47.614.794
456.196	Walmart, Inc.	44.407.479
61.005	Meta Platforms, Inc. 'A'	37.238.758
177.113	Broadcom, Inc.	36.565.328
211.487	Johnson & Johnson	34.392.434
1.017.783	Keurig Dr Pepper, Inc.	33.658.277
49.360	Netflix, Inc.	32.177.018
99.669	Arthur J Gallagher & Co.	31.346.334
318.199	Charles Schwab Corp. (The)	27.468.759
96.338	Ecolab, Inc.	26.055.903
131.545	Alphabet, Inc. 'C'	25.568.652
141.886	Alphabet, Inc. 'A'	25.137.256
214.067	Palantir Technologies, Inc. 'A'	24.649.858
42.447	Mastercard, Inc. 'A'	23.610.417
207.556	Exxon Mobil Corp.	23.433.840

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
1.240.338.939	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.240.338.939
673.551	NVIDIA Corp.	105.753.605
189.914	Microsoft Corp.	89.854.053
345.387	Apple, Inc.	81.216.957
241.342	Amazon.com, Inc.	52.385.847
60.768	Meta Platforms, Inc. 'A'	41.385.473
83.077	Thermo Fisher Scientific, Inc.	40.528.909
357.615	Uber Technologies, Inc.	32.542.256
155.961	Alphabet, Inc. 'C'	32.315.738
68.974	Linde plc	31.437.098
139.643	Alphabet, Inc. 'A'	30.838.432
894.957	CSX Corp.	30.045.011
96.789	Broadcom, Inc.	28.797.972
29.322	Costco Wholesale Corp.	28.570.616
179.880	Howmet Aerospace, Inc.	28.369.381
39.320	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	26.651.289
128.448	Seagate Technology Holdings plc	26.393.998
68.533	Tesla, Inc.	26.232.315
103.498	Progressive Corp. (The)	25.398.797
82.446	Royal Caribbean Cruises Ltd.	24.754.151

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
108.622	NVIDIA Corp.	16.746.048
32.489	Microsoft Corp.	15.034.274
65.257	Apple, Inc.	14.966.986
48.562	Amazon.com, Inc.	10.535.162
25.011	Broadcom, Inc.	6.494.221
26.344	Alphabet, Inc. 'C'	5.397.904
23.252	Alphabet, Inc. 'A'	4.742.454
12.932	Tesla, Inc.	4.492.960
10.986	Visa, Inc. 'A'	3.795.885
6.499	Mastercard, Inc. 'A'	3.632.620
21.490	Johnson & Johnson	3.563.869
3.337	Costco Wholesale Corp.	3.390.785
18.040	Oracle Corp.	3.353.794
32.685	Walmart, Inc.	3.255.095
9.899	McDonald's Corp.	3.043.489
3.486	Eli Lilly & Co.	2.877.143
3.090	Netflix, Inc.	2.453.675
52.051	Bank of America Corp.	2.427.726
11.621	AbbVie, Inc.	2.373.965
14.514	Palantir Technologies, Inc. 'A'	2.362.674

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
68.431	NVIDIA Corp.	10.600.715
41.131	Apple, Inc.	10.076.632
21.235	Microsoft Corp.	9.694.214
27.921	Amazon.com, Inc.	5.957.597
16.264	Alphabet, Inc. 'C'	4.038.965
10.922	Broadcom, Inc.	3.239.867
12.752	Alphabet, Inc. 'A'	3.042.630
50.217	Industria de Diseno Textil SA	2.693.213
7.092	Tesla, Inc.	2.596.738
22.165	Lam Research Corp.	2.532.455
45.880	Societe Generale SA	2.482.169
9.274	Schneider Electric SE	2.324.036
2.433	Eli Lilly & Co.	2.159.767
6.022	Visa, Inc. 'A'	2.038.461
3.566	Mastercard, Inc. 'A'	1.955.703
10.889	Texas Instruments, Inc.	1.916.142
36.571	General Mills, Inc.	1.882.174
8.852	AbbVie, Inc.	1.832.170
4.547	Trane Technologies plc	1.831.208
11.284	AstraZeneca plc	1.830.349

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
9.676.401	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	9.676.401
2.120.000	Federal National Mortgage Association	2.103.550
1.550.502	Federal National Mortgage Association	1.462.787
1.330.000	Federal National Mortgage Association	1.291.469
1.265.000	Federal National Mortgage Association REMICS 'FG', FRN	1.264.605
561.538	Federal Home Loan Mortgage Corp.	506.086
543.494	Federal National Mortgage Association	504.431
502.800	Federal Home Loan Mortgage Corp.	500.973
400.000	Commerzbank AG, FRN	467.818
400.000	Valeo SE	462.322
400.000	VZ Vendor Financing II BV	424.253
400.000	ABN AMRO Bank NV, FRN	363.632
300.000	Volkswagen International Finance NV, FRN	349.521
300.000	ZF Finance GmbH	323.341
300.000	Slovenia Government Bond	305.878
310.000	Brazil Government Bond	305.397
300.000	CaixaBank SA, FRN	290.458
300.000	National Grid plc	284.641
270.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	274.469
5.000.000	Mexican Bonos	257.575

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
10.425.534	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	10.425.534
1.550.502	Federal National Mortgage Association	1.464.922
1.398.113	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.424.885
1.061.511	Federal National Mortgage Association	1.072.126
857.343	Federal National Mortgage Association	810.022
525.000	Bank of America Corp., FRN	545.921
428.489	Federal National Mortgage Association	404.838
400.000	Japan Bank for International Cooperation	386.091
300.000	Motability Operations Group plc	365.442
300.000	CaixaBank SA, FRN	349.524
250.000	Motability Operations Group plc	294.978
300.000	Telefonica Europe BV, FRN	294.270
250.000	Bank of Ireland Group plc, FRN	288.698
250.000	Telecom Italia SpA	242.656
200.000	Volkswagen International Finance NV, FRN	238.316
200.000	Volkswagen International Finance NV	237.258
200.000	Motability Operations Group plc	235.556
200.000	KBC Group NV, FRN	232.029
200.000	Council Of Europe Development Bank	230.861
200.000	Vonovia SE	217.107

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
210.784	HDFC Bank Ltd.	2.686.418
132.293	Reliance Industries Ltd.	2.231.389
113.457	ICICI Bank Ltd.	1.783.237
76.037	Infosys Ltd.	1.325.333
55.046	Bharti Airtel Ltd.	1.273.905
21.749	Mahindra & Mahindra Ltd.	866.109
68.181	Bajaj Finance Ltd.	764.219
55.425	Axis Bank Ltd.	762.641
18.956	Tata Consultancy Services Ltd.	668.339
26.209	Kotak Mahindra Bank Ltd.	619.469
3.313	Maruti Suzuki India Ltd.	574.485
18.507	Hindustan Unilever Ltd.	501.466
110.725	Bharat Electronics Ltd.	494.617
40.997	State Bank of India	425.861
226.615	Tata Steel Ltd.	423.699
135.937	Power Grid Corp. of India Ltd.	423.048
23.420	HCL Technologies Ltd.	417.456
3.039	UltraTech Cement Ltd.	402.714
45.198	Hindalco Industries Ltd.	401.666
5.848	InterGlobe Aviation Ltd.	361.232

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
2.188	Mphasis Ltd.	68.993
6.770	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	58.093
4.573	Godrej Consumer Products Ltd.	57.972
916	ABB India Ltd.	52.673
6.007	Shriram Finance Ltd.	44.949
9.353	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	43.290
670	InterGlobe Aviation Ltd.	42.586
3.792	HDFC Bank Ltd.	42.160
512	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	40.938
43.690	NHPC Ltd.	40.764
2.624	ICICI Bank Ltd.	40.220
4.829	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	39.242
90	Bosch Ltd.	36.500
2.127	Infosys Ltd.	36.028
18.884	Tata Steel Ltd.	35.586
1.399	Colgate-Palmolive India Ltd.	34.759
1.150	Grasim Industries Ltd.	34.648
6.482	Varun Beverages Ltd.	32.396
21.832	Steel Authority of India Ltd.	32.147
1.228	Hindustan Unilever Ltd.	30.841
7.379	REC Ltd.	30.817
1.456	Blue Star Ltd.	28.878
409	Eicher Motors Ltd.	27.306
52	Page Industries Ltd.	26.874
53.164	IRB Infrastructure Developers Ltd.	26.403
1.249	Tata Communications Ltd.	25.832
625	Mahindra & Mahindra Ltd.	25.665
1.437	Reliance Industries Ltd.	24.520
34.831	Suzlon Energy Ltd.	22.925
8.178	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	22.900
11.354	NCC Ltd.	22.404
615	Dr Lal PathLabs Ltd.	21.823
708	Asian Paints Ltd.	20.204
2.903	Berger Paints India Ltd.	18.563
590	Tube Investments of India Ltd.	18.214

*Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
766.700	Toyota Motor Corp.	14.612.399
751.100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10.121.205
558.500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	9.329.990
354.400	Sony Group Corp.	9.160.495
284.100	Hitachi Ltd.	7.623.397
407.400	Mitsubishi Electric Corp.	7.398.134
104.600	Recruit Holdings Co. Ltd.	6.168.147
54.400	Daikin Industries Ltd.	6.115.658
598.500	Honda Motor Co. Ltd.	6.027.963
218.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	5.666.366
34.100	Tokyo Electron Ltd.	5.632.985
67.800	Nintendo Co. Ltd.	5.381.408
13.100	Keyence Corp.	5.262.466
230.400	Mitsui & Co. Ltd.	4.740.130
14.100	Fast Retailing Co. Ltd.	4.538.749
51.900	SoftBank Group Corp.	4.537.604
288.100	Obayashi Corp.	4.520.071
210.300	KDDI Corp.	4.348.143
87.300	ITOCHU Corp.	4.279.808
144.200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4.176.070
118.900	Bandai Namco Holdings, Inc.	3.931.156
66.900	IHI Corp.	3.905.952
104.600	Tokio Marine Holdings, Inc.	3.768.337
91.700	SBI Holdings, Inc.	3.718.647
118.300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3.717.309
27.100	Hoya Corp.	3.495.872
116.500	Mizuho Financial Group, Inc.	3.469.354
91.500	NEC Corp.	3.447.808
138.500	Asics Corp.	3.410.172

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
667.800	Toyota Motor Corp.	12.105.230
313.500	Hitachi Ltd.	8.185.734
319.700	Sony Group Corp.	7.723.715
708.300	Honda Motor Co. Ltd.	7.201.610
536.400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.912.602
219.900	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	5.343.924
69.800	Nintendo Co. Ltd.	5.283.681
78.200	Recruit Holdings Co. Ltd.	4.621.995
119.500	Tokio Marine Holdings, Inc.	4.530.432
312.700	Seven & i Holdings Co. Ltd.	4.436.925
379.400	Asahi Group Holdings Ltd.	4.355.146
412.100	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	4.206.481
155.200	FANUC Corp.	4.197.802
10.000	Keyence Corp.	4.081.818
76.500	ITOCHU Corp.	3.798.850
204.200	KDDI Corp.	3.734.339
161.000	Sekisui House Ltd.	3.662.309
36.500	Toyota Industries Corp.	3.471.511
124.700	Sumitomo Electric Industries Ltd.	3.470.588
163.800	Mitsui & Co. Ltd.	3.416.184
20.700	Tokyo Electron Ltd.	3.382.358
83.800	Hoshizaki Corp.	3.382.164
112.600	SCSK Corp.	3.326.923
8.900	SMC Corp.	3.315.841
134.200	Daifuku Co. Ltd.	3.221.487
57.700	Taisei Corp.	3.185.171
206.500	Murata Manufacturing Co. Ltd.	3.028.766
393.300	Daiwa Securities Group, Inc.	2.998.262
122.100	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2.950.449

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
326.188.033	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	326.188.033
855.128	NVIDIA Corp.	127.140.409
257.341	Microsoft Corp.	118.849.734
507.686	Apple, Inc.	115.736.752
434.027	Amazon.com, Inc.	95.355.748
388.587	Alphabet, Inc. 'C'	82.092.400
115.513	Meta Platforms, Inc. 'A'	77.922.984
267.062	Broadcom, Inc.	70.101.349
148.701	Tesla, Inc.	57.258.612
74.737	Netflix, Inc.	49.811.452
31.364	Costco Wholesale Corp.	29.851.278
178.333	Advanced Micro Devices, Inc.	26.630.473
177.505	Palantir Technologies, Inc. 'A'	24.214.025
33.702	Intuit, Inc.	22.945.672
173.847	Shopify, Inc. 'A'	22.801.268
40.239	Intuitive Surgical, Inc.	21.461.014
4.033	Booking Holdings, Inc.	20.867.462
141.153	PepsiCo, Inc.	20.270.148
297.399	Cisco Systems, Inc.	19.654.081
84.190	T-Mobile US, Inc.	19.307.235

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
337.544.520	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	337.544.520
200.020	Broadcom, Inc.	66.124.555
86.159	Amazon.com, Inc.	19.088.551
129.827	NVIDIA Corp.	19.043.082
89.564	Alphabet, Inc. 'C'	18.676.613
74.238	Apple, Inc.	16.902.976
24.334	Microsoft Corp.	11.535.453
48.481	Shopify, Inc. 'A'	7.896.191
98.034	Coca-Cola Co. (The)	6.844.213
24.260	Netflix, Inc.	6.112.386
35.286	Biogen, Inc.	6.104.858
7.085	Meta Platforms, Inc. 'A'	4.731.701
23.856	Advanced Micro Devices, Inc.	4.008.407
22.404	Constellation Brands, Inc. 'A'	3.670.851
18.399	Micron Technology, Inc.	3.531.495
631	Booking Holdings, Inc.	3.244.107
9.315	Tesla, Inc.	3.089.627
12.010	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.566.974
1.044	MercadoLibre, Inc.	2.247.780
13.697	QUALCOMM, Inc.	2.200.777

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
9.385	NVIDIA Corp.	1.731.619
2.929	Microsoft Corp.	1.524.459
5.778	Apple, Inc.	1.495.651
2.983	Broadcom, Inc.	1.021.294
3.917	Alphabet, Inc. 'C'	1.010.551
4.296	Amazon.com, Inc.	957.715
1.175	Meta Platforms, Inc. 'A'	820.775
1.561	Tesla, Inc.	681.687
1.032	Netflix, Inc.	578.297
449.646	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	449.646
1.901	Advanced Micro Devices, Inc.	410.121
1.815	Palantir Technologies, Inc. 'A'	330.608
342	Costco Wholesale Corp.	312.609
1.404	Micron Technology, Inc.	271.961
1.852	Lam Research Corp.	262.884
370	Intuit, Inc.	242.823
3.247	Cisco Systems, Inc.	228.349
43	Booking Holdings, Inc.	223.137
923	T-Mobile US, Inc.	208.188
958	Palo Alto Networks, Inc.	200.005
438	Intuitive Surgical, Inc.	199.906
1.220	Shopify, Inc. 'A'	195.113
1.339	PepsiCo, Inc.	192.102

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
1.377	Broadcom, Inc.	469.115
402.991	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	402.991
204	Apple, Inc.	56.259
310	Shopify, Inc. 'A'	52.592
247	Biogen, Inc.	43.176
441	Coca-Cola Co. (The)	31.024
46	Microsoft Corp.	22.986
79	Advanced Micro Devices, Inc.	17.288
66	Micron Technology, Inc.	17.256
355	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	13.683
116	Netflix, Inc.	12.998
5	MercadoLibre, Inc.	9.988
47	NVIDIA Corp.	9.517
174	Solstice Advanced Materials, Inc.	7.705
32	Lululemon Athletica, Inc.	6.702
22	Seagate Technology Holdings plc	6.398
6	ASML Holding NV	6.336
19	Alphabet, Inc. 'C'	5.355
20	Amazon.com, Inc.	4.884
19	AbbVie, Inc.	4.292

*Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis GBP
29.339.834	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	29.339.834
65.064	AstraZeneca plc	7.566.177
734.642	HSBC Holdings plc	6.767.878
238.549	Shell plc	6.187.076
112.387	Unilever plc	5.117.319
285.627	GSK plc	4.386.751
440.195	Rolls-Royce Holdings plc	3.502.780
100.216	British American Tobacco plc	3.457.433
813.538	BP plc	3.414.989
129.427	Compass Group plc	3.375.744
205.604	BAE Systems plc	3.328.384
61.709	Rio Tinto plc	3.011.365
52.636	Reckitt Benckiser Group plc	2.837.731
575.010	NatWest Group plc	2.770.428
274.632	National Grid plc	2.763.551
130.468	IMI plc	2.624.578
69.085	RELX plc	2.550.958
601.574	Haleon plc	2.343.350
170.872	Sage Group plc (The)	2.162.433
55.407	3i Group plc	2.148.133
676.800	Barclays plc	2.145.372

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös GBP
27.731.930	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	27.731.930
206.045	BAE Systems plc	2.808.288
716.612	Glencore plc	2.190.910
41.841	Unilever plc	1.896.754
58.686	Bunzl plc	1.831.345
263.048	Segro plc, REIT	1.777.190
139.895	Sage Group plc (The)	1.744.898
184.087	Grafton Group plc	1.652.139
1.697.725	Taylor Wimpey plc	1.646.538
189.431	Paragon Banking Group plc	1.612.961
190.846	HSBC Holdings plc	1.611.286
63.740	Compass Group plc	1.583.387
208.588	Auto Trader Group plc	1.551.192
74.573	Hill & Smith plc	1.521.918
87.180	Hikma Pharmaceuticals plc	1.484.855
1.862.101	Coats Group plc	1.420.149
36.799	RELX plc	1.416.487
97.312	GSK plc	1.363.215
358.008	Barratt Redrow plc	1.356.799
48.573	Severn Trent plc	1.310.229

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
11.576	Microsoft Corp.	5.624.893
33.674	NVIDIA Corp.	5.357.958
19.485	Apple, Inc.	4.241.227
16.584	Amazon.com, Inc.	3.748.110
3.649	Meta Platforms, Inc. 'A'	2.547.304
3.247	Mastercard, Inc. 'A'	1.799.452
9.384	Alphabet, Inc. 'C'	1.771.376
14.251	Exxon Mobil Corp.	1.565.994
5.397	Broadcom, Inc.	1.505.696
5.303	Oracle Corp.	1.158.085
6.558	Howmet Aerospace, Inc.	1.116.681
3.651	McDonald's Corp.	1.097.339
13.234	Wells Fargo & Co.	1.071.255
5.478	AbbVie, Inc.	1.027.479
20.806	Bank of America Corp.	982.866
4.593	Danaher Corp.	946.816
3.063	Arthur J Gallagher & Co.	917.320
12.316	NextEra Energy, Inc.	895.037
1.336	Intuit, Inc.	886.053
10.975	Fidelity National Information Services, Inc.	871.684
9.409	Charles Schwab Corp. (The)	862.620
5.651	3M Co.	854.242
3.650	Lowe's Cos., Inc.	848.312
4.492	Texas Instruments, Inc.	846.451
13.997	Mondelez International, Inc. 'A'	845.875
4.062	American Tower Corp., REIT	841.972
2.530	UnitedHealth Group, Inc.	840.342
8.864	Southern Co. (The)	822.456
2.071	Stryker Corp.	804.510
1.848	Trane Technologies plc	802.596

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
3.812	Microsoft Corp.	1.854.163
8.875	NVIDIA Corp.	1.462.399
5.298	Apple, Inc.	1.328.848
8.574	Exxon Mobil Corp.	980.674
4.912	Micron Technology, Inc.	945.501
3.183	Oracle Corp.	851.585
3.970	Seagate Technology Holdings plc	838.311
948	ASML Holding NV	835.121
1.173	Meta Platforms, Inc. 'A'	814.308
3.671	Amazon.com, Inc.	795.843
1.557	Thermo Fisher Scientific, Inc.	750.819
4.591	Yum! Brands, Inc.	681.559
9.093	Coca-Cola Co. (The)	621.530
2.669	Alphabet, Inc. 'C'	612.741
2.350	Salesforce, Inc.	597.887
1.210	Ameriprise Financial, Inc.	590.678
656	United Rentals, Inc.	580.621
6.426	Otis Worldwide Corp.	577.415
992	Mastercard, Inc. 'A'	558.464
3.021	Howmet Aerospace, Inc.	528.954
1.644	Broadcom, Inc.	517.586
8.779	Mondelez International, Inc. 'A'	486.947
809	MSCI, Inc. 'A'	456.273
1.100	Aon plc 'A'	398.503
1.009	UnitedHealth Group, Inc.	342.382
4.317	Wells Fargo & Co.	342.354
3.662	Charles Schwab Corp. (The)	337.684
1.461	Charter Communications, Inc. 'A'	337.486
3.916	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	332.929
698	Linde plc	318.821
9.666	CSX Corp.	315.281

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
24.301.077	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	24.301.077
50.227	NVIDIA Corp.	7.594.524
16.008	Microsoft Corp.	7.391.089
29.458	Apple, Inc.	6.837.014
28.847	Amazon.com, Inc.	6.285.948
8.587	Meta Platforms, Inc. 'A'	5.675.595
26.313	Alphabet, Inc. 'A'	5.359.590
9.287	Mastercard, Inc. 'A'	5.160.019
14.953	Visa, Inc. 'A'	5.142.116
6.505	ServiceNow, Inc.	4.920.499
28.637	Johnson & Johnson	4.866.950
23.980	AbbVie, Inc.	4.857.677
43.440	Walt Disney Co. (The)	4.712.501
27.629	Howmet Aerospace, Inc.	4.704.616
17.819	Broadcom, Inc.	4.630.239
11.529	Trane Technologies plc	4.576.280
31.775	PepsiCo, Inc.	4.568.779
72.609	Mondelez International, Inc. 'A'	4.527.471
24.263	Oracle Corp.	4.525.893
6.757	Intuit, Inc.	4.491.448
18.979	Lowe's Cos., Inc.	4.485.563
45.344	Walmart, Inc.	4.450.771
11.821	Stryker Corp.	4.437.497
29.179	RTX Corp.	4.436.528
13.309	Eaton Corp. plc	4.434.798
28.711	3M Co.	4.400.542
48.532	Southern Co. (The)	4.399.855
29.992	Ross Stores, Inc.	4.328.064
14.073	McDonald's Corp.	4.284.217
16.955	Progressive Corp. (The)	4.283.689
36.713	EOG Resources, Inc.	4.283.322
28.871	Yum! Brands, Inc.	4.240.775
46.138	Medtronic plc	4.239.264
18.494	Analog Devices, Inc.	4.230.736
83.425	Bristol-Myers Squibb Co.	4.230.612
56.935	NextEra Energy, Inc.	4.221.348
31.290	Emerson Electric Co.	3.997.810
7.052	Netflix, Inc.	3.829.244
12.417	Arthur J Gallagher & Co.	3.777.410

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
23.857.414	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	23.857.414
6.694	Thermo Fisher Scientific, Inc.	3.301.237
11.792	Oracle Corp.	3.052.432
10.094	Salesforce, Inc.	2.475.670
16.829	Lam Research Corp.	2.328.038
13.476	NVIDIA Corp.	2.319.483
9.226	Alphabet, Inc. 'A'	2.155.076
13.644	Procter & Gamble Co. (The)	2.045.228
4.265	Linde plc	1.968.159
65.002	Comcast Corp. 'A'	1.949.658
6.116	Broadcom, Inc.	1.921.289
1.944	ASML Holding NV	1.912.454
8.021	Honeywell International, Inc.	1.708.825
6.989	Progressive Corp. (The)	1.637.680
17.005	ConocoPhillips	1.602.576
22.822	Coca-Cola Co. (The)	1.570.881
7.144	NXP Semiconductors NV	1.535.296
51.913	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.481.419
2.800	Microsoft Corp.	1.440.875
1.612	United Rentals, Inc.	1.433.222
7.447	Texas Instruments, Inc.	1.416.827
42.880	CSX Corp.	1.374.080
2.745	Ameriprise Financial, Inc.	1.335.353

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
317.318	NVIDIA Corp.	49.776.422
91.994	Microsoft Corp.	44.249.528
141.584	Apple, Inc.	30.948.590
26.724.745	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	26.724.745
36.619	Meta Platforms, Inc. 'A'	24.470.016
112.933	Amazon.com, Inc.	24.101.337
108.879	Alphabet, Inc. 'C'	22.430.758
72.570	Broadcom, Inc.	19.593.555
45.933	Tesla, Inc.	15.982.641
22.999	Mastercard, Inc. 'A'	12.907.531
14.522	Netflix, Inc.	11.665.905
12.259	Eli Lilly & Co.	10.887.298
39.905	Oracle Corp.	9.284.875
9.547	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	6.549.831
60.572	Walmart, Inc.	6.107.698
8.270	Intuit, Inc.	5.952.121
25.912	DoorDash, Inc. 'A'	5.662.376
1.033	Booking Holdings, Inc.	5.517.613
33.393	3M Co.	5.006.172
9.344	Intuitive Surgical, Inc.	4.975.782

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
24.090.987	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	24.090.987
108.524	NVIDIA Corp.	19.503.516
48.274	Amazon.com, Inc.	10.811.623
15.974	Meta Platforms, Inc. 'A'	10.652.851
15.495	Microsoft Corp.	7.764.524
36.343	Alphabet, Inc. 'C'	7.175.923
13.646	Netflix, Inc.	5.535.570
22.614	Apple, Inc.	5.528.348
5.921	Eli Lilly & Co.	4.455.786
16.935	Oracle Corp.	3.729.103
11.218	Broadcom, Inc.	3.727.377
10.254	Visa, Inc. 'A'	3.583.338
4.639	McKesson Corp.	3.452.449
39.531	Uber Technologies, Inc.	3.429.175
8.843	Tesla, Inc.	3.119.820
12.556	DoorDash, Inc. 'A'	2.801.436
4.932	Mastercard, Inc. 'A'	2.792.940
17.137	Blackstone, Inc. 'A'	2.620.020
5.143	Intuitive Surgical, Inc.	2.533.304
4.766	ServiceNow, Inc.	2.245.818
3.365	Spotify Technology SA	2.220.795
17.076	Abbott Laboratories	2.152.046

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF*

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
5.636	NVIDIA Corp.	1.052.453
1.769	Microsoft Corp.	929.254
3.321	Apple, Inc.	856.746
2.310	Amazon.com, Inc.	513.349
551	Meta Platforms, Inc. 'A'	396.221
1.017	Broadcom, Inc.	348.083
1.290	Alphabet, Inc. 'A'	321.512
267.126	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	267.126
579	Tesla, Inc.	252.954
847	Alphabet, Inc. 'C'	212.146
354	Mastercard, Inc. 'A'	204.082
1.621	Exxon Mobil Corp.	185.667
509	Visa, Inc. 'A'	178.465
352	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	175.514
576	Oracle Corp.	162.378
3.091	Bank of America Corp.	156.387
658	AbbVie, Inc.	152.291
749	Johnson & Johnson	141.654
180	ServiceNow, Inc.	139.006
800	RTX Corp.	136.385

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
235.562	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	235.562
380	Lam Research Corp.	60.026
112	Visa, Inc. 'A'	38.440
430	ConocoPhillips	38.082
282	Prologis, Inc., REIT	34.788
123	Seagate Technology Holdings plc	33.463
141	Micron Technology, Inc.	32.157
445	Coca-Cola Co. (The)	31.187
190	Ross Stores, Inc.	30.660
253	Walmart, Inc.	26.110
296	Southern Co. (The)	25.619
104	Salesforce, Inc.	25.104
752	SLB Ltd.	24.913
57	Linde plc	23.972
233	PACCAR, Inc.	23.081
179	Ameren Corp.	18.423
122	TJX Cos., Inc. (The)	17.616
64	Apple, Inc.	17.365
315	Bank of America Corp.	16.662
51	Sherwin-Williams Co. (The)	16.373
514	Comcast Corp. 'A'	15.083
69	NVIDIA Corp.	14.018
41	McDonald's Corp.	12.390
122	Citigroup, Inc.	12.268
23	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	11.971
772	PG&E Corp.	11.699

*Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
296.393.768	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	296.393.768
1.342.266	NVIDIA Corp.	203.672.172
425.570	Microsoft Corp.	196.989.486
820.259	Apple, Inc.	186.240.137
552.824	Amazon.com, Inc.	117.769.276
643.617	3M Co.	96.095.999
137.416	Meta Platforms, Inc. 'A'	91.781.715
355.373	Broadcom, Inc.	89.643.138
873.129	Walmart, Inc.	84.590.708
659.134	Howmet Aerospace, Inc.	84.102.634
448.395	Johnson & Johnson	73.183.792
103.299	Netflix, Inc.	72.494.950
128.563	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	64.203.824
303.907	Alphabet, Inc. 'A'	60.892.707
1.802.118	Keurig Dr Pepper, Inc.	59.930.163
193.917	Arthur J Gallagher & Co.	59.668.012
221.643	Ecolab, Inc.	59.249.866
270.134	Alphabet, Inc. 'C'	56.813.514
619.350	Charles Schwab Corp. (The)	54.603.015
367.057	PepsiCo, Inc.	52.376.939

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
2.441.176	NVIDIA Corp.	357.623.276
723.667	Microsoft Corp.	324.681.826
324.627.712	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	324.627.712
1.297.986	Apple, Inc.	304.207.099
905.117	Amazon.com, Inc.	196.185.949
216.811	Meta Platforms, Inc. 'A'	141.086.515
523.413	Alphabet, Inc. 'A'	110.551.540
391.288	Broadcom, Inc.	104.937.261
457.937	Alphabet, Inc. 'C'	94.879.463
185.573	Thermo Fisher Scientific, Inc.	89.772.306
261.231	Visa, Inc. 'A'	88.775.932
176.117	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	86.970.979
230.448	Tesla, Inc.	81.229.511
172.304	Linde plc	77.624.441
100.462	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	68.788.712
81.717	Eli Lilly & Co.	68.688.958
122.659	Mastercard, Inc. 'A'	67.087.116
67.900	Costco Wholesale Corp.	65.668.203
733.283	Uber Technologies, Inc.	65.341.945
903.462	Coca-Cola Co. (The)	62.710.953

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
285.048	NVIDIA Corp.	46.320.890
86.187	Microsoft Corp.	41.495.661
169.184	Apple, Inc.	40.412.867
125.887	Amazon.com, Inc.	27.291.873
64.966	Broadcom, Inc.	18.761.544
76.935	Alphabet, Inc. 'C'	17.636.676
78.109	Johnson & Johnson	12.953.235
32.179	Tesla, Inc.	12.485.434
52.650	Alphabet, Inc. 'A'	11.876.809
31.330	Visa, Inc. 'A'	10.804.323
10.628	Netflix, Inc.	10.165.141
17.798	Mastercard, Inc. 'A'	10.057.600
196.691	Bank of America Corp.	9.715.785
45.378	Oracle Corp.	9.245.656
97.872	Charles Schwab Corp. (The)	8.721.015
72.801	Amphenol Corp. 'A'	8.698.455
39.563	AbbVie, Inc.	8.105.644
21.707	Stryker Corp.	8.086.754
46.605	IDEX Corp.	8.084.857
10.262	Eli Lilly & Co.	8.009.407

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
144.033	NVIDIA Corp.	25.020.721
43.547	Microsoft Corp.	21.817.035
79.840	Apple, Inc.	19.199.743
58.112	Amazon.com, Inc.	12.944.861
98.035	Lam Research Corp.	12.318.386
35.900	Broadcom, Inc.	11.380.908
35.777	Alphabet, Inc. 'C'	8.117.138
44.170	Johnson & Johnson	8.107.601
34.893	Lowe's Cos., Inc.	8.096.256
77.124	Medtronic plc	7.466.913
34.241	Danaher Corp.	7.419.808
45.728	Allegion plc	7.372.038
17.889	Trane Technologies plc	7.333.980
43.825	Micron Technology, Inc.	7.075.940
69.678	Boston Scientific Corp.	6.931.010
27.725	Alphabet, Inc. 'A'	6.866.807
24.695	Automatic Data Processing, Inc.	6.832.997
29.059	Progressive Corp. (The)	6.748.312
13.833	Thermo Fisher Scientific, Inc.	6.573.594
131.234	Bank of America Corp.	6.492.846
16.423	Tesla, Inc.	6.360.517

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
5.663.056	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	5.663.056
5.589	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2.834.059
10.632	Alphabet, Inc. 'C'	2.274.347
27.536	Wells Fargo & Co.	1.940.661
8.996	Amazon.com, Inc.	1.929.267
45.931	Bank of America Corp.	1.918.771
4.376	UnitedHealth Group, Inc.	1.884.060
8.960	Johnson & Johnson	1.472.583
5.631	Humana, Inc.	1.449.485
1.781	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.183.184
18.504	Carrier Global Corp.	1.172.670
3.726	Eaton Corp. plc	1.155.207
23.297	Bristol-Myers Squibb Co.	1.131.210
3.654	Cigna Group (The)	1.112.313
7.592	PepsiCo, Inc.	1.089.732
21.366	Ball Corp.	1.086.826
5.185	Micron Technology, Inc.	1.057.190
10.067	Exxon Mobil Corp.	1.054.704
1.760	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.050.885
31.193	Comcast Corp. 'A'	1.037.768

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
6.075.007	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	6.075.007
13.868	Western Digital Corp.	1.764.590
13.091	Exxon Mobil Corp.	1.427.594
7.030	Seagate Technology Holdings plc	1.419.446
2.663	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.337.294
4.824	AbbVie, Inc.	983.079
3.061	UnitedHealth Group, Inc.	953.182
6.732	Sandisk Corp.	886.155
6.164	PepsiCo, Inc.	860.130
20.516	Verizon Communications, Inc.	848.618
15.906	Ball Corp.	817.588
2.815	Cigna Group (The)	811.526
22.763	Comcast Corp. 'A'	733.238
3.659	American Tower Corp., REIT	727.479
1.032	Meta Platforms, Inc. 'A'	725.119
15.254	Bank of America Corp.	718.605
7.681	Performance Food Group Co.	715.423
3.686	Johnson & Johnson	698.317
7.217	Walmart, Inc.	697.258
14.336	Bristol-Myers Squibb Co.	686.332

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
29.655.697	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	29.655.697
6.660.000	Ghana Government Bond, STEP	4.911.481
4.385.000	Colombia Government Bond	4.687.541
5.233.000	Dominican Republic Government Bond	4.594.998
4.811.000	Sri Lanka Government Bond, STEP	4.260.258
4.177.000	Brazil Government Bond	4.177.678
3.890.000	South Africa Government Bond	3.838.037
3.326.000	Nigeria Government Bond	3.400.277
3.291.000	Kenya Government Bond	3.334.381
4.065.000	Sri Lanka Government Bond, STEP	3.177.399
2.910.000	Dominican Republic Government Bond	3.145.274
3.017.000	Colombia Government Bond	3.074.685
3.502.000	Ghana Government Bond, STEP	3.072.102
2.902.000	Hungary Government Bond	2.898.068
3.200.000	Romania Government Bond	2.882.422
3.325.000	Brazil Government Bond	2.868.976
3.429.000	Colombia Government Bond	2.815.868
2.911.000	Türkiye Government Bond	2.714.740
2.965.000	Azerbaijan Government Bond	2.613.080
2.579.000	Bahrain Government Bond	2.483.686

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
30.918.290	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	30.918.290
6.249.000	Oman Government Bond	6.343.363
6.026.000	Oman Government Bond	5.997.940
5.150.000	Türkiye Government Bond	5.112.053
4.813.000	Qatar Government Bond	4.748.265
4.990.000	Nigeria Government Bond	4.714.197
4.479.000	Colombia Government Bond	4.442.739
6.226.000	Brazil Government Bond	4.337.077
4.008.000	Oman Government Bond	4.250.363
4.140.000	Brazil Government Bond	4.014.206
4.530.000	Azerbaijan Government Bond	3.991.956
4.967.000	Mexico Government Bond	3.854.331
3.883.000	Brazil Government Bond	3.819.205
4.733.000	Peru Government Bond	3.701.430
3.952.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	3.683.323
3.681.000	Uruguay Government Bond	3.662.941
4.305.000	Türkiye Government Bond	3.599.276
4.199.000	Mexico Government Bond	3.563.870
3.233.000	Bahrain Government Bond	3.323.924
3.648.000	Dominican Republic Government Bond	3.299.039

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
68.132.888	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	68.132.888
5.089.000	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN	5.140.838
5.408.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5.083.380
4.502.000	Sirius XM Radio LLC	4.266.693
4.600.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4.138.979
3.293.000	Entegris, Inc.	3.316.555
3.561.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	3.282.627
3.332.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	3.263.209
2.980.000	Ford Motor Credit Co. LLC	3.073.230
3.512.000	iHeartCommunications, Inc.	3.011.755
2.949.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	2.925.148
2.572.000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc.	2.608.200
2.668.000	DISH DBS Corp.	2.501.021
2.330.000	Vistra Operations Co. LLC	2.455.288
2.327.000	Quikrete Holdings, Inc.	2.375.420
2.421.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	2.366.434
2.499.000	DaVita, Inc.	2.345.566
2.343.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	2.339.943
2.414.000	Imola Merger Corp.	2.328.111
2.263.000	Caesars Entertainment, Inc.	2.316.944

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
64.235.208	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	64.235.208
2.035.000	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN	2.049.709
1.596.000	Sirius XM Radio LLC	1.531.921
1.512.000	Expand Energy Corp.	1.526.811
1.797.000	Bausch Health Cos., Inc.	1.237.281
1.200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	1.236.142
1.275.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.	1.212.959
1.215.000	US Treasury Note	1.209.684
1.246.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	1.186.762
1.333.000	Bausch Health Cos., Inc.	1.143.383
1.157.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	1.133.842
1.056.000	Entegris, Inc.	1.066.814
991.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	1.047.246
1.105.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	1.009.519
1.013.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	997.584
993.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	992.884
982.000	Venture Global LNG, Inc.	985.971
951.000	ATI, Inc.	951.042
958.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	944.481
952.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	916.404

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
16.039.253	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.039.253
790.000	Cadence Design Systems, Inc.	766.282
750.000	Wells Fargo & Co., FRN	738.436
700.000	Comcast Corp.	692.907
670.000	HSBC Holdings plc, FRN	686.193
643.000	Wells Fargo & Co., FRN	663.807
640.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	638.794
600.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	638.531
600.000	Marvell Technology, Inc.	623.756
600.000	Santander UK Group Holdings plc, FRN	617.789
705.000	Emera US Finance LP	608.529
600.000	Quanta Services, Inc.	600.307
588.000	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN	595.420
650.000	WP Carey, Inc.	570.618
650.000	Pioneer Natural Resources Co.	566.279
550.000	Morgan Stanley, FRN	564.054
550.000	Amphenol Corp.	559.959
550.000	Cadence Design Systems, Inc.	545.778
534.000	Time Warner Cable LLC	513.671
500.000	Pacific Gas & Electric Co.	510.507

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
13.955.592	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	13.955.592
976.000	Morgan Stanley	969.064
790.000	Cadence Design Systems, Inc.	778.030
681.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN	734.572
771.000	Cencora, Inc.	700.459
653.000	Enbridge, Inc., FRN	689.584
688.000	Advanced Micro Devices, Inc.	669.820
650.000	Cadence Design Systems, Inc.	652.736
654.000	Citigroup, Inc., FRN	652.250
679.000	Exxon Mobil Corp.	635.629
605.000	Morgan Stanley, FRN	623.299
610.000	TSMC Arizona Corp.	594.854
572.000	Comcast Corp.	574.531
572.000	Citigroup, Inc.	565.559
550.000	Amphenol Corp.	564.148
534.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp.	562.921
551.000	Canadian Pacific Railway Co.	535.788
503.000	US Bancorp, FRN	506.273
500.000	Meta Platforms, Inc.	502.012
500.000	Accenture Capital, Inc.	499.335

1. Bedeutende Portfolioänderungen (Fortsetzung)

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

Einkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Einstandspreis USD
151.389.788	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	151.389.788
13.000.000	Rockwell Automation, Inc.	12.998.389
10.000.000	CDP Financial, Inc.	9.998.986
10.000.000	Cargill, Inc.	9.998.983
10.000.000	Automatic Data Processing, Inc.	9.995.889
8.700.000	Fiserv, Inc.	8.698.927
7.000.000	BP Capital Markets America, Inc.	6.997.842
7.109.000	NTT Finance Corp.	6.811.967
6.500.000	Healthpeak OP LLC	6.499.193
6.500.000	Eaton Corp. plc	6.499.188
6.500.000	Brookfield Corp.	6.499.169
6.500.000	Brookfield Corp.	6.499.160
6.500.000	Intercontinental Exchange, Inc.	6.496.764
6.500.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	6.494.350
6.451.000	Equitable Financial Life Global Funding	6.445.517
6.501.000	AbbVie, Inc.	6.441.905
6.450.000	Bunzl Finance plc	6.439.666
6.500.000	Alphabet, Inc.	6.429.349
6.300.000	Commerzbank AG, FRN	6.300.000
6.300.000	Dow Chemical Co. (The)	6.299.213

Verkäufe

Nominaler Bestand oder nominale Aktien	Wertpapierbeschreibung	Erlös USD
131.867.920	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	131.867.920
2.343.000	Jefferies Financial Group, Inc.	2.343.778
2.282.000	New York Life Global Funding	2.282.502
2.200.000	NTT Finance Corp.	2.154.680
2.049.000	Boston Properties LP	2.025.396
1.963.000	Fiserv, Inc.	1.951.085
1.922.897	CBAM 2018-5 Ltd. 'A', FRN	1.922.897
1.788.000	Mutual of Omaha Cos. Global Funding	1.805.358
1.738.000	Broadcom, Inc.	1.758.908
1.719.000	Morgan Stanley Bank NA	1.735.038
1.566.000	New York Life Global Funding, FRN	1.568.192
1.400.000	General Motors Financial Co., Inc.	1.346.520
1.309.668	Apidos CLO XX 'ARR', FRN	1.309.668
1.254.000	Corebridge Global Funding	1.254.966
1.058.000	Standard Chartered plc	1.052.304
1.036.000	Jefferies Financial Group, Inc.	1.036.539
1.021.000	Jackson National Life Global Funding	1.028.839
1.000.000	Bank of America Corp., FRN	1.020.880
1.040.000	Nomura Holdings, Inc.	1.017.026
1.000.000	CaixaBank SA, FRN	1.006.120

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahrs. Diese sind definiert als Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwertes der Käufe des Berichtszeitraums übersteigen, sowie Gesamtverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe ausmachen. Mindestens die 20 größten Käufe und 20 Verkäufe müssen angegeben werden oder alle Käufe und Verkäufe, wenn sie unter 20 liegen. Eine vollständige Auflistung der Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr ist auf Anfrage gratis beim Administrator erhältlich.

2. Gesamtkostenquoten

Teilfonds	Tatsächliche Gesamtkostenquote (ohne Gebührenverzicht)	Maximale Gesamtkostenquote nach Verkaufsprospekt
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,30%	0,30%
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Klasse EUR Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Klasse USD (acc)	0,25%	0,25%
Klasse USD (dist)	0,25%	0,25%
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1) Klasse USD (acc)	0,25%	0,25%
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,10%	0,10%
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,10%	0,10%
BetaBuilders US Equity UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,04%	0,04%
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,14%	0,14%
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,07%	0,07%
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,07%	0,07%
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,07%	0,07%
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,19%	0,19%
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,40%	0,40%
Climate Change Solutions Active UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,55%	0,55%
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2) Klasse USD (acc)	0,45%	0,45%
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,04%	0,04%*
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3) Klasse CHF Hedged (acc)	0,30%	0,30%
Klasse EUR (acc)	0,30%	0,30%
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3) Klasse EUR (acc)	0,15%	0,15%
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,45%	0,45%

(1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.

(2) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.

* Am 1. Juni 2023 gewährte die Verwaltungsgesellschaft einen zwölfmonatigen Gebührenverzicht von 0,15% pro Jahr, der am 31. Mai 2025 auslaufen sollte. Die Verwaltungsgesellschaft beschloss, diesen Gebührenverzicht bis zum 31. Mai 2026 zu verlängern. Ab dem 1. Juni 2026 wird die TER wieder auf bis zu 0,19% pro Jahr steigen.

2. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Teilfonds	Tatsächliche Gesamtkostenquote (ohne Gebührenverzicht)	Maximale Gesamtkostenquote nach Verkaufsprospekt
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,04%	0,04%*
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,18%	0,18%
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse EUR (acc)	0,25%	0,25%
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF Klasse EUR (acc) Klasse EUR (dist)	0,25% 0,25%	0,25% 0,25%
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse CHF Hedged (acc) Klasse EUR (acc)	0,25% 0,25%	0,25% 0,25%
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF Klasse GBP (acc)	0,18%	0,18%
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF Klasse CHF Hedged (acc) Klasse EUR Hedged (acc) Klasse USD (acc) Klasse USD Hedged (acc)	0,30% 0,30% 0,30% 0,30%	0,30% 0,30% 0,30% 0,30%
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,30%	0,30%
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4) Klasse USD (acc)	0,30%	0,30%
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,19%	0,19%
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF Klasse USD (acc) Klasse USD (dist)	0,35% 0,35%	0,35% 0,35%
Global Government Bond Active UCITS ETF (5) Klasse CHF Hedged (acc) Klasse EUR Hedged (acc) Klasse USD (acc)	0,23% 0,23% 0,23%	0,23% 0,23% 0,23%
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF Klasse CHF Hedged (acc) Klasse USD (acc)	0,35% 0,35%	0,35% 0,35%
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6) Klasse CHF Hedged (acc) Klasse EUR Hedged (acc) Klasse USD (acc)	0,25% 0,25% 0,25%	0,25% 0,25% 0,25%
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Klasse USD (acc)	0,25%	0,25%

(4) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.

(5) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.

(6) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.

[†]Aktienklasse im aktuellen Geschäftsjahr aufgelegt.

* Am 1. Juni 2023 gewährte die Verwaltungsgesellschaft einen zwölfmonatigen Gebührenverzicht von 0,15% pro Jahr, der am 31. Mai 2025 auslaufen sollte. Die Verwaltungsgesellschaft beschloss, diesen Gebührenverzicht bis zum 31. Mai 2026 zu verlängern. Ab dem 1. Juni 2026 wird die TER wieder auf bis zu 0,19% pro Jahr steigen.

2. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Teilfonds	Tatsächliche Gesamtkostenquote (ohne Gebührenverzicht)	Maximale Gesamtkostenquote nach Verkaufsprospekt
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Klasse EUR Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Klasse USD (acc)	0,25%	0,25%
Klasse USD (dist)	0,25%	0,25%
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF		
Klasse EUR Hedged (acc)	0,32%	0,32%
Klasse USD (acc)	0,32%	0,32%
India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (7)		
Klasse USD (acc)	0,40%	0,40%
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Klasse JPY (acc)	0,25%	0,25%
Klasse USD (acc)	0,25%	0,25%
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (dist) [†]	0,35%	0,35%
Klasse USD (acc)	0,35%	0,35%
Klasse USD (dist)	0,35%	0,35%
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8)		
Klasse USD (acc)	0,50%	0,50%
UK Equity Core Active UCITS ETF		
Klasse GBP (acc)	0,25%	0,25%
US Equity Active UCITS ETF		
Klasse EUR Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Klasse USD (acc)	0,39%	0,39%
US Equity Premium Income Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (dist) [†]	0,35%	0,35%
Klasse USD (acc)	0,35%	0,35%
Klasse USD (dist)	0,35%	0,35%
US Growth Equity Active UCITS ETF		
Klasse EUR Hedged (acc)	0,49%	0,49%
Klasse USD (acc)	0,49%	0,49%
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (8)		
Klasse USD (acc)	0,50%	0,50%
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Klasse EUR Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Klasse USD (acc)	0,20%	0,20%
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Klasse EUR Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Klasse USD (acc)	0,20%	0,20%
US Value Equity Active UCITS ETF		
Klasse EUR Hedged (acc)	0,49%	0,49%
Klasse USD (acc)	0,49%	0,49%

(7) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.

(8) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

[†]Aktienklasse im aktuellen Geschäftsjahr aufgelegt.

2. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Teilfonds	Tatsächliche Gesamtkostenquote (ohne Gebührenverzicht)	Maximale Gesamtkostenquote nach Verkaufsprospekt
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Klasse EUR Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Klasse USD (acc)	0,39%	0,39%
Klasse USD (dist)	0,39%	0,39%
USD High Yield Bond Active UCITS ETF		
Klasse CHF Hedged (dist)	0,45%	0,45%
Klasse EUR Hedged (dist)	0,45%	0,45%
Klasse USD (acc)	0,45%	0,45%
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF		
Klasse EUR Hedged (acc)	0,08%	0,04%**
Klasse USD (acc)	0,08%	0,04%**
Klasse USD (dist)	0,08%	0,04%**
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF		
Klasse USD (acc)	0,18%	0,18%
Klasse USD (dist)	0,18%	0,18%

* Am 1. Juni 2023 gewährte die Verwaltungsgesellschaft einen zwölfmonatigen Gebührenverzicht von 0,15% pro Jahr, der am 31. Mai 2025 auslaufen sollte. Die Verwaltungsgesellschaft beschloss, diesen Gebührenverzicht bis zum 31. Mai 2026 zu verlängern. Ab dem 1. Juni 2026 wird die TER wieder auf bis zu 0,19% pro Jahr steigen.

3. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das ICAV setzt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (laut Definition gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören dazu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte, Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) im Rahmen des Engagements in Wertpapierleihgeschäften sowie Vereinbarungen über Differenzkontrakte während des Verlaufs des Berichtszeitraums ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden die Angaben zu Wertpapierleihgeschäften und Differenzkontrakten wie folgt erteilt.

Im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltene bzw. gewährte Sicherheiten werden zum Handelstag ausgewiesen.

Allgemeine Angaben

Betrag der verliehenen Vermögenswerte

Der Gesamtwert der ausgeliehenen Wertpapiere im Verhältnis zum gesamten ausleihbaren Vermögen der Teilfonds zum Berichtsstichtag ist nachfolgend dargestellt. Die Summe der ausleihbaren Vermögenswerte stellt den Gesamtwert der Vermögensarten dar, die Teil der Wertpapierleihe des Teilfonds sind.

Teilfonds	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	0,75
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	17,59
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	15,42
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	13,80
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	16,35
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	5,51
UK Equity Core Active UCITS ETF	0,60
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	4,13

Betrag der Vermögenswerte für Wertpapierleihgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Aus der folgenden Tabelle ist der Gesamtwert der Vermögenswerte von Wertpapierleihgeschäften und als Anteil des Nettovermögens des Teilfonds zum Berichtsstichtag ersichtlich:

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Marktwert der verliehenen Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	% Nettoaktiva
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	644.694	0,75
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	46.329.012	17,41
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	558.284.181	15,28
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	33.668.545	13,66
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	10.585.771	16,20
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	11.968.065	5,49
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	2.513.248	0,59
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	14.314.485	4,05

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

In der folgenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach dem Wert der nicht zahlungswirksamen Sicherheiten angegeben, die die Teilfonds durch Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag erhielten:

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF		JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit USD	Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit USD
UK Treasury	64.403	UK Treasury	17.113.566
Bank of America Corp.	24.152	NVIDIA Corp.	1.470.652
NVIDIA Corp.	22.383	Apple, Inc.	1.390.405
Apple, Inc.	22.323	US Treasury	1.238.877
US Treasury	22.077	Equinix, Inc.	1.208.846
Equinix, Inc.	21.392	Microsoft Corp.	1.117.683
Welltower, Inc.	19.603	Berkshire Hathaway, Inc.	1.015.070
Microsoft Corp.	17.366	Bank of America Corp.	969.392
Oracle Corp.	16.609	Welltower, Inc.	952.009
Advanced Micro Devices, Inc.	16.595	Oracle Corp.	937.666

3. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF		
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit	USD
Apple, Inc.		8.605.125
Micron Technology, Inc.		7.678.609
Rolls-Royce Holdings plc		6.715.548
NVIDIA Corp.		6.407.656
TXNM Energy, Inc.		6.259.472
Taylor Morrison Home Corp.		6.154.219
iRhythm Technologies, Inc.		5.802.231
Royal Bank Of Canada		5.630.209
Visa, Inc.		5.473.310
Arista Networks, Inc.		5.336.741

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF		
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit	USD
New Zealand Government		355.652
Canada Government		330.612
Micron Technology, Inc.		271.332
Apple, Inc.		237.446
NVIDIA Corp.		213.676
France Government		202.217
TXNM Energy, Inc.		183.882
PepsiCo, Inc.		177.125
Costco Wholesale Corp.		176.491
Indivior plc		172.701

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF		
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit	GBP
UK Treasury		160.211
Rolls-Royce Holdings plc		92.307
Anglo American plc		88.654
Royal Bank Of Canada		87.623
Alphabet, Inc.		87.602
Brookfield Corp.		87.602
Lululemon Athletica, Inc.		87.602
Microsoft Corp.		87.602
NVIDIA Corp.		87.602
RELX plc		87.602

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle listet die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag auf:

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
BNP Paribas	298.695	0,35
UBS	186.224	0,22
Healthcare of Ontario Pension Plan	91.223	0,10
Bank of America Merrill Lynch	54.690	0,06
Bank of Nova Scotia	13.862	0,02

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
BNP Paribas	240.924.539	6,59
Bank of Nova Scotia	132.439.990	3,62
Citibank NA	66.436.765	1,82
Jefferies	54.703.431	1,50
Bank of America Merrill Lynch	46.295.686	1,27
Healthcare of Ontario Pension Plan	17.483.770	0,48

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF		
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit	USD
New Zealand Government		1.700.451
Canada Government		1.580.730
France Government		966.845
Micron Technology, Inc.		886.961
Apple, Inc.		815.007
NVIDIA Corp.		678.248
Equinix, Inc.		532.939
PepsiCo, Inc.		503.886
TXNM Energy, Inc.		470.574
Costco Wholesale Corp.		461.413

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF		
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit	USD
UK Treasury		2.595.692
American Tower Corp.		315.134
Shell plc		301.602
GE Vernova, Inc.		289.796
EssilorLuxottica SA		278.624
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		278.624
Renesas Electronics Corp.		278.624
Bank of America Corp.		275.725
BP plc		246.647
Netherlands Government		241.676

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF		
Emittent	Nicht zahlungswirksame Sicherheit	USD
UK Treasury		12.056.957
Belgium Government		402.269
France Government		392.788
Austria Government		328.045
Finland Government		198.405
Bank of America Corp.		96.827
Citigroup, Inc.		96.827
Equinix, Inc.		96.827
NVIDIA Corp.		96.827
Welltower, Inc.		96.826

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
BNP Paribas	17.160.474	6,45
Bank of America Merrill Lynch	16.028.727	6,02
Healthcare of Ontario Pension Plan	5.221.116	1,96
Bank of Nova Scotia	3.297.861	1,24
UBS	3.170.996	1,19
HSBC	1.449.838	0,55

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
BNP Paribas	11.082.070	4,50
Healthcare of Ontario Pension Plan	9.880.363	4,01
Bank of Nova Scotia	7.539.155	3,06
Bank of America Merrill Lynch	4.346.051	1,76
UBS	820.906	0,33

3. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
Healthcare of Ontario Pension Plan	4.036.696	6,18
BNP Paribas	3.838.111	5,87
Bank of Nova Scotia	1.801.980	2,76
Bank of America Merrill Lynch	908.984	1,39

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
UBS	5.742.442	2,64
Bank of America Merrill Lynch	2.708.096	1,24
Healthcare of Ontario Pension Plan	1.323.971	0,61
BNP Paribas	1.148.635	0,53
Bank of Nova Scotia	614.898	0,28
Citibank NA	316.900	0,14
HSBC	113.123	0,05

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF		
	Betrag GBP	% Nettoaktiva
Bank of Nova Scotia	1.575.303	0,37
BNP Paribas	394.005	0,09
UBS	266.130	0,06
Bank of America Merrill Lynch	147.566	0,04
Jefferies	77.431	0,02
Citibank NA	52.813	0,01

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF		
	Betrag USD	% Nettoaktiva
Bank of America Merrill Lynch	8.541.767	2,42
HSBC	2.773.252	0,78
BNP Paribas	2.159.037	0,61
UBS	831.229	0,24
Jefferies	8.210	-
Bank of Nova Scotia	990	-

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Nicht zahlungswirksame Sicherheiten, die der Teilfonds zum Berichtsstichtag im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften in Form von IG-Schuldtiteln und Aktien erhielt, die in den Indizes von Industrieländern enthalten sind.

Die Qualität dieser Sicherheiten wird nachstehend detailliert:

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Investment-Grade	Ohne Rating*	Summe
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	97.734	614.478	712.212
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	19.534.532	31.082.827	50.617.359
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	-	421.585.527	421.585.527
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	4.565.827	32.490.947	37.056.774
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	954.950	10.717.333	11.672.283
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	3.729.494	9.369.407	13.098.901
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	216.212	2.577.940	2.794.152
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	13.379.504	1.936.530	15.316.034

*Zu den Sicherheiten ohne Rating gehören Aktien.

Fälligkeit der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle analysiert die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten.

Wert der Sicherheiten					
	BetaBuilders US Equity UCITS ETF	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF
Fälligkeit	USD	USD	USD	USD	USD
Zahlungswirksam					
weniger als 1 Tag	-	-	180.514.800	-	-
Zahlungsunwirksam					
1-7 Tage	2	49	-	-	-
1-4 Wochen	122	25.868	-	-	-
1-3 Monate	2.239	71.503	-	128.181	26.809
3-12 Monate	95.371	19.437.112	-	4.437.646	928.141
über 1 Jahr	614.478	31.082.827	421.585.527	32.490.947	10.717.333
offene Fälligkeit					
	712.212	50.617.359	602.100.327	37.056.774	11.672.283

3. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten		
	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	UK Equity Core Active UCITS ETF	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF
	USD	GBP	USD
Zahlungswirksam			
weniger als 1 Tag	92.545	-	9.385
Zahlungsunwirksam			
1-7 Tage	-	388	612
1-4 Wochen	6.194	-	802.716
1-3 Monate	17.648	-	11.748
3-12 Monate	3.705.652	215.824	12.564.428
über 1 Jahr	9.369.407	2.577.940	1.936.530
offene Fälligkeit			
	13.191.446	2.794.152	15.325.419

Währung der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle informiert über die Währung der erhaltenen Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften zum Berichtsstichtag.

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)					
		AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	1.124	4.314	144	-	40.213	91.533
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	17.434	595.841	670	-	1.719.575	19.144.799
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	10.380.001	13.606.504	3.059.620	543.923	23.153.601	43.555.860
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	101.637	846.793	190.414	-	5.466.623	2.030.252
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	38.789	212.038	41.797	-	1.161.240	522.801
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	184.113	186.492	5.263	88	2.045.689	3.725.323
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	129.492	283.796	257	7.318	197.449	993.477
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	-	-	-	-	13.376.134	3.370

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)					
		HKD	JPY	SEK	SGD	USD	Total
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	7.467	46.094	-	-	521.323	712.212
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	34.685	985.790	63	-	28.118.502	50.617.359
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	-	1.459.575	-	-	506.341.243	602.100.327
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	-	912.813	-	-	27.508.242	37.056.774
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	12.634	45.336	-	20.145	9.617.503	11.672.283
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	389.362	2.104.433	5	151.213	4.399.465	13.191.446
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	14.096	154.722	-	-	1.013.545	2.794.152
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	-	-	-	-	1.945.915	15.325.419

Fälligkeit der Wertpapierleihgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Die Wertpapierleihgeschäfte des ICAV haben offene Fälligkeit.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Wertpapierleihgeschäfte

Die nachstehende Tabelle informiert über das Land der Gründung von Gegenparteien von Wertpapierleihgeschäften.

Gegenpartei	Land der Gründung	Gegenpartei	Land der Gründung
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	Healthcare of Ontario Pension Plan	Kanada
Bank of Nova Scotia	Kanada	HSBC	Großbritannien
BNP Paribas	Frankreich	Jefferies	Vereinigte Staaten von Amerika
Citibank NA	Vereinigte Staaten von Amerika	UBS	Schweiz

Abwicklung und Clearing

Alle Teilfonds, die Vereinbarungen über die Wertpapierleihe einsetzen, nutzen mit den entsprechenden Gegenparteien eine bilaterale Abwicklung und ein bilaterales Clearing.

3. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden, sowie Rendite aus der Wiederanlage

Aufgrund von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäften oder OTC-Derivaten können erhaltene Sicherheiten nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

Wertpapierleihgeschäfte

Zum Jahresende wurden alle für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Staatsanleihen hoher Bonität als Sicherheit reinvestiert. Dies wird durch den Vermittler der Wertpapierleihe alleinig auf der Grundlage der von JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. genehmigten Richtlinien und herausgegebenen Vereinbarung verwaltet.

Die Erträge der Teilfonds aus reinvestierten zahlungswirksamen Sicherheiten beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf USD 442.376 abzüglich etwaiger Zinsaufwendungen für die betreffende Gegenpartei. Die Verbuchung erfolgt unter „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens.

Der aktuelle Verkaufsprospekt informiert über Einzelheiten zur Weiterverwendung der zahlungswirksamen Sicherheiten unter <https://am.jpmorgan.com/ie/en/asset-management>

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Alle erhaltenen Sicherheiten, sofern zutreffend, werden von J.P. Morgan Chase Bank („JPM“) in ihrer Eigenschaft als Drei-Parteien-Sicherheitenverwalter auf einem Konto gehalten, das in den Büchern und Aufzeichnungen von JPM als Kundenvermögen ausgewiesen ist und daher von den Vermögenswerten des Kreditnehmers, der J.P. Morgan SE und des Drei-Parteien-Sicherheitenverwalters getrennt ist.

Gewährte Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte gehalten.

Rendite und Kosten

Wertpapierleihgeschäfte

Der aus Wertpapierleihgeschäften erzielte Gesamtertrag wird zwischen den betreffenden Teilfonds und dem Vermittler der Wertpapierleihe aufgeteilt. Angaben zur Aufteilung sind in Erläuterung 18 des Abschlusses zu entnehmen.

4. Globalengagement

Bestimmte Teilfonds verwenden einen VaR-Ansatz („Value-at-Risk“) zur Berechnung ihres Globalrisikos, das für jeden anwendbaren Teilfonds im jeweiligen Nachtrag angegeben wird. Eine Berechnung des Globalrisikos nach dem VaR-Ansatz sollte alle Positionen des betreffenden Teilfonds berücksichtigen.

Der VaR ist ein Mittel zur Messung des potenziellen Verlusts eines Teilfonds aufgrund von Marktrisiken und wird als maximaler potenzieller Verlust bei einem einseitigen Konfidenzniveau von 99% über einen Zeitraum von einem Monat ausgedrückt. Die Haltedauer für die Berechnung des Globalrisikos beträgt 20 Tage.

Teilfonds, die den VaR-Ansatz anwenden, sind verpflichtet, ihre erwartete Höhe des Verschuldungsgrades anzugeben, die im jeweiligen Nachtrag angegeben ist. Die für jeden Teilfonds angegebene erwartete Höhe des Verschuldungsgrades ist indikativ und stellt keine aufsichtsrechtliche Obergrenze dar. Der tatsächliche Verschuldungsgrad des Teilfonds könnte gelegentlich deutlich über dem erwarteten Niveau liegen, jedoch wird die Verwendung von Finanzderivaten mit dem Anlageziel und dem Risikoprofil des Teilfonds vereinbar bleiben und dessen VaR-Limit einhalten. In diesem Zusammenhang ist der Leverage ein Maß für den aggregierten Einsatz von Derivaten und wird als Summe des fiktiven Engagements der verwendeten Finanzderivate ohne Verwendung von Nettingvereinbarungen berechnet. Da bei der Berechnung weder berücksichtigt wird, ob ein bestimmtes Finanzderivat das Investitionsrisiko erhöht oder verringert, noch die unterschiedliche Sensitivität des fiktiven Engagements des Finanzderivats gegenüber Marktbewegungen berücksichtigt wird, ist dies möglicherweise für die Höhe des Investitionsrisikos innerhalb eines Teilfonds nicht repräsentativ.

Zur Berechnung des Globalrisikos haben im Verlauf des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 folgende Teilfonds den VaR-Ansatz eingesetzt. Die Tabelle zeigt den niedrigsten, höchsten und durchschnittlichen VaR, der während des Geschäftsjahres berechnet wurde, sowie der durchschnittliche Leverage-Effekt während des Geschäftsjahres:

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Limit	Minimale Maximale Durchsch. Nutzung der zulässigen Limit in den vergangenen 12 Monate bis			Teilfonds Benchmark	Modell	Vertrauens- intervall	Halte- dauer	Effektiver Beob- achtungs- zeitraum*	Leverage - Durchschnitt 12 Monate bis 31. Dez. 2025*
			31. Dez. 2025*	31. Dez. 2025*	31. Dez. 2025*						
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)	Relativ	200%	45,1%	58,7%	52,9%	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross)	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	168,90%
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF (2)	Relativ	200%	50,7%	59,9%	53,3%	Bloomberg Euro Corporate 1-5 Year Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	2,90%
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	Relativ	200%	41,5%	59,6%	52,4%	Bloomberg Euro Aggregate Index Total Return EUR Unhedged	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	262,40%
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	Relativ	200%	47,2%	64,6%	50,2%	Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	212,50%
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF (2)	Relativ	200%	50,2%	54,2%	51,6%	Bloomberg Euro Corporate Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	3,60%
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	Relativ	200%	47,1%	63,7%	56,1%	Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	315,10%
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	Relativ	200%	16,1%	32,5%	25,0%	MSCI World Index (Total Return Net)	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	27,70%
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	Relativ	200%	48,3%	73,0%	52,4%	Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index Total Return USD Unhedged	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	410,00%
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	Relativ	200%	43,8%	58,7%	50,2%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Total Return USD Unhedged	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	84,00%
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	Relativ	200%	49,5%	55,1%	52,8%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	66,90%
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF	Relativ	200%	16,0%	48,6%	38,5%	Nasdaq-100 Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	35,80%
Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (6)	Relativ	200%	16,9%	38,1%	29,5%	Nasdaq-100 Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	54,60%
US Equity Premium Income Active UCITS ETF	Relativ	200%	17,3%	42,9%	33,0%	S&P 500 (Total Return Net)	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	30,40%
US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (6)	Relativ	200%	22,0%	41,5%	34,2%	S&P 500 (Total Return Net)	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	47,50%
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF (2)	Relativ	200%	49,0%	51,5%	50,1%	Bloomberg US Corporate Bond Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	21,80%

*Bei Teilfonds, die aufgelegt oder auf den relativen VaR-Ansatz umgestellt wurden, beziehen sich die Daten auf den Zeitraum vom jeweiligen Auflegungs- bzw. Umstellungsdatum bis zum 31. Dezember 2025.

(1) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.
(2) Die Berechnungsmethode des Gesamtrisikos des Teilfonds wurde zum 20. Juni 2025 vom Commitment- auf den relativen VaR-Ansatz geändert.
(3) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.
(4) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.
(5) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.
(6) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.

4. Globalengagement (Fortsetzung)

Zur Berechnung des Globalrisikos haben im Verlauf des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 zwei Teilfonds den VaR-Ansatz eingesetzt. Die Tabelle zeigt den niedrigsten, höchsten und durchschnittlichen VaR, der während des Geschäftsjahres berechnet wurde, sowie der durchschnittliche Leverage-Effekt während des Geschäftsjahres:

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Limit	Minimale	Maximale	Durchsch.	Teilfonds Benchmark	Modell	Vertrauens- intervall	Halte- dauer	Effektiver Beob- achtungs- zeitraum	Leverage - Durchschnitt 12 Monate bis 31. Dez. 2024
			Nutzung der zulässigen	Nutzung der zulässigen	Nutzung der zulässigen						
			Limit	Limit	Limit in						
					den vergangenen 12 Monate bis						
					31. Dez. 2024						
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	Relativ	200%	43,6%	60,7%	53,5%	Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	188,3%
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	Relativ	200%	16,9%	31,4%	24,9%	MSCI World Index (Total Return Net)	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	29,5%
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	Relativ	200%	47,2%	53,1%	51,6%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	historisch	99%	20 Tage	36 Monate	95,9%
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)	Relativ	200%	24,7%	52,1%	43,8%	Nasdaq-100 Index	historisch	99%	20 Tage	29. Oktober 2024 - 31. Dezember 2024	25,8%
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)	Relativ	200%	29,7%	42,6%	37,0%	S&P 500 (Total Return Net)	historisch	99%	20 Tage	29. Oktober 2024 - 31. Dezember 2024	29,3%

(1) Teilfonds am 29. Oktober 2024 aufgelegt, ddie Angaben beziehen sich daher auf den Zeitraum vom 29. Oktober 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Alle anderen Teilfonds werden ihr globales Engagement und ihre Hebelwirkung nach dem Commitment-Ansatz berechnen, und das globale Engagement der Teilfonds übersteigt nicht 100% des Nettoinventarwerts. Der Commitment-Ansatz wandelt die Finanzderivat-Positionen jedes Teilfonds in die entsprechenden Positionen der zugrunde liegenden Vermögenswerte um und soll sicherstellen, dass das Finanzderivat-Risiko im Hinblick auf künftige „Verpflichtungen“, die er zu erfüllen hat (ggf. erfüllen muss), überwacht wird.

Die folgende Tabelle zeigt das Gesamtengagement und den zum 31. Dezember 2025 eingesetzten Leverage-Effekt für die Teilfonds, die den Commitment-Ansatz anwenden und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 Finanzderivate gehalten haben.

Name des Teilfonds	Währung	Globalengagement	Leverage
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	344.625	0,40
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	2.710.330	1,02
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	2.412.375	0,37
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR	7.092.817	6,89
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	452.217.486	22,51
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	5.149.517	1,70
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	413.550	0,19
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	60.565.988	21,16
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	4.473.450	1,05
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	255.259	0,07

Die folgende Tabelle zeigt das Gesamtengagement und den zum 31. Dezember 2024 eingesetzten Leverage-Effekt für die Teilfonds, die den Commitment-Ansatz anwenden und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 Finanzderivate gehalten haben.

Name des Teilfonds	Währung	Globalengagement	Leverage
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	89.036	0,35
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	2.542.274	1,10
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	2.374.300	0,25
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	2.196.307	6,70
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	75.178.434	8,66
GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	GBP	1.972.452	1,16
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	356.145	0,20
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	28.123.298	10,56
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	3.517.615	1,31
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	209.250	0,04
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	1.215.039	2,99

(1) Teilfonds am 10. Dezember 2024 aufgelegt.

5. OGAW - Angaben zur Vergütung

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist der zugelassene Manager von JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (die „Gesellschaft“) und ist Teil der Unternehmensgruppe J.P. Morgan Chase & Co. In diesem Abschnitt bezieht sich der Begriff „J.P. Morgan“ bzw. „Firma“ auf diese Gruppe und jeden Rechtsträger der Gruppe weltweit, außer Gegenteiliges wurde angegeben.

Dieser Abschnitt des Jahresabschlusses wurde gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“) und den „Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde laut OGAW-Richtlinie erstellt. Die Angaben in diesem Abschnitt beziehen sich auf den letzten vollständigen Vergütungszeitraum („Ergebnisjahr“) zum Bilanzstichtag.

Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“), die von der Verwaltungsgesellschaft angewandt wird, ist abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> („Erklärung der Vergütungspolitik“). Die Vergütungspolitik informiert, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden. In diesen Bereich fallen ebenso finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien, die zur Leistungsbewertung herangezogen werden, die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung des Vergütungs- und Management-Entwicklungsausschusses der Firma sowie die zur Vermeidung bzw. Handhabung von Interessenkonflikten ergriffenen Maßnahmen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Wunsch eine Kopie dieser Leitlinie kostenlos zur Verfügung.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, u. a. Einzelpersonen, deren professionellen Tätigkeiten ggf. einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft bzw. die von ihnen verwalteten OGAW-Fonds haben („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“). Zu den identifizierten OGAW-Mitarbeitern zählen Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“), leitendes Management, Leiter von relevanten Kontrollfunktionen sowie Leiter anderer wesentlicher Funktionen. Mindestens einmal jährlich werden Einzelpersonen über ihre Identifikation sowie die Auswirkungen ihres Status informiert.

Der Verwaltungsrat überprüft und führt die Vergütungspolitik jährlich ein und überwacht dessen Umsetzung, darunter die Klassifizierung von identifizierten OGAW-Mitarbeitern. Der Verwaltungsrat überprüfte und verabschiedete die für 2025 geltende Vergütungspolitik im Juni 2025 ohne wesentliche Änderungen und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung, die im Ergebnisjahr 2025 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 50 alternative Investmentfonds (mit 55 Teilfonds) und 6 OGAW (mit 195 Teilfonds) mit einem kombinierten Vermögen von USD 25.038 Mio. bzw. USD 643.753 Mio. zum 31. Dezember 2025 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
All staff (USD ‘000s)	59,322	36,179	95,501	378

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV zahlte in diesem Geschäftsjahr keinem Mitarbeitenden eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr.

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeiter bezahlte aggregierte Gesamtvergütung betrug für das Ergebnisjahr 2025 USD 175.513 Tsd., wovon USD 9.824 Tsd. auf das leitende Management bzw. USD 163.689 Tsd. auf anderweitige identifizierte OGAW-Mitarbeiter entfielen⁽¹⁾.

(1) Die Angaben zum identifizierten Personal enthält die Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement in Übereinstimmung mit den neuesten ESMA-Leitlinien formell delegiert wurde.

6. Sonstige Ereignisse

Ereignisse im Jahresverlauf

4. Februar 2025

Aktualisierung des Verkaufsprospekts

Anhang vom 4. Februar 2025 zum Verkaufsprospekt vom 19. Juli 2024 zur Aktualisierung der Informationen für Anleger in Singapur.

Aktualisierung des Nachtrags

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

- Der Nachtrag wurde aktualisiert, um die Änderung der Definition von „Bewertung“ im Hinblick auf den „Schlusskurs am Mittelmarkt“ bei der Berechnung des Nettovermögenswerts des Teilfonds zu berücksichtigen.

6. März 2025

Zulassung des folgenden Teilfonds:

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

10. März 2025

Zulassung des folgenden Teilfonds:

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

24. März 2025

Zulassung des folgenden Teilfonds:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

17. April 2025

Aktualisierung des Verkaufsprospekts

- Ernennung von Steve Pond und Travis Spence als Mitglieder des Verwaltungsrats des ICAV sowie Aufnahme kurzer Biografien zu beiden;
- Rücktritt von Dan Watkins als Mitglied des Verwaltungsrats des ICAV;
- Anpassung der Formulierungen zu Investitionsbeschränkungen, um Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen, umfassender zu erfassen;
- Entfernung des Hinweises auf geschlossene Teilfonds, da die Central Bank of Ireland den Antrag auf Rücknahme dieser Teilfonds genehmigt hat.

1. Mai 2025

- Verlängerung des Gebührenverzichts bis 31. März 2026 für JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF und JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF;
- Einführung des Gebührenverzichts von jährlich 0,15% bis 31. Mai 2026 für JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF.

23. Mai 2025

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

- Anpassung des erwarteten Verschuldungsgrades von 50% auf 250%.

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Active UCITS ETF

- Nicht abgesicherte Aktienklassen ermöglichen es Kunden, Transaktionen in anderen Währungen durchzuführen, ohne die Kosten für ein Währungs-Hedging zu tragen;
- Die operativen Kapazitäten sind vorhanden, jedoch waren Änderungen der Nachträge erforderlich, um die Kundennachfrage für Vermögenswerte, die im ersten Jahr eingebracht werden sollen, zu bedienen.

3. Juni 2025

Aktualisierung des Nachtrags

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

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

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

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

- Aktualisierung der Ausschlusspolitik

6. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

Ereignisse im Jahresverlauf (Fortsetzung)

20. Juni 2025

Aktualisierung des Nachtrags

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

- Anpassung der Anlagepolitik, um die Entwicklung von einem aktuell auf Wertpapierauswahl basierenden Ansatz hin zu einem breiter angelegten, researchbasierten Anlageansatz widerzuspiegeln, der zusätzliche Instrumente und Anlageklassen einbezieht;
- Zusätzliche Flexibilität, bis zu 5% in CoCo-Bonds für EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF und EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF;
- Zusätzliche Flexibilität in Bezug auf Bestände, die nicht auf die Basiswährung lauten;
- Anpassung der Richtlinie im Hinblick auf Wertpapiere mit Rating unter Investment Grade, um klarzustellen, dass die Bestände eines Teilfonds in solchen Wertpapieren nur in begrenztem Umfang aufgrund von Herabstufungen erfolgen;
- Änderung der Berechnungsmethode des Globalrisikos der Teilfonds vom Commitment- zum relativen Value-at-Risk-Ansatz. Die Methode des relativen Value-at-Risk ist besser auf die aktualisierte Anlagepolitik abgestimmt, da sie einen umfassenderen Überblick über die Risikoprofile der Teilfonds bietet;
- Anpassung der Namen der Teilfonds, um die vorgenannten Änderungen widerzuspiegeln, durch Entfernung des Hinweises „Research Enhanced Index“ und Hinzufügung der Bezeichnung „IG“.

31. Juli 2025

Aktualisierung des Nachtrags

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

- Der Indexname änderte sich auf Solactive J.P. Morgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index;
- Solactive AG ersetzte J.P. Morgan Investment Management, Inc. als Indexanbieter;
- Das investierbare Universum, aus dem die Komponenten des Index („Index-Wertpapiere“) ausgewählt werden, wurde vom MSCI World Index auf den Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index geändert.

5. August 2025

Zulassung der folgenden Teilfonds:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

11. August 2025

Aktualisierung des Nachtrags

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

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 - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

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

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

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

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

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

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

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

6. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

Ereignisse im Jahresverlauf (Fortsetzung)

11. August 2025 (Fortsetzung)

Aktualisierung des Nachtrags (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

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

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

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

- Anpassung der Formulierungen zu nicht abgesicherten Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung des Teilfonds lauten, soweit zutreffend;
- Angleichung der Angaben der Nachträge zu Teilfonds, sodass sowohl nicht abgesicherte als auch währungsabgesicherte Aktienklassen in jeder in der Rubrik „Aktienklassen“ aufgeführten Währung denominiert werden können.

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

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

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

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

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

- Entfernung des Wertpapierleihgeschäfts und der betreffenden Offenlegungen.

6. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

Ereignisse im Jahresverlauf (Fortsetzung)

11. August 2025 (Fortsetzung)

Aktualisierung des Nachtrags (Fortsetzung)

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

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

- Anpassung des Betriebsmodells, um währungsabgesicherte Aktienklassen für die oben genannten Teilfonds zu ermöglichen;
- Währungsabgesicherte Aktienklassen können nun angeboten werden, sofern eine ausreichende Kundennachfrage besteht. Die oben genannten Teilfonds und Nachträge wurden aktualisiert, um widerzuspiegeln, dass währungsabgesicherte Aktienklassen der NIW-Hedge-Methode folgen.

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

- Klarstellung der Formulierungen hinsichtlich der Aktienanlagen, in die der Teilfonds investieren darf.

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

- Präzisierung des Anlegerprofils dahingehend, dass sich der Teilfonds typischerweise an Anleger richtet, die eine breite Marktexponierung in globalen Schwellenländern suchen.

Aktualisierung des Verkaufsprospekts

- Aktualisierung des Geschäftsführers
 - Ernennung von Robert Kaylor als Geschäftsführer von JPMorgan Asset Management (Europe) mit Wirkung zum 25. März 2025;
- Offenlegung zum operationellen Risiko
 - Aufnahme eines operationellen Risikofaktors zur global koordinierten Implementierung sowie zur Erhöhung der Transparenz hinsichtlich potenzieller operationeller Risiken des Fonds.
- Ergänzung des Unterabschnitts „Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen“
 - Ergänzung der Formulierungen dahingehend, dass Teilfonds in andere Teilfonds („aufnehmende Teilfonds“) investieren dürfen, sofern diese ihrerseits nicht in andere Teilfonds investieren.
- Ergänzung der Risikohinweise im Zusammenhang mit China-Hong Kong Bond Connect.

21. Oktober 2025

Aktualisierung des Verkaufsprospekts

- Nachtrag vom 21. Oktober 2025 zum Verkaufsprospekt vom 11. August 2025;
- Ergänzung der Norwegischen Krone (NOK) zur Liste der verfügbaren Währungen;
- Wechsel des Geschäftsführers: Benjamin Jarvis folgt auf Gilbert Dunlop;
- Aufnahme von Serbien und der Belgrader Börse in „Übersicht II - Anerkannte Märkte“.

31. Oktober 2025

Aktualisierung des Nachtrags

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

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

- Einführung einer abweichenden Annahmeschlusszeit für währungsabgesicherte Aktienklassen;
- Klarstellung der Angaben zu Aktienklassen mit Ausschüttung.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

- Einführung einer abweichenden Annahmeschlusszeit für währungsabgesicherte Aktienklassen.

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

- Klarstellung der Angaben zu Aktienklassen mit Ausschüttung.

13. November 2025

Zulassung der folgenden Teilfonds:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Conservative Active UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Growth Active UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Strategic Allocation Moderate Active UCITS ETF

6. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

Ereignisse im Jahresverlauf (Fortsetzung)

28. November 2025

Zulassung des folgenden Teilfonds:

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

1. Dezember 2025

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

- Aktualisierung: Der Teilfonds ist wegen Liquidation für Zeichnungen geschlossen.

9. Dezember 2025

- Erneute Notierung des JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Equity Premium Income Active UCITS ETF.

Ereignisse nach dem Jahresende

16. Februar 2026

Aktualisierung des Verkaufsprospekts

- Nachtrag vom 21. Oktober 2025 aufgenommen im Basisprospekt;
- Aktualisierung der Angaben in Bezug auf Verkaufsstelle in „Übersicht IV – Informationen für Anleger in bestimmten Ländern“;
- Anpassungen nach Genehmigung durch die OFR im Anschluss an die Anerkennung des UK Country Supplements (UK-spezifischer Prospektanhang) durch die FCA.

Aktualisierung des Nachtrags

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

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

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF

6. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

Ereignisse nach dem Jahresende (Fortsetzung)

16. Februar 2026 (Fortsetzung)

Aktualisierung des Nachtrags (Fortsetzung)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

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

- Anpassungen der Ausschlussrichtlinie und der Teilfonds-Nachträge, um die Entfernung der Schwelle für konventionelle Waffen sowie der Emittenten von Kernwaffen zu berücksichtigen.

7. Offenlegungsverordnung

Die folgenden Teilfonds wurden entsprechend Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert:

Name des Teilfonds
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)
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 Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (2)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Income Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF (2)

- (1) Teilfonds am 24. November 2025 aufgelöst.
- (2) Teilfonds am 7. Oktober 2025 aufgelegt.
- Zum Jahresende berücksichtigten die den Finanzprodukten zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Die folgenden Teilfonds wurden entsprechend Artikel 8 der Offenlegungsverordnung kategorisiert. Detaillierte Offenlegungen finden sich auf den folgenden Seiten:

Name des Teilfonds	Seite
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	570
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	579
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	588
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (3)	597
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	605
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (4)	615
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF (5)	623
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF	631
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	641
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	651
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	661
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	670
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF	679
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	689
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	699
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF (6)	708
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	716
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (7)	726
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	735
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (8)	744
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	752
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF	761
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF	770
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	779
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF	789
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	798
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF	807
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	817
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	827
(3) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.	
(4) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.	
(5) Teilfonds am 21. Januar 2025 aufgelegt.	
(6) Teilfonds am 4. Juni 2025 aufgelegt.	
(7) Teilfonds am 20. Mai 2025 aufgelegt.	
(8) Teilfonds am 29. Juli 2025 aufgelegt.	

7. Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds wurden entsprechend Artikel 9 der Offenlegungsverordnung kategorisiert:

Name des Teilfonds	Seite
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	837
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF	846
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	854
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (10)	861
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	868
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	876
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	884
(10) Teilfonds am 5. März 2025 aufgelegt.	

Die für das Reporting gemäß Offenlegungsverordnung herangezogenen Finanzwerte stammen aus dem Investment-Management-System und können von den in den Abschlüssen ausgewiesenen Werten des Fondsbuchhaltungssystems abweichen. Diese Abweichungen sind in erster Linie auf zeitliche Unterschiede bei der Erfassung von Transaktionen in den jeweiligen Systemen zurückzuführen.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LNQU42VQZXYH59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,96% an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als sozial nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als sozial nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,75% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,96% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,75% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,96% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	82,75%	57,96%	11,93%	18,07%	28,15%
31.12.2024	78,24%	60,32%	10,46%	32,18%	17,67%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 57,96% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,65	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,15	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,28	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,22	Kaimaninseln
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzwerte	1,73	Australien
BHP GROUP LTD	Grundstoffe	1,66	Australien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,61	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,51	Südkorea
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	Energie	1,32	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,23	China

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,23	Hongkong
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	1,13	Kaimaninseln
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	1,11	Indien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	1,11	Singapur
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	Finanzwerte	0,98	Australien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,86	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,19	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,91	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,30	Kaimaninseln
BHP GROUP LTD	Grundstoffe	2,03	Australien
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzwerte	1,61	Australien
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	Energie	1,59	Indien
CSL LTD	Gesundheitswesen	1,45	Australien
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,34	Hongkong
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	1,19	Indien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,14	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,14	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,13	Südkorea
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,13	China
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,06	Kaimaninseln



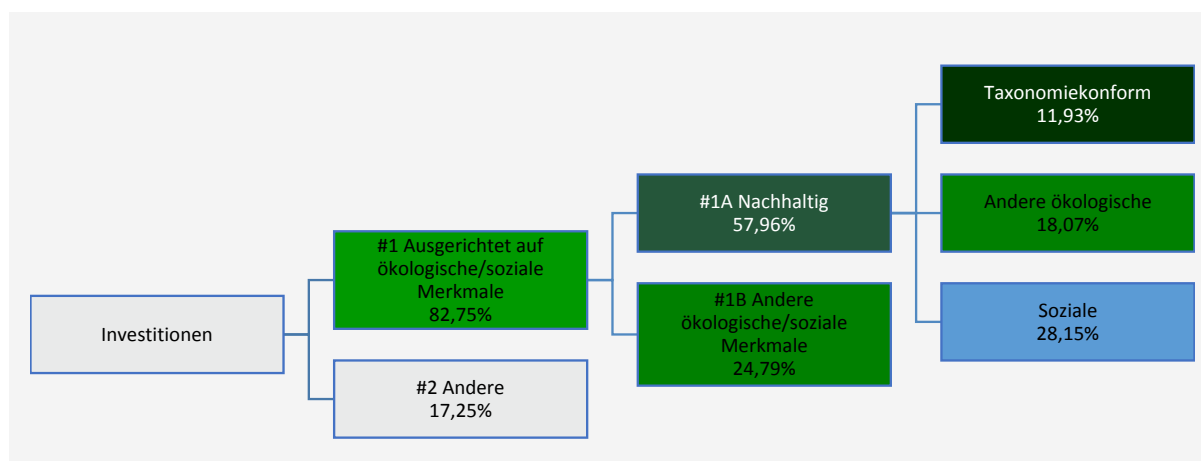
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 82,75% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,96% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	16,33
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,11
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,78
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,94
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,03
Grundstoffe	Grundstoffe	5,63
Finanzwerte	Versicherung	4,75
Industriewerte	Investitionsgüter	4,66
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,83
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,73
Energie	Energie	3,43
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,81
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,63
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,05
Industriewerte	Verkehrswesen	1,98
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,92
Versorger	Versorger	1,79
Informationstechnologie	Software und Services	1,76
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,44
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,19
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,15
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,99
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,92
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,90
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,24



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

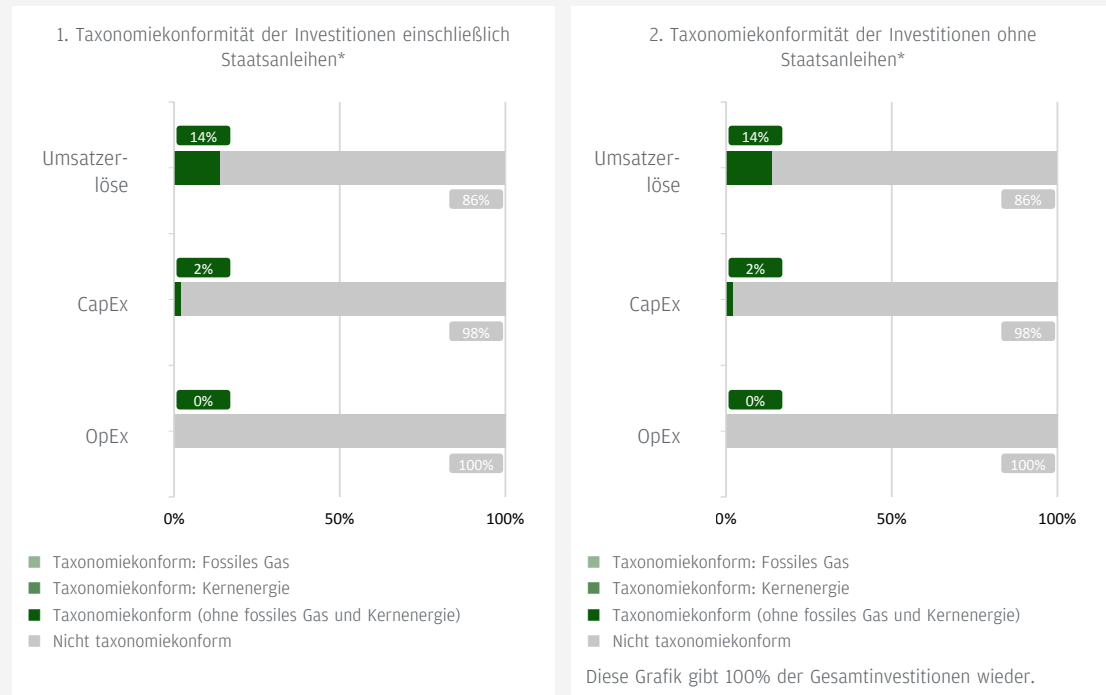
Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 11,93% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 12,73% am Ende des Bezugszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	11,93%
31.12.2024	10,46%
31.12.2023	7,55%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,07% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 28,15% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 17,25% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 98450074B462A6A0AC24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,54% an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,55% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,54% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, (d. h. die Veröffentlichung von Informationen über einschlägige ökologische und soziale Kennzahlen durch die Unternehmen, wie z. B. Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck, Angaben zur Belegschaft und zur geschlechtsspezifischen Vielfalt, positive Ergebnisse in Bezug auf die Arbeitsbeziehungen und das Management von Sicherheitsfragen).

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,55% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,54% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	80,55%	60,54%	5,72%	28,29%	26,65%
31.12.2024	72,21%	52,32%	4,06%	27,50%	20,77%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,54% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. In diesen Bereich fallen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel sowie Vermeidung und

Verminderung der Umweltverschmutzung. Im Rahmen der Prüfung werden die Sektoren ermittelt, die nach Ansicht des Anlageverwalters am ehesten erheblichen Schaden anrichten können, und die untersten 5% der Unternehmen in diesen Sektoren werden ausgeschlossen. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Unternehmen, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,67	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,18	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,15	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,67	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,60	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,95	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,42	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,14	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	0,98	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	0,87	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	0,75	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	0,75	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	0,74	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	0,72	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	0,71	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	4,73	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,53	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,17	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,90	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,59	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,84	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,39	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,14	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	0,97	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	0,89	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	0,77	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	0,76	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	0,75	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	0,74	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	0,72	USA



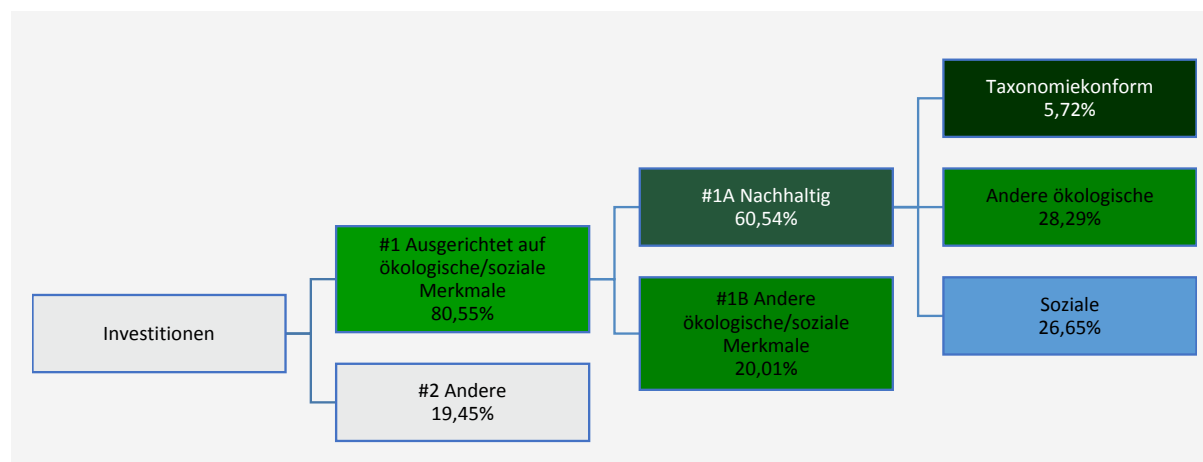
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 80,55% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,54% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in dem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	9,22
Informationstechnologie	Software und Services	8,88
Industriewerte	Investitionsgüter	7,24
Finanzwerte	Banken	6,32
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,31
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,95
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,90
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	5,46
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,79
Energie	Energie	3,26
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,03
Finanzwerte	Versicherung	2,97
Grundstoffe	Grundstoffe	2,85
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,68
Versorger	Versorger	2,49
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,39
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,86
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,43
Industriewerte	Verkehrswesen	1,41
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,39
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,19
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,07
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,94
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,93
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,27



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

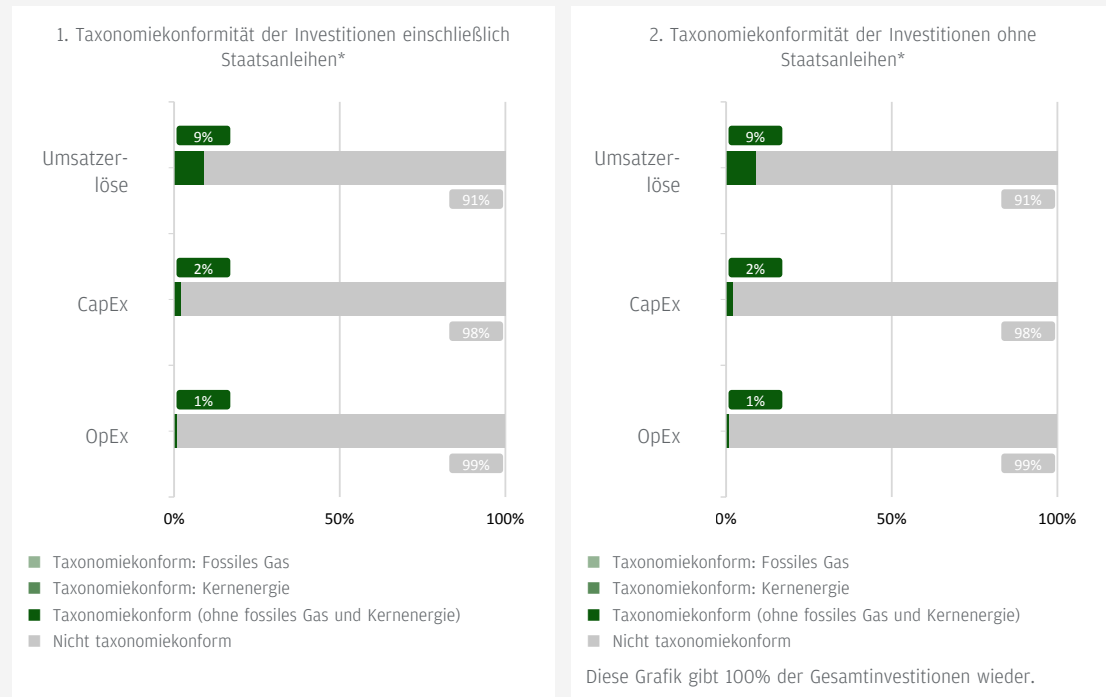
Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 5,72% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 7,81% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	5,72%
31.12.2024	4,06%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,29% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 26,65% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 19,45% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente (Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Staatsanleihen haben ein Kreditrating von Investment Grade), Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfolio-Management sind nicht im Prozentsatz der Vermögenswerte enthalten, die im obigen Diagramm der Vermögensallokation unter „andere Investitionen“ angegeben sind. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener und Kernwaffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb auf andere, wie z. B. Emittenten, die an konventionellen Waffen (>10%), an Kraftwerkskohle (>20%) und an Tabak (>5%) beteiligt sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% des infrage kommenden Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300MS7NNGMGDD0A09**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,51% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 69,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,51% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 69,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,51% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	69,16%	50,51%	6,86%	15,70%	27,95%
31.12.2024	65,93%	45,67%	5,02%	18,51%	22,14%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 50,51% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	4,64	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	3,42	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	2,36	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	Versorger	1,92	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	1,66	China
BYD CO LTD -A	Zyklische Konsumgüter	1,64	China
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	Informationstechnologie	1,43	China
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	Finanzwerte	1,43	China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	Grundstoffe	1,38	China
IND & COMM BK OF CHINA-A	Finanzwerte	1,18	China

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,17	China
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	Gesundheitswesen	1,14	China
CITIC SECURITIES CO-A	Finanzwerte	1,05	China
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	Finanzwerte	0,99	China
LUXSHARE PRECISION INDUSTRIAL-A	Informationstechnologie	0,99	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	5,56	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	2,62	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	2,14	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	Versorger	2,04	China
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,60	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	1,55	China
BYD CO LTD -A	Zyklische Konsumgüter	1,27	China
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	Finanzwerte	1,27	China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	1,18	China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	Grundstoffe	1,09	China
IND & COMM BK OF CHINA-A	Finanzwerte	1,09	China
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	Energie	1,07	China
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	Finanzwerte	1,07	China
PETROCHINA CO LTD-A	Energie	1,06	China
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	Informationstechnologie	1,04	China



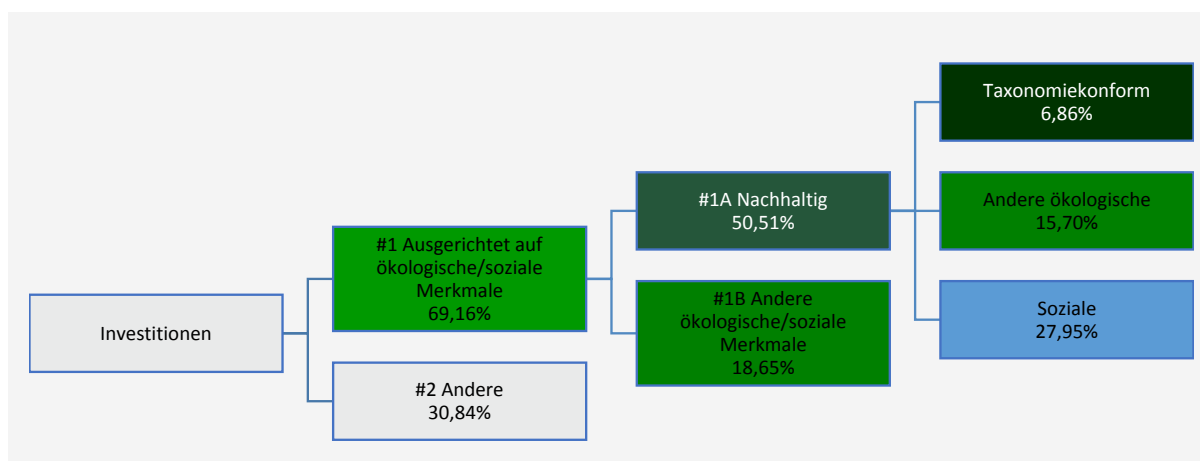
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 69,16% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 50,51% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	13,11
Industriewerte	Investitionsgüter	12,25
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	10,70
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	9,97
Grundstoffe	Grundstoffe	9,76
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	7,46
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	7,04
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,12
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,92
Versorger	Versorger	3,86
Finanzwerte	Versicherung	3,24
Industriewerte	Verkehrswesen	2,90
Energie	Energie	2,75
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,11
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,74
Informationstechnologie	Software und Services	1,42
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,79
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	0,71
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,52
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,52
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,27
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

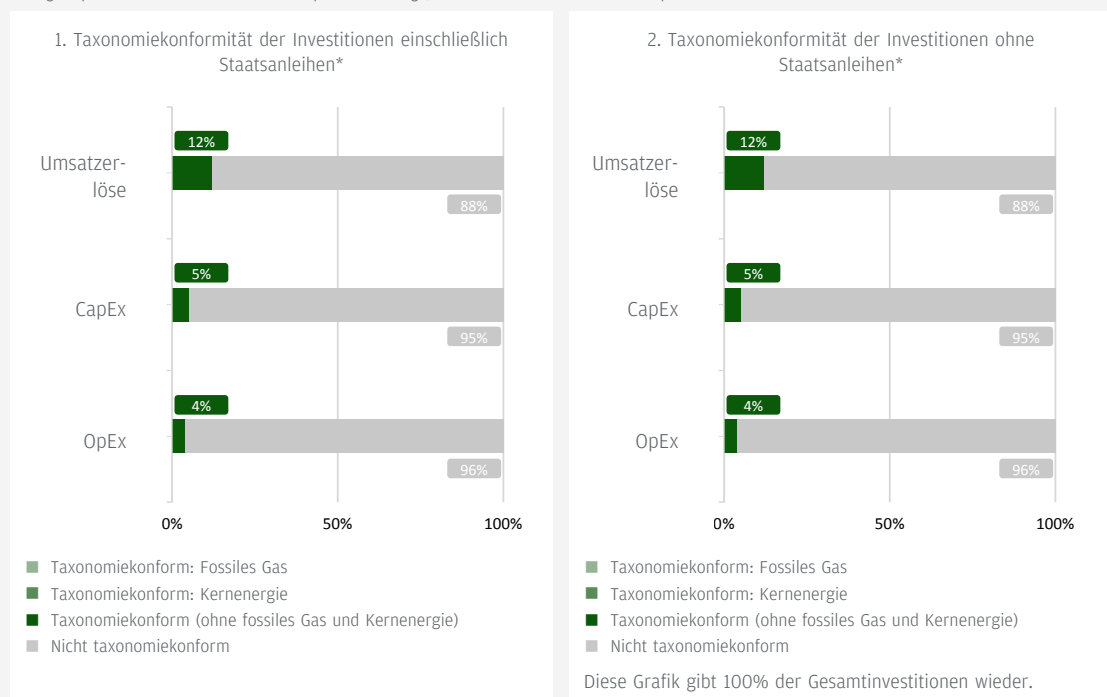
Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 6,86% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,65% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	6,86%
31.12.2024	5,02%
31.12.2023	3,60%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,70% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 27,95% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 30,84% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 984500B5A87F94C8D689

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,90% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (5. März 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,18% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 34,90% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,18% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 34,90% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 34,90% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den

ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 5. März 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED MEXICAN STATES	Schwellenländer Lokalanleihen	9,94	Mexiko
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Schwellenländer Lokalanleihen	9,90	Südafrika
REPUBLIC OF INDONESIA	Schwellenländer Lokalanleihen	9,26	Indonesien
FEDERATION OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	8,49	Malaysia
GOVERNMENT OF INDIA	Schwellenländer Lokalanleihen	8,00	Indien
CZECH REPUBLIC	Schwellenländer Lokalanleihen	7,08	Tschechische Republik



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

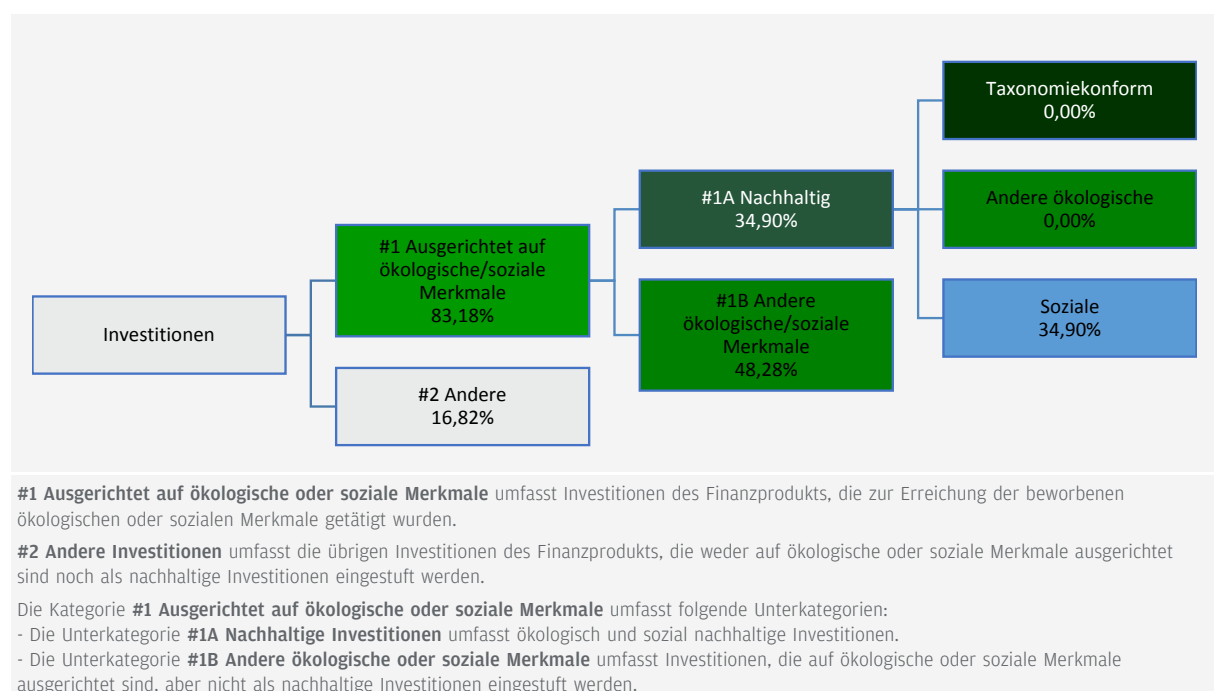
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 83,18% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 34,90% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in dem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	96,67



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

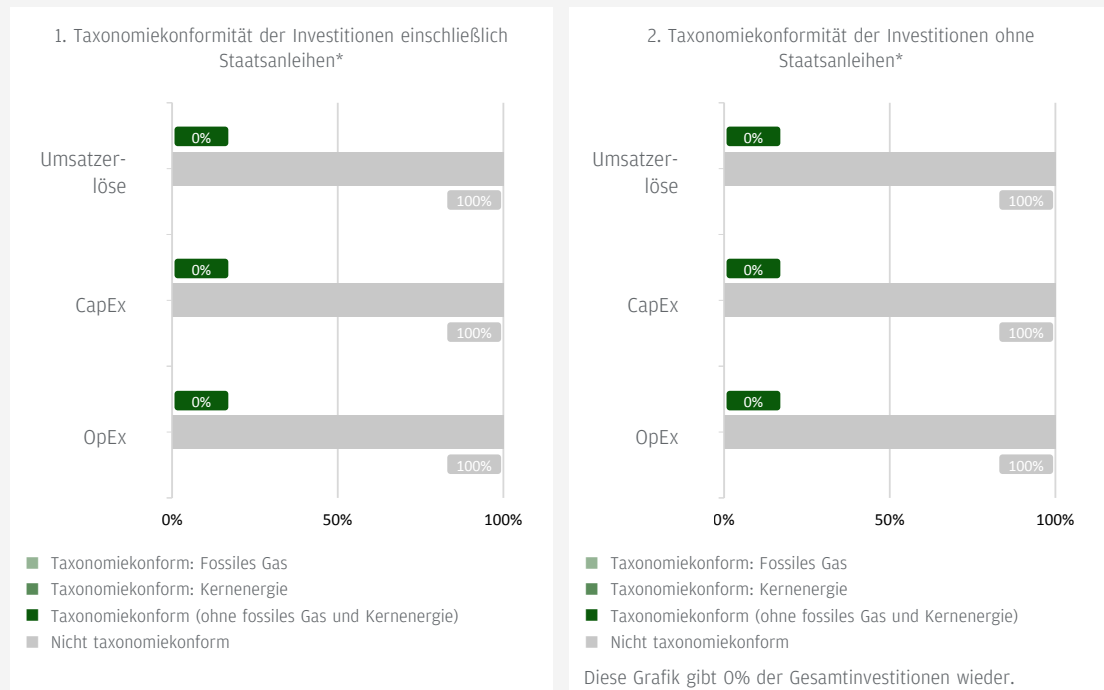
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 34,90% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,82% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente (Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Staatsanleihen haben ein Kreditrating von Investment Grade), Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfolio-Management waren nicht im Prozentsatz der Vermögenswerte enthalten, die im obigen Diagramm der Vermögensallokation unter „andere Investitionen“ angegeben sind. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300QZUWYXU18WGV36**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	● ● ☐ Ja	● ○ ☒ Nein
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,53% an nachhaltigen Investitionen
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,58% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,53% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,58% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,53% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	79,58%	57,53%	4,28%	38,80%	14,44%
31.12.2024	74,93%	54,18%	3,77%	27,66%	22,75%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt,

die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 57,53% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte die sehr schlechten Emittenten waren. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen,

CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NATWEST GROUP PLC	Banken	2,61	Großbritannien
CAIXABANK, S.A.	Banken	2,48	Spanien
ENGIE SA	Erdgas	2,32	Frankreich
BNP PARIBAS SA	Banken	2,24	Frankreich
UBS GROUP AG	Banken	2,18	Schweiz
DEUTSCHE BANK AG	Banken	2,12	Deutschland
BANKINTER, S.A.	Banken	2,08	Spanien
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	Banken	1,98	Deutschland
NATIONAL GRID PLC	Elektrizität	1,92	Großbritannien
SELP FINANCE SARL	REITs	1,90	Luxemburg
ENEL SPA	Elektrizität	1,87	Italien
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,79	USA
KBC GROUP NV	Banken	1,75	Belgien
RELX FINANCE B.V.	Technologie	1,75	Niederlande
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,70	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK, S.A.	Banken	2,53	Spanien
UBS GROUP AG	Banken	2,33	Schweiz
BNP PARIBAS SA	Banken	2,16	Frankreich
ING GROEP N V	Banken	1,96	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,93	Italien
BPCE SA	Banken	1,85	Frankreich
SOCIETE GENERALE SA	Banken	1,77	Frankreich
CREDIT AGRICOLE SA	Banken	1,76	Frankreich
MORGAN STANLEY	Banken	1,71	USA
SELP FINANCE SARL	Banken	1,70	Luxemburg
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Industriewerte	1,70	Niederlande
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC	Industriewerte	1,67	Großbritannien
WOLTERS KLUWER NV	Industriewerte	1,66	Niederlande
NATIONAL GRID PLC	Elektrizität	1,65	Großbritannien
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE B.V.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,65	Niederlande



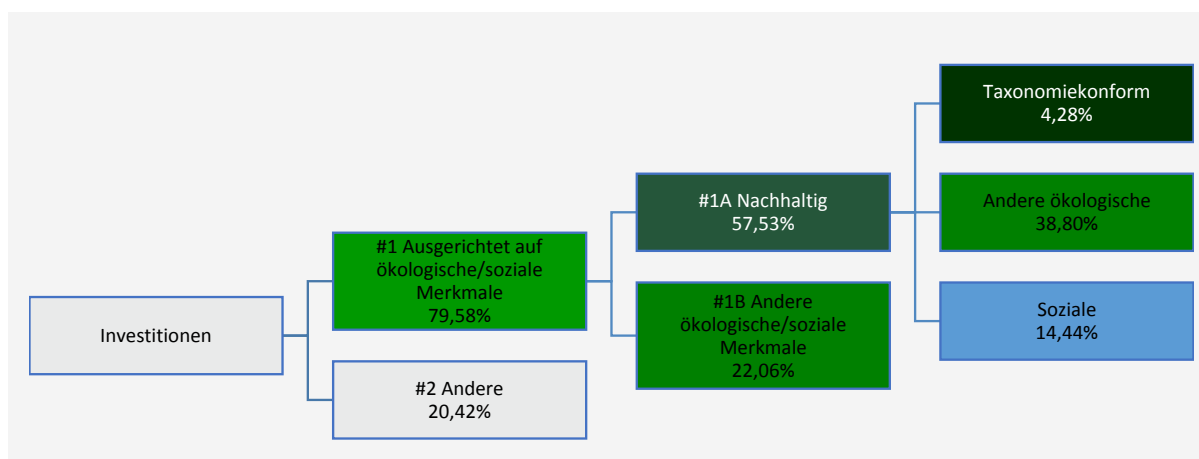
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 79,58% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,53% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	41,17
Elektrizität	Elektrizität	6,86
Zyklische Konsumgüter	Kfz	5,88
Technologie	Technologie	4,79
Energie	Integriert	4,42
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	4,34
REITs	REITs sonstige	3,81
Erdgas	Erdgas	3,68
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	3,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	2,57
Versicherung	Lebensversicherung	2,33
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,16
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,97
Investitionsgüter	Baustoffe	1,62
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,44
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,43
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,97
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,93
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,85
Investitionsgüter	Verpackung	0,79
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,73

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffindustrie	Chemie	0,62
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,45
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,42
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,42
Verkehrswesen	Airlines	0,38
Kommunikation	Satellitenkabel	0,28
REITs	REITs - Retail	0,28
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,28
Energie	Unabhängig	0,20
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,10
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,10
REITs	REITs - Büros	0,06
Brokerage	Brokerage, Vermögensverwalter, Börsen	0,05
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,02
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,28% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

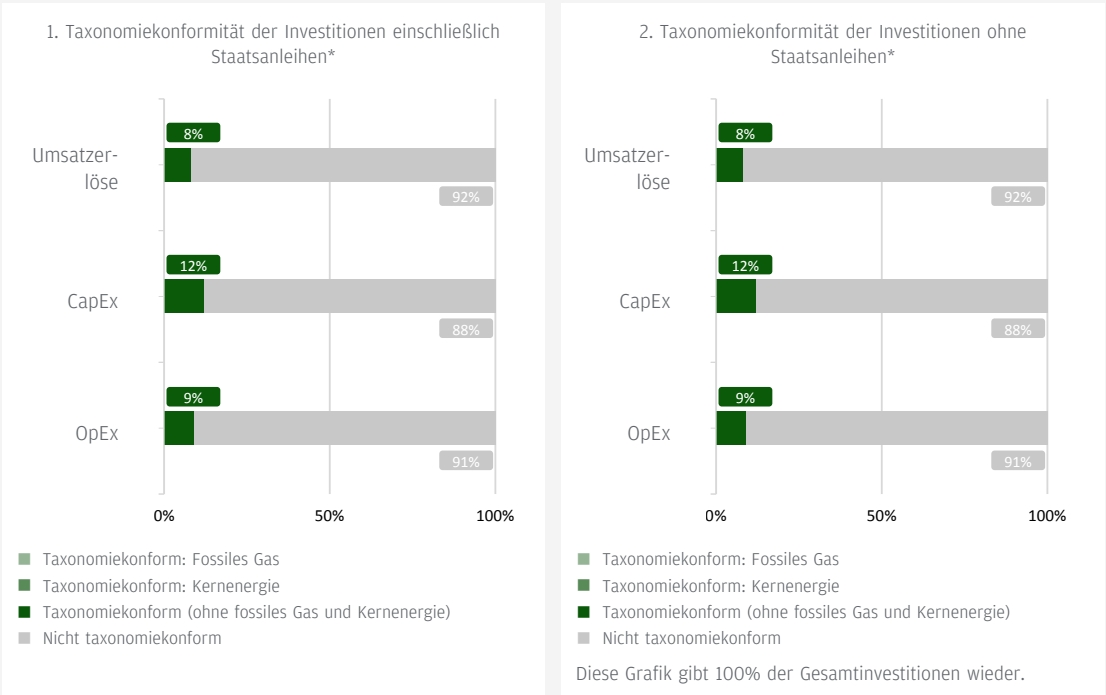
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,41% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,19% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	4,28%
31.12.2024	3,77%
31.12.2023	1,65%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 38,80% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 14,44% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,42% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **984500D6EKDB0AZJOD16**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nein
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,62% an nachhaltigen Investitionen
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (21. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 49,62% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 49,62% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 49,62% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein

solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrielländer Anleihen	12,16	Italien
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrielländer Anleihen	11,75	Deutschland
FRENCH REPUBLIC	Industrielländer Anleihen	9,96	Frankreich
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrielländer Anleihen	8,71	Spanien
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	Industrielländer Anleihen	3,99	Niederlande
EUROPEAN UNION	Supranational	2,74	International

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 21. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HELLENIC REPUBLIC - MINISTRY OF FINANCE	Industrielländer Anleihen	2,40	Griechenland



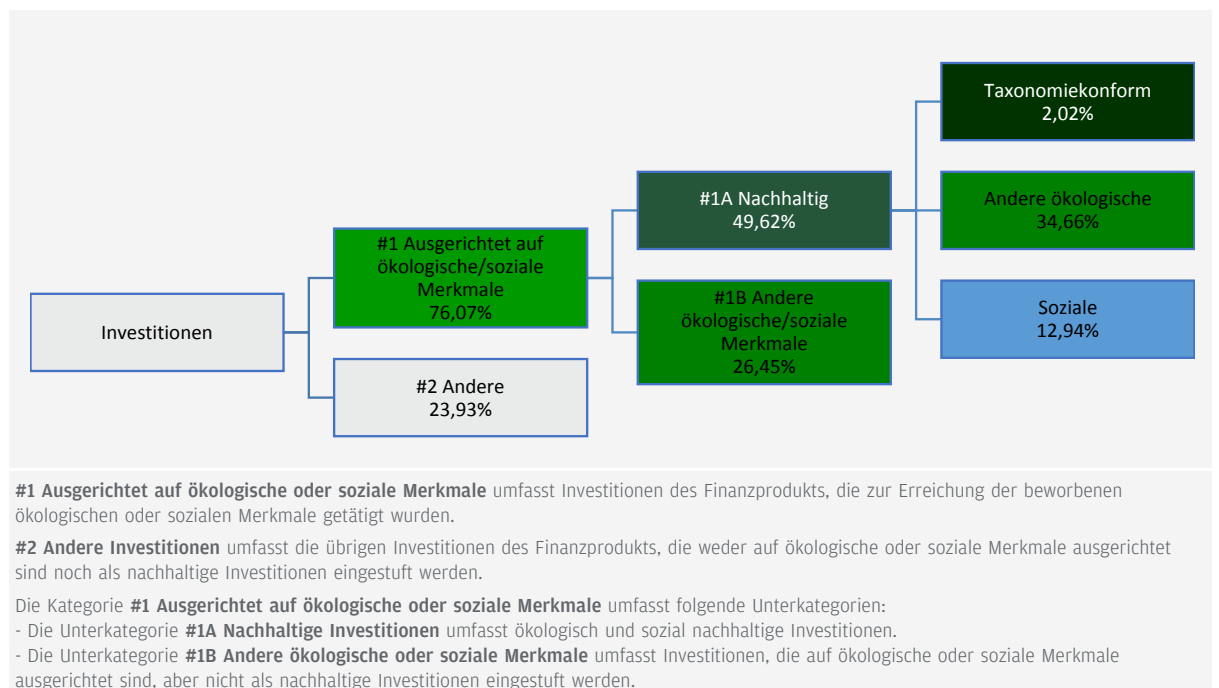
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 76,07% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 49,62% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in dem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	48,96
Banken	Banken	21,02
Staaten	Staaten	3,61
Supranational	Supranational	3,05
Elektrizität	Elektrizität	2,60
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,25
Energie	Integriert	1,83
REITs	REITs sonstige	1,82
Erdgas	Erdgas	1,45
REITs	REITs - Retail	1,24
Technologie	Technologie	1,22
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,13
ABS CLO	CLO/CDO	1,08
Versicherung	Lebensversicherung	0,77
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,72
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,70
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,50
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,40
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,40
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,38
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,38
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,36
Investitionsgüter	Verpackung	0,35
REITs	REITs - Büros	0,35
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,34
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,33



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,02% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis

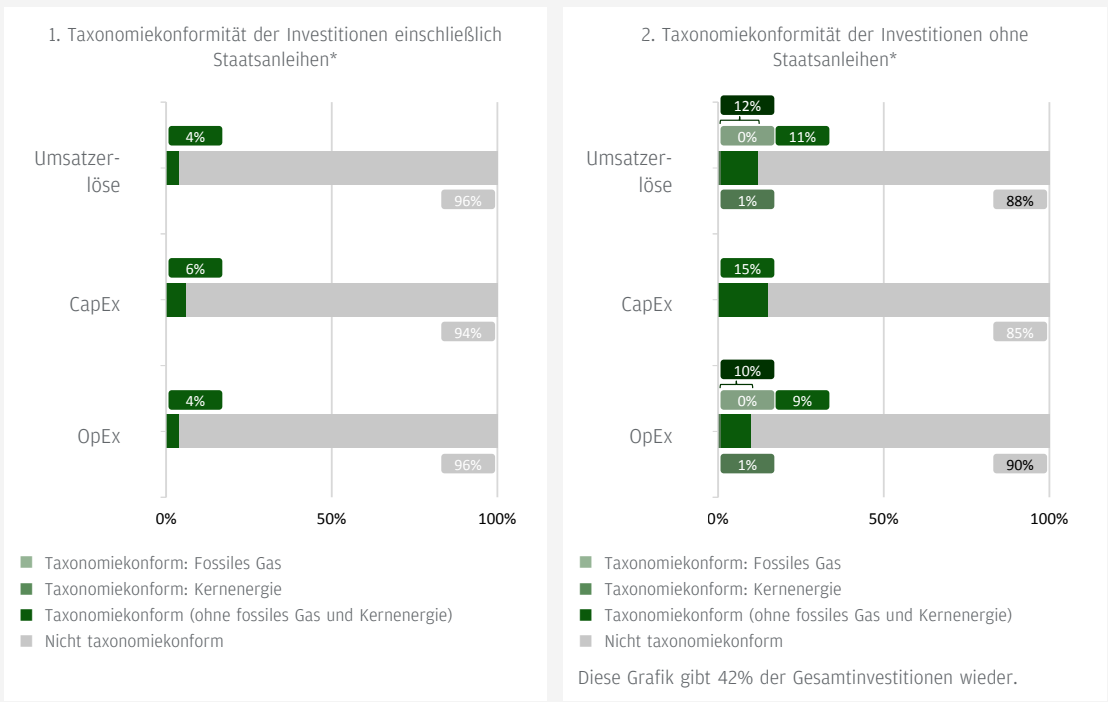
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,22% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,37% am Ende des Bezugszeitraums.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 34,66% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 12,94% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,93% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in den Vermögenswerten nicht enthalten, die im Prozentsatz des obigen Diagramms der Vermögensallokation unter „Sonstige“ angegeben sind. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 98450061F7E7F88C4193

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,54% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (21. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 97,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,54% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 97,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,54% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Keine Angabe. Der Teilfonds wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse und/oder durch den Beitrag des Emittenten mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Bezugszeitraums entfielen 53,54% des infrage kommenden Nettoinventarwerts auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Die Indikatoren 15 und 16 beziehen sich auf die Treibhausgasintensität von supranationalen und staatlichen Emittenten bzw. soziale Verstöße.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1- 3 und 15). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom

Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 21. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	19,70	Frankreich
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	18,43	Italien
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	15,51	Spanien



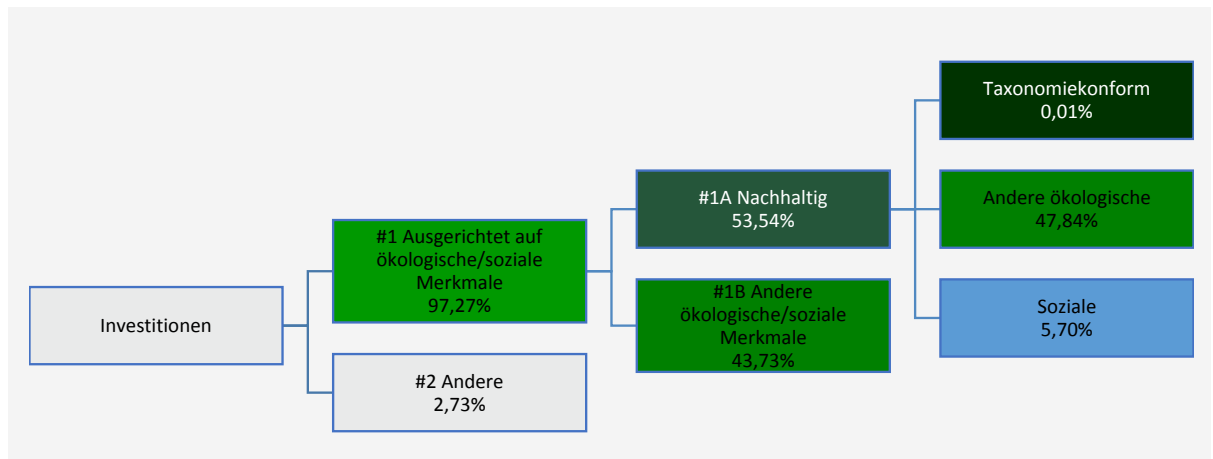
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 97,27% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 53,54% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter gegebenenfalls den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	70,73
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	15,52
Supranational	Supranational	6,42
Staaten	Staaten	4,12
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	2,10



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,01% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

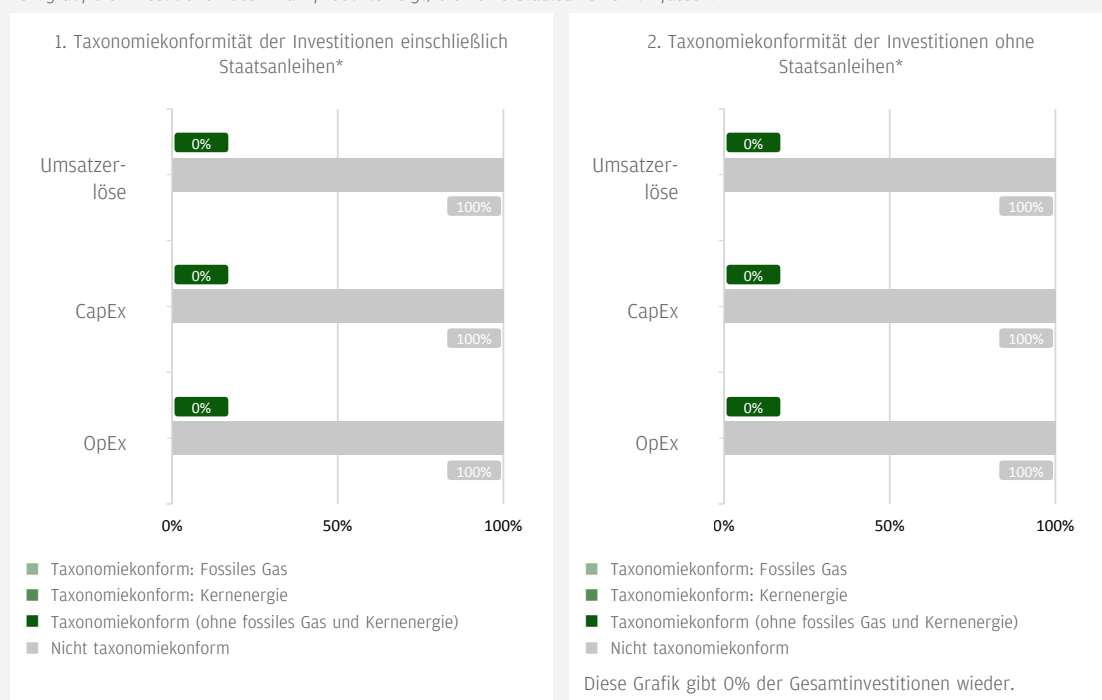
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe. Der Teilfonds wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 47,84% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 5,70% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 2,73% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Bei ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zum effizienten Portfolio-Management und für Anlagezwecke handelt es sich zudem um „andere Investitionen“.

„Andere Investitionen“, mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb von Kraftwerkskohle (> 20%) und Tabak auf (> 5%) zu beschränken. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9845002B9FFCED460A19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,32% an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,95% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 22,32% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, (d. h. die Veröffentlichung von Informationen über einschlägige ökologische und soziale Kennzahlen durch die Emittenten, wie z. B. Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck, Angaben zur Belegschaft und zur geschlechtsspezifischen Vielfalt, positive Ergebnisse in Bezug auf die Arbeitsbeziehungen und das Management von Sicherheitsfragen).

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters beinhaltet die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusions- und Ausschlusskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, der als umwelt- und/oder sozialverträglich gilt, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen. Die Prüfung zielt darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, bei denen Probleme in Bezug auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Mitarbeitern, Vergütung des Personals und Einhaltung der Steuerkonformität noch nicht gelöst sind.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,95% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 22,32% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	58,95%	22,32%	2,06%	15,95%	4,31%
31.12.2024	57,31%	28,49%	2,12%	15,78%	10,59%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war,

oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 22,32% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	2,51	Niederlande
SOFTBANK GROUP CORP.	Kommunikation	1,95	Japan
EDP, S.A.	Elektrizität	1,90	Portugal
VODAFONE GROUP PLC	Kommunikation	1,84	Großbritannien
ALTICE FRANCE SAS	Kommunikation	1,82	Frankreich
FORVIA SE	Zyklische Konsumgüter	1,81	Frankreich
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektrizität	1,77	Frankreich
SCHAEFFLER AG	Zyklische Konsumgüter	1,64	Deutschland
FIBERCO S.P.A.	Kommunikation	1,63	Italien
VALEO SE	Zyklische Konsumgüter	1,46	Frankreich
ZF EUROPE FINANCE B.V.	Zyklische Konsumgüter	1,41	Niederlande
BAYER AKTIENGESELLSCHAFT	Nichtzyklische Konsumgüter	1,36	Deutschland
ILIAD SA	Kommunikation	1,28	Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorger sonstige	1,25	Frankreich
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL	Zyklische Konsumgüter	1,14	Luxemburg

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TELEFONICA EUROPE BV	Industriewerte	2,62	Niederlande
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Versorger	1,77	Frankreich
VODAFONE GROUP PLC	Industriewerte	1,72	Großbritannien
OPTICS BIDCO SPA	Industriewerte	1,67	Italien
ALTICE FRANCE	Industriewerte	1,59	Frankreich
FORVIA SE	Industriewerte	1,59	Frankreich
EDP, S.A.	Versorger	1,53	Portugal
IQVIA INC	Industriewerte	1,48	USA
ZF EUROPE FINANCE B.V.	Industriewerte	1,44	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	1,36	Italien
ILIAD SA	Industriewerte	1,32	Frankreich
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA	Industriewerte	1,29	Frankreich
BAYER AKTIENGESELLSCHAFT	Industriewerte	1,28	Deutschland
KAIXO BOND CO TELECOM SA	Industriewerte	1,26	Spanien
MUNDYS SPA	Industriewerte	1,23	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

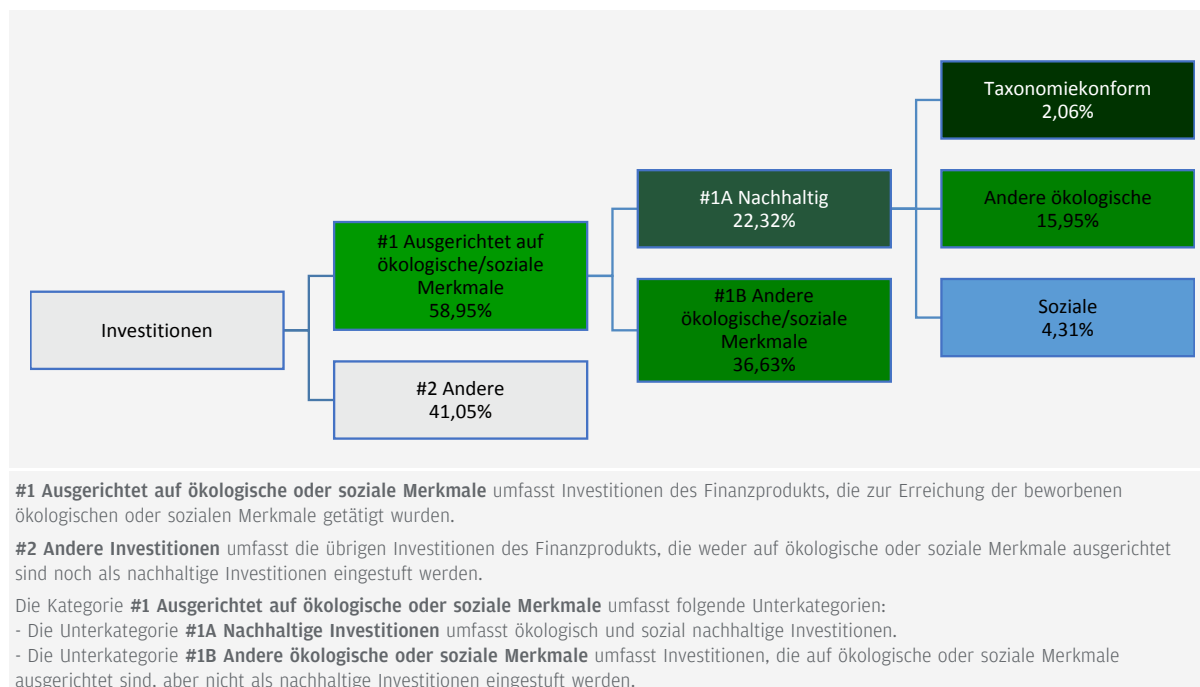
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 58,95% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 22,32% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Kfz	10,00
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	9,54
Banken	Banken	7,54
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	7,24
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	6,27
Investitionsgüter	Verpackung	4,84
Kommunikation	Satellitenkabel	4,63
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,39
Grundstoffindustrie	Chemie	4,20
Elektrizität	Elektrizität	4,12
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	3,76
Zyklische Konsumgüter	Gaming	3,38
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	3,03

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,89
Industrie sonstige	Industrie sonstige	2,59
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,07
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,84
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,71
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,42
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,35
Energie	Ölfelddienste	1,32
Versorger sonstige	Versorger sonstige	1,25
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	1,20
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	1,09
Investitionsgüter	Umwelt	0,85
Grundstoffindustrie	Papier	0,79
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,77
Technologie	Technologie	0,76
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	0,49
Energie	Unabhängig	0,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,42
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,31
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,18



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,06% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

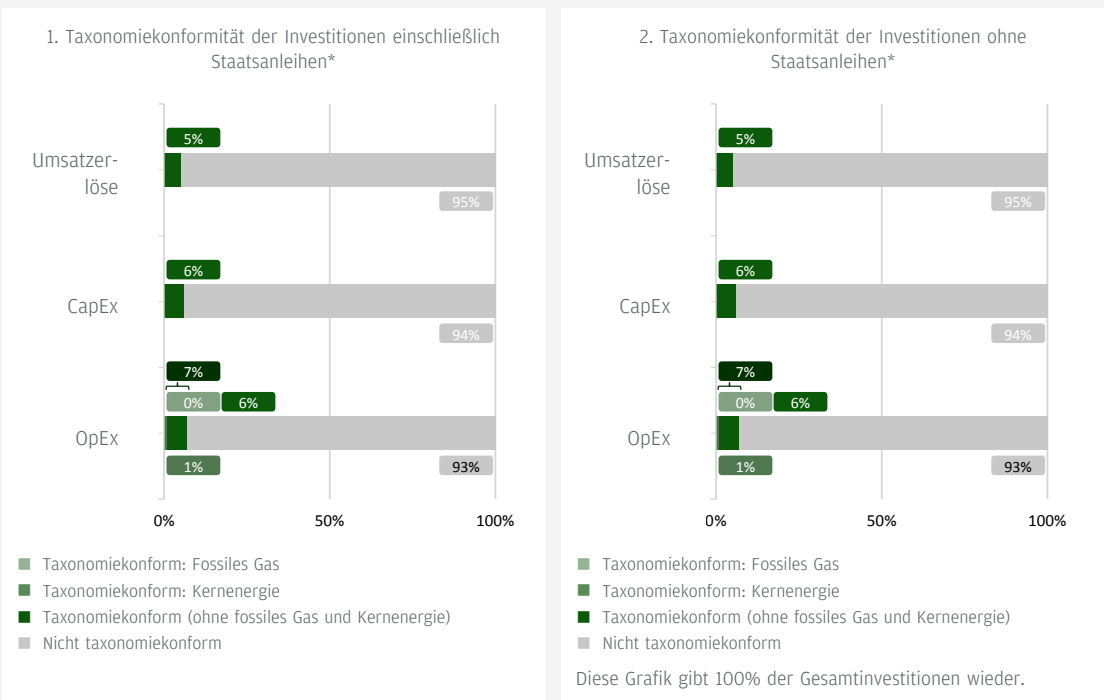
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,51% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,25% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	2,06%
31.12.2024	2,12%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,95% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 4,31% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 41,05% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Ergänzende Barmittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Z5FR0TBRCVY095**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,88% an nachhaltigen Investitionen
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
		☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		☒ mit einem sozialen Ziel



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,73% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,88% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,73% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,88% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	79,73%	54,88%	4,07%	35,58%	15,24%
31.12.2024	74,05%	49,26%	3,81%	27,00%	18,46%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt,

die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 54,88% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte die sehr schlechten Emittenten waren. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen,

CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK, S.A.	Banken	2,66	Spanien
UBS GROUP AG	Banken	2,36	Schweiz
NATWEST GROUP PLC	Banken	2,23	Großbritannien
MORGAN STANLEY	Banken	2,04	USA
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,02	USA
SELP FINANCE SARL	REITs	2,02	Luxemburg
RELX FINANCE B.V.	Technologie	2,01	Niederlande
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE B.V.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,85	Niederlande
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	Banken	1,77	Deutschland
WOLTERS KLUWER NV	Technologie	1,72	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,69	Italien
ENGIE SA	Erdgas	1,68	Frankreich
ENEL SPA	Elektrizität	1,64	Italien
BNP PARIBAS SA	Banken	1,61	Frankreich
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,39	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS GROUP AG	Banken	2,39	Schweiz
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Banken	1,89	Frankreich
SELP FINANCE SARL	REITs	1,79	Luxemburg
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC	Industriewerte	1,78	Großbritannien
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,77	Spanien
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,75	Italien
BPCE SA	Banken	1,73	Frankreich
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Industriewerte	1,71	Niederlande
MORGAN STANLEY	Banken	1,66	USA
ABBVIE INC.	Industriewerte	1,62	USA
WOLTERS KLUWER NV	Industriewerte	1,56	Niederlande
RELX FINANCE B.V.	Technologie	1,52	Niederlande
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,52	USA
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE B.V.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,48	Niederlande
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Industriewerte	1,39	Luxemburg



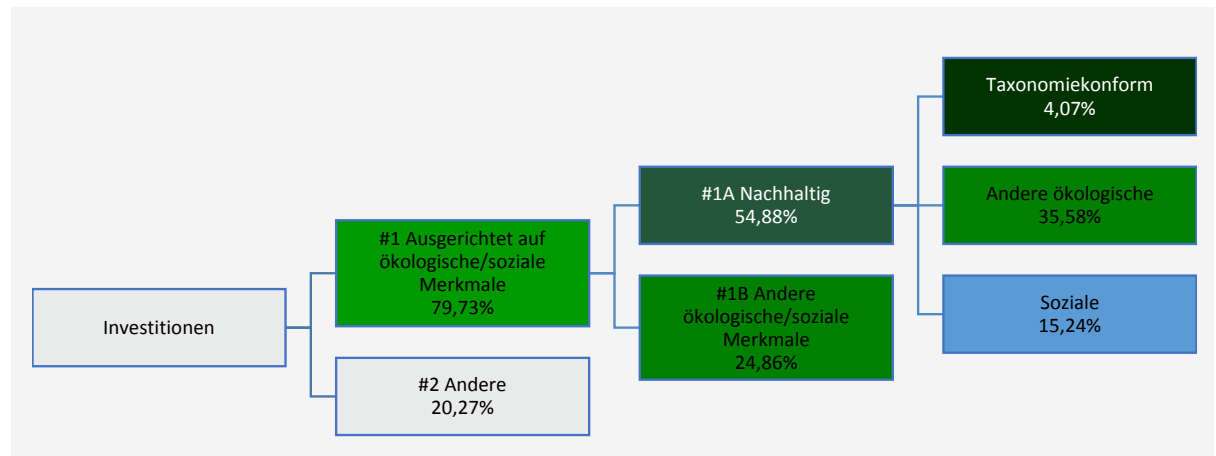
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 79,73% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,88% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	35,79
Elektrizität	Elektrizität	6,53
Technologie	Technologie	5,90
Zyklische Konsumgüter	Kfz	4,50
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	4,48
REITs	REITs sonstige	3,98
Energie	Integriert	3,61
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,45
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	2,93
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	2,90

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Erdgas	Erdgas	2,86
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,53
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	2,28
Versicherung	Lebensversicherung	2,24
Investitionsgüter	Baustoffe	1,94
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,55
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,45
REITs	REITs - Retail	1,42
Versorger sonstige	Versorger sonstige	1,20
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,14
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,10
Grundstoffindustrie	Chemie	0,96
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,93
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,83
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,66
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,62
Investitionsgüter	Verpackung	0,32
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,32
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,20
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,14
Verkehrswesen	Airlines	0,11
Kommunikation	Satellitenkabel	0,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,05
REITs	REITs - Büros	0,05
Brokerage	Brokerage, Vermögensverwalter, Börsen	0,05
Energie	Unabhängig	0,01
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,01
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,07% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder

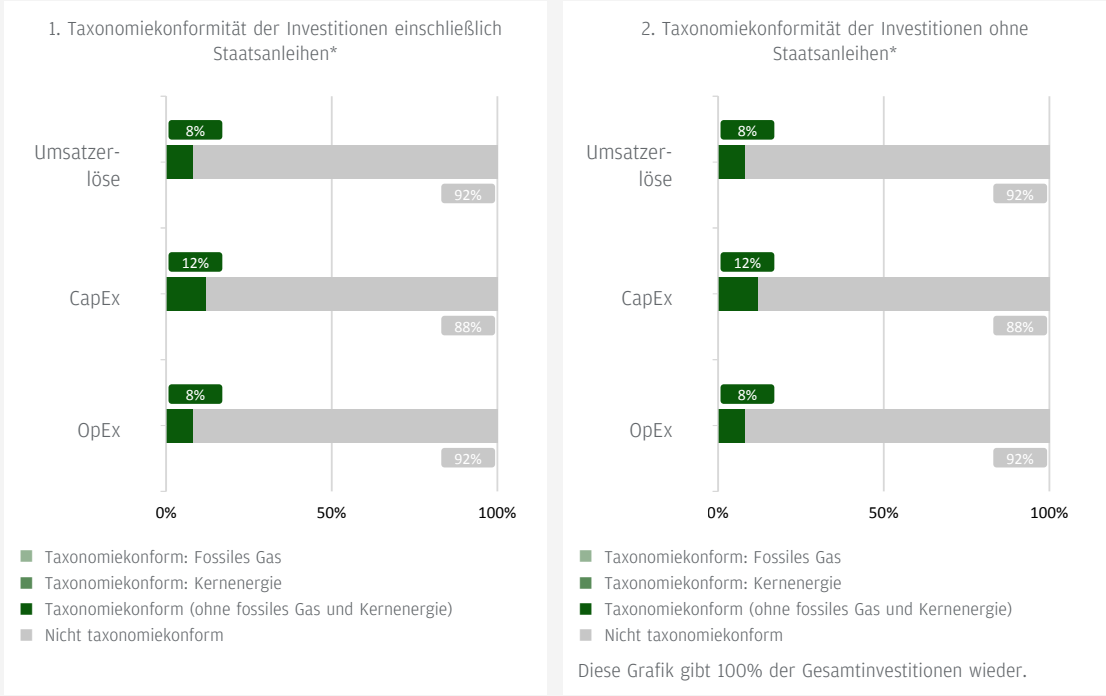
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,41% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,84% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	4,07%
31.12.2024	3,81%
31.12.2023	1,58%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 35,58% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 15,24% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,27% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VLYW8C82SV8738

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,64% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	☒ mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,64% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohngleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt musste 51% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 76,43% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten.

Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes des Nettoinventarwerts nachvollziehen, der den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurde und der diese Merkmale aufweist.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,64% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Anlageuniversum des Teilfonds befindet. Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 76,43% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	80,28%	56,64%	0,00%	35,34%	21,30%
31.12.2024	73,56%	48,67%	0,43%	28,94%	19,31%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Unternehmen, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; oder (ii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählt und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,64% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Groupe BPCE	Finanzen	3,91	Frankreich
OP Cooperative	Finanzen	2,10	Finnland
Westpac Banking Corp	Finanzen	2,04	Australien
DNB Bank ASA	Finanzen	1,93	Norwegen
UBS Group AG	Finanzen	1,63	Schweiz
Societe Generale SA	Finanzen	1,57	Frankreich
Svenska Handelsbanken AB	Finanzen	1,56	Schweden
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finanzen	1,54	Japan
BNP Paribas SA	Finanzen	1,53	Frankreich
Canadian Imperial Bank of Commerce	Finanzen	1,51	Kanada
Danske Bank A/S	Finanzen	1,48	Dänemark
Bank of America Corp	Finanzen	1,43	USA
Volvo AB	Industriewerte	1,42	Schweden
NTT Inc	Industriewerte	1,37	Japan
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Finanzen	1,33	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GROUPE CREDIT MUTUEL	Finanzen	2,74	FRANKREICH
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	2,63	FRANKREICH
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finanzen	2,19	SCHWEDEN
GROUPE BPCE	Finanzen	2,10	FRANKREICH
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	Finanzen	1,83	JAPAN
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzen	1,81	GROSSBRITANNIEN
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED	Finanzen	1,70	CHINA
BANK OF CHINA LIMITED	Finanzen	1,62	CHINA
SOCIETE GENERALE SA	Finanzen	1,59	FRANKREICH
BARCLAYS PLC	Finanzen	1,56	GROSSBRITANNIEN
KB FINANCIAL GROUP INC.	Finanzen	1,51	REPUBLIK KOREA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finanzen	1,45	USA
HANA FINANCIAL GROUP INC.	Finanzen	1,44	REPUBLIK KOREA
VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	Industriewerte	1,41	DEUTSCHLAND
BUMPER DE SA	ABS	1,39	LUXEMBURG



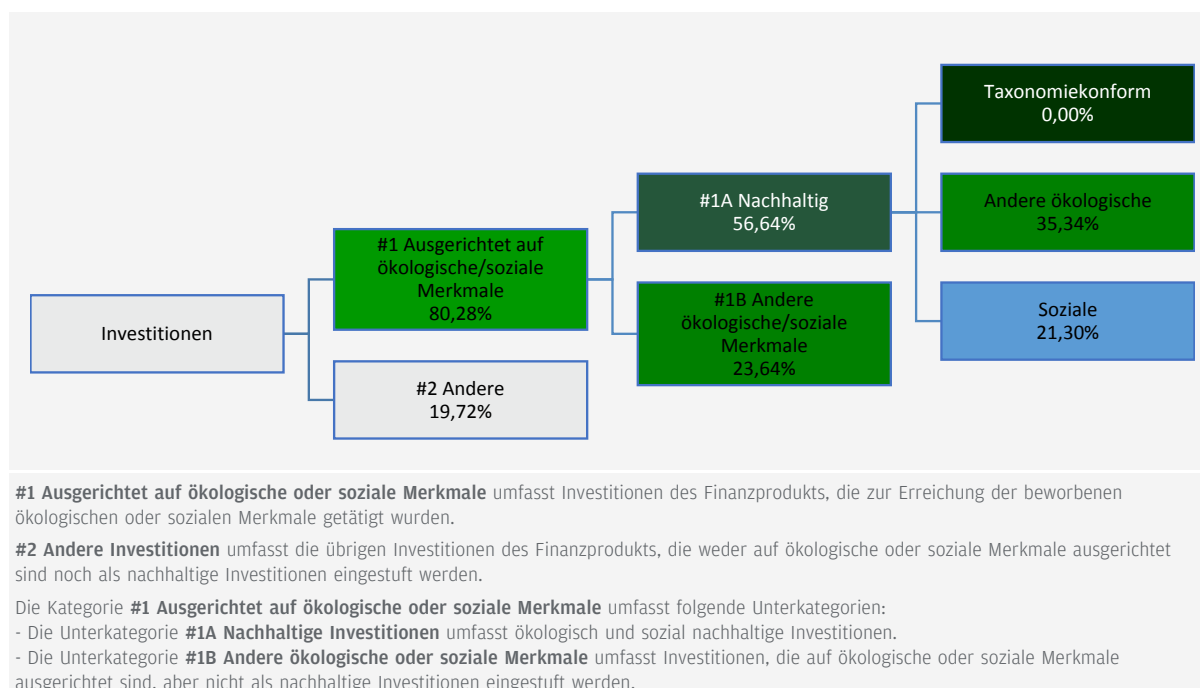
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 80,28% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,64% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	60,82
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	6,94
ABS	ABS - Kfz	3,02
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	2,52
Industriewerte	Kommunikation	2,41
Industriewerte	Investitionsgüter	2,24
Finanzen	Brokerage	1,91
Finanzen	REITs	1,53
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	1,13
Finanzen	Finanzen sonstige	0,93
CLO	ABS CLO	0,86
Auslandsanleihen	Banken	0,65
Versorger	Versorger sonstige	0,62
Auslandsanleihen	Staaten	0,61
Industriewerte	Grundstoffindustrie	0,58
Versorger	Elektrizität	0,57
Finanzen	Versicherung	0,51
Industriewerte	Technologie	0,48
Non-Agency CMO	Prime	0,47

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Energie	0,41
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	0,40
Finanzen	Nichtzyklische Konsumgüter	0,35
Versorger	Erdgas	0,29
Industriewerte	Verkehrswesen	0,25
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,12
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	0,11
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	0,10
Industriewerte	Finanzen sonstige	0,08



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

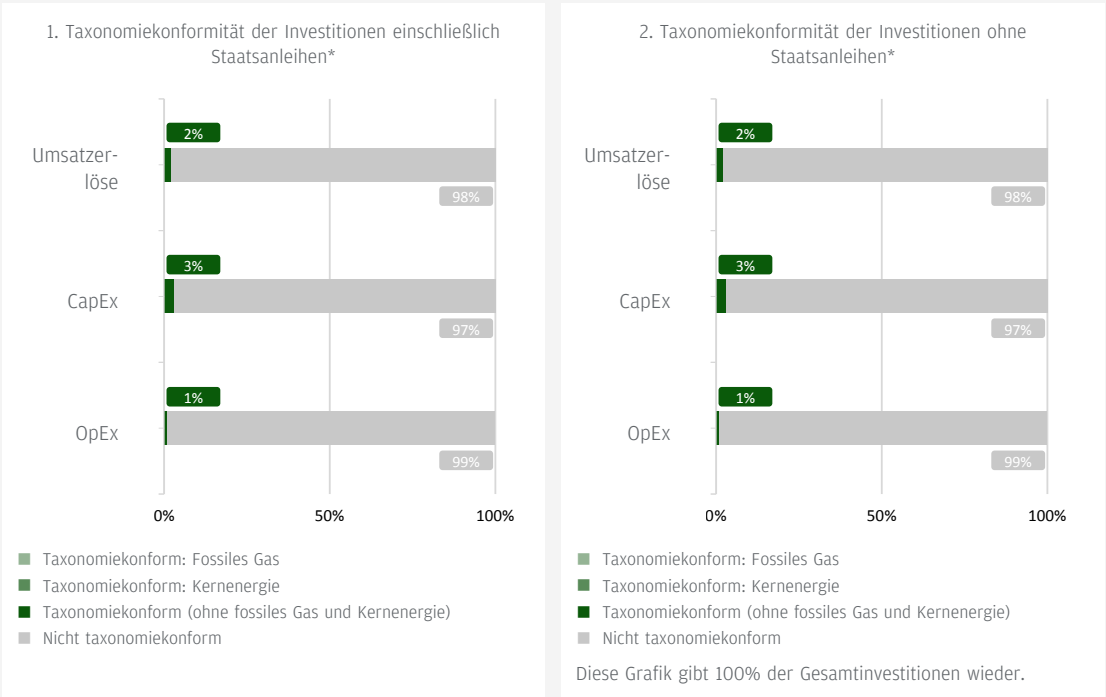
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,60% am Ende des Bezugszeitraums.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,00%
31.12.2024	0,43%
31.12.2023	0,19%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 35,34% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 21,30% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 19,72% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RYCHMI4P7EKH68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,97% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	☒ mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 89,26% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,97% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes des Nettoinventarwerts nachvollziehen, der den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurde und der diese Merkmale aufweist.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 89,26% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,97% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	89,26%	68,97%	3,96%	37,10%	27,91%
31.12.2024	91,32%	63,86%	1,94%	34,98%	26,94%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 68,97% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,22	Niederlande
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,65	Großbritannien
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	2,62	Schweiz
SHELL PLC	Energie	2,46	Großbritannien
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	2,28	Deutschland
SAP SE	Informationstechnologie	2,17	Deutschland
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,02	Deutschland
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	1,87	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	1,86	Schweiz
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	1,81	Schweiz

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,76	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzwerte	1,65	Großbritannien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	1,64	Frankreich
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	1,62	Spanien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	1,51	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	4,16	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,86	Niederlande
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	3,16	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,74	Großbritannien
SHELL PLC	Energie	2,73	Großbritannien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,36	Frankreich
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	2,16	Schweiz
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,00	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	1,86	Deutschland
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	1,83	Schweiz
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	1,71	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	1,71	Deutschland
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	1,67	Deutschland
RELX PLC	Industriewerte	1,52	Großbritannien
BP PLC	Energie	1,52	Großbritannien



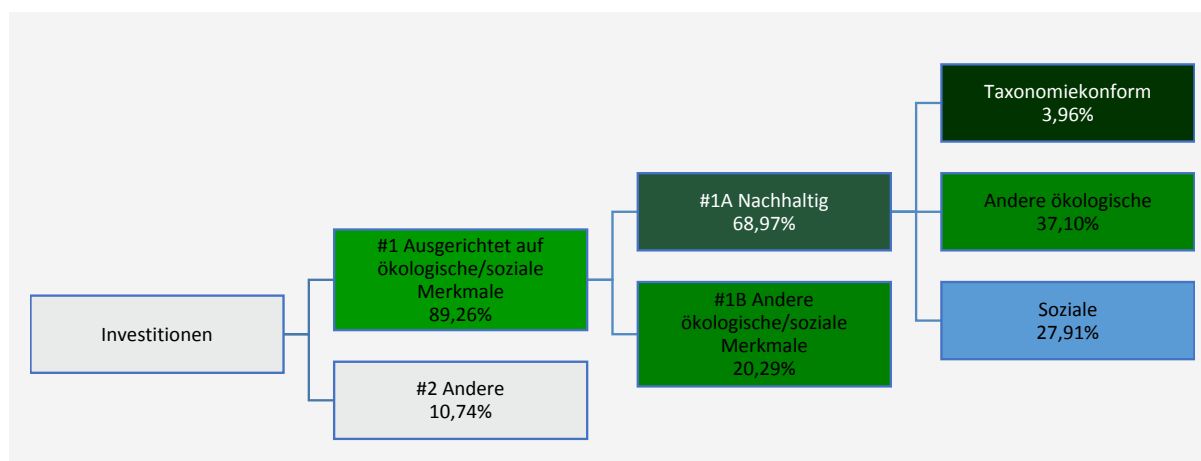
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 89,26% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 68,97% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	14,44
Finanzwerte	Banken	13,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	12,39
Finanzwerte	Versicherung	5,77
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,59
Grundstoffe	Grundstoffe	5,08
Versorger	Versorger	5,02
Energie	Energie	4,42
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,18
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,97
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	3,68
Informationstechnologie	Software und Services	3,30
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,87
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,73
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,64
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,90
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,49
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	1,30
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,22
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,17
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,14
Industriewerte	Verkehrswesen	1,10
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,20
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,20



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 3,96% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

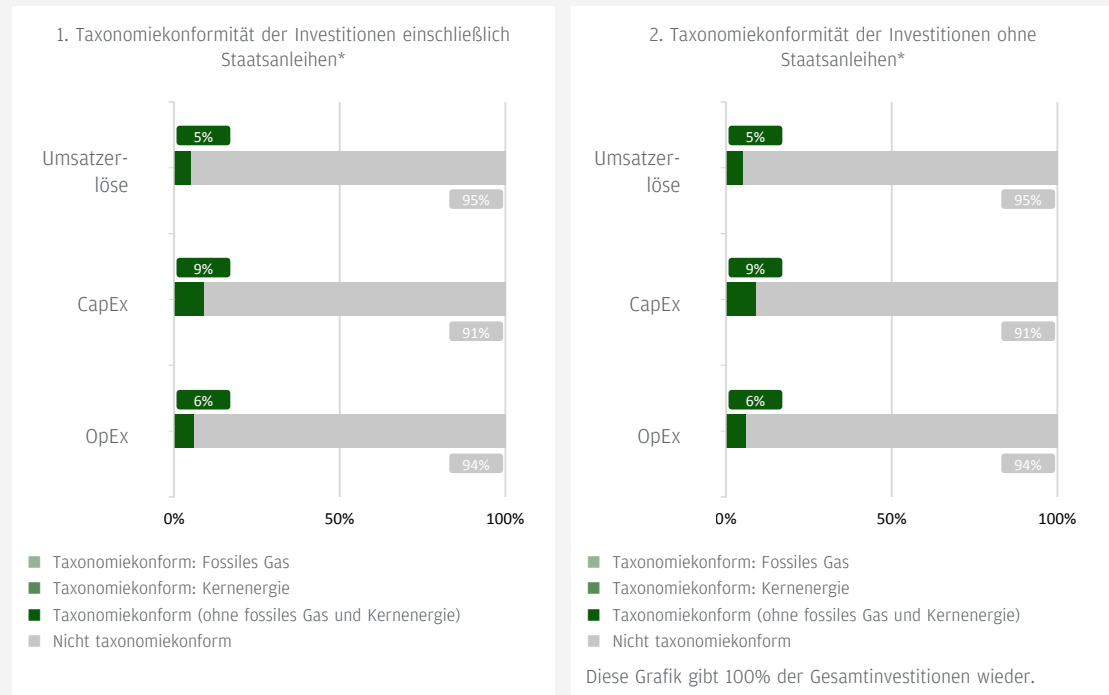
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,16% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,36% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	3,96%
31.12.2024	1,94%
31.12.2023	1,83%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 37,10% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 27,91% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 10,74% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300H3CS4EAF89KJ62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70,14% an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 70,14% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes des Nettoinventarwerts nachvollziehen, der den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurde und der diese Merkmale aufweist.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 70,14% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	88,29%	70,14%	5,17%	41,03%	23,94%
31.12.2024	90,92%	71,39%	2,75%	41,60%	27,04%
31.12.2023	90,17%	65,96%	2,79%	48,14%	15,40%
31.12.2022	87,83%	69,09%	0,00%	50,84%	18,25%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,14% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	5,62	Niederlande
SAP SE	Informationstechnologie	4,29	Deutschland
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	3,69	Deutschland
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	3,12	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,81	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,77	Frankreich
TOTALENERGIES SE	Energie	2,61	Frankreich
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	2,55	Spanien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,49	Frankreich
SANOFI	Gesundheitswesen	2,42	Frankreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,34	Deutschland
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,23	Italien
IBERDROLA SA	Versorger	2,00	Spanien
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	1,99	Deutschland
VINCI SA	Industriewerte	1,61	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	6,86	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	4,34	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	3,66	Deutschland
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	3,37	Deutschland
TOTALENERGIES SE	Energie	3,24	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	3,13	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,84	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,60	Frankreich
SANOFI	Gesundheitswesen	2,54	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,02	Deutschland
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	1,95	Spanien
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	1,86	Italien
VINCI SA	Industriewerte	1,79	Frankreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	1,78	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	1,60	Deutschland

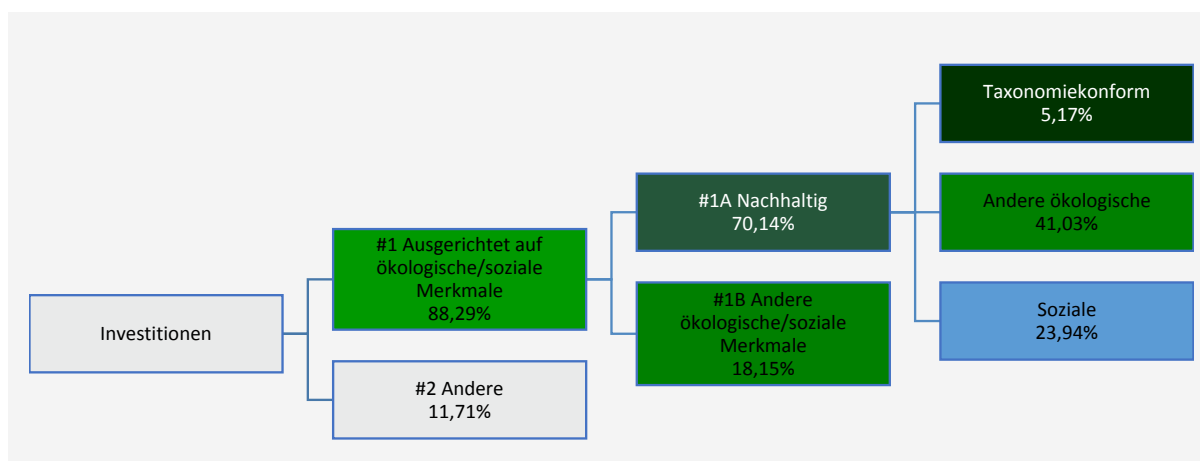


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 88,29% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 70,14% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	16,15
Finanzwerte	Banken	15,28
Finanzwerte	Versicherung	7,36
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	7,23
Versorger	Versorger	6,58
Informationstechnologie	Software und Services	5,81
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,66
Grundstoffe	Grundstoffe	4,47
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	4,19
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,18
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,36
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,25
Energie	Energie	3,02
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,82
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,64
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,40
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,56
Industriewerte	Verkehrswesen	1,38
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,87
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	0,69
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,61
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,34
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,31
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,26



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 5,17% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

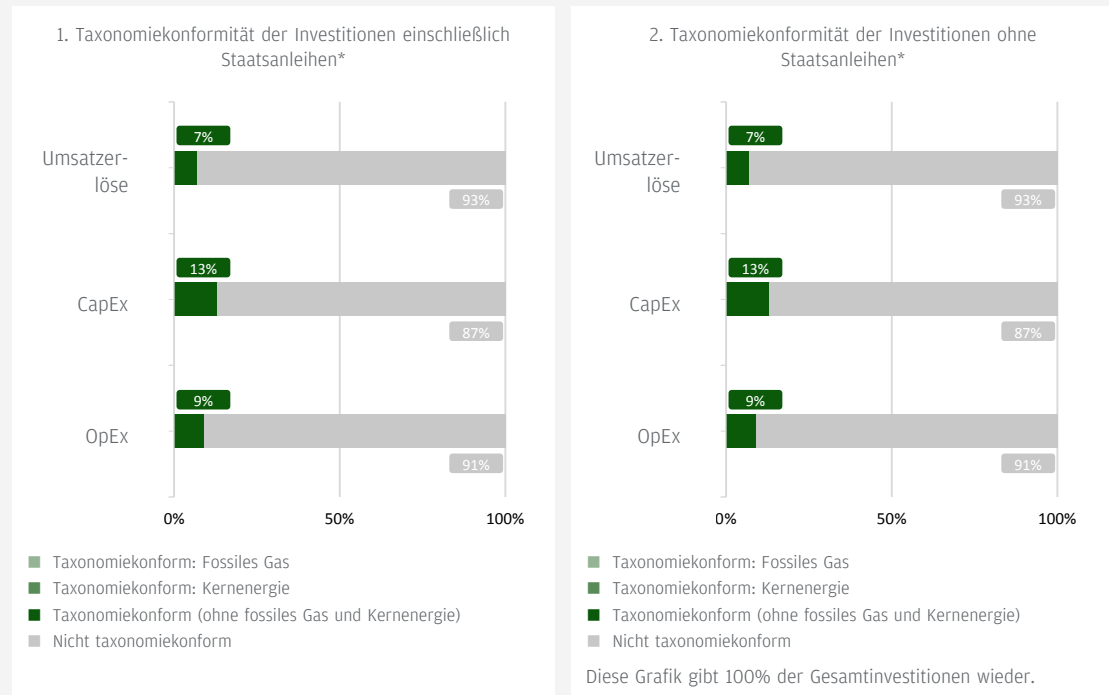
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,23% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 5,51% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	5,17%
31.12.2024	2,75%
31.12.2023	2,79%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 41,03% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 23,94% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 11,71% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008PW3DVRH81V083**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,87% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 68,56% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 47,87% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohngleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt musste 51% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 80,09% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten.

Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 68,56% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 47,87% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Anlageuniversum des Teilfonds befindet. Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 80,09% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	68,56%	47,87%	0,00%	22,03%	25,84%
31.12.2024	83,10%	53,80%	0,19%	37,22%	16,39%
31.12.2023	81,44%	35,59%	0,00%	22,42%	13,16%
31.12.2022	86,18%	24,05%	0,00%	13,97%	10,08%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Unternehmen, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; oder (ii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählt und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 47,87% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Groupe BPCE	Finanzen	2,90	Frankreich
Bank of Nova Scotia/The	Finanzen	2,77	Kanada
Groupe Credit Mutuel	Finanzen	2,76	Frankreich
OP Cooperative	Finanzen	2,60	Finnland
BNP Paribas SA	Finanzen	2,49	Frankreich
Canadian Imperial Bank of Commerce	Finanzen	2,42	Kanada
MetLife Inc	Finanzen	2,39	USA
ABN AMRO Bank NV	Finanzen	2,30	Niederlande
Toronto-Dominion Bank/The	Finanzen	2,18	Kanada
Nationwide Building Society	Finanzen	2,04	Großbritannien
UBS Group AG	Finanzen	1,96	Schweiz
NatWest Group PLC	Finanzen	1,81	Großbritannien
Macquarie Group Ltd	Finanzen	1,78	Australien
Banco Santander SA	Finanzen	1,75	Spanien
Bank of Montreal	Finanzen	1,71	Kanada

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROYAL BANK OF CANADA	Finanzen	4,03	KANADA
BNP PARIBAS SA	Finanzen	2,66	FRANKREICH
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	2,63	AUSTRALIEN
BANK OF MONTREAL	Finanzen	2,51	KANADA
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN	Finanzen	2,48	DEUTSCHLAND
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzen	2,30	KANADA
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	Finanzen	2,29	KANADA
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	2,26	FRANKREICH
GROUPE CREDIT MUTUEL	Finanzen	2,18	FRANKREICH
BANK OF NOVA SCOTIA	Finanzen	2,11	KANADA
GROUPE BPCE	Finanzen	2,08	FRANKREICH
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	Auslandsanleihen	2,00	FRANKREICH
DNB BANK ASA	Finanzen	1,96	NORWEGEN
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	Finanzen	1,95	AUSTRALIEN
SOCIETE GENERALE SA	Finanzen	1,94	FRANKREICH



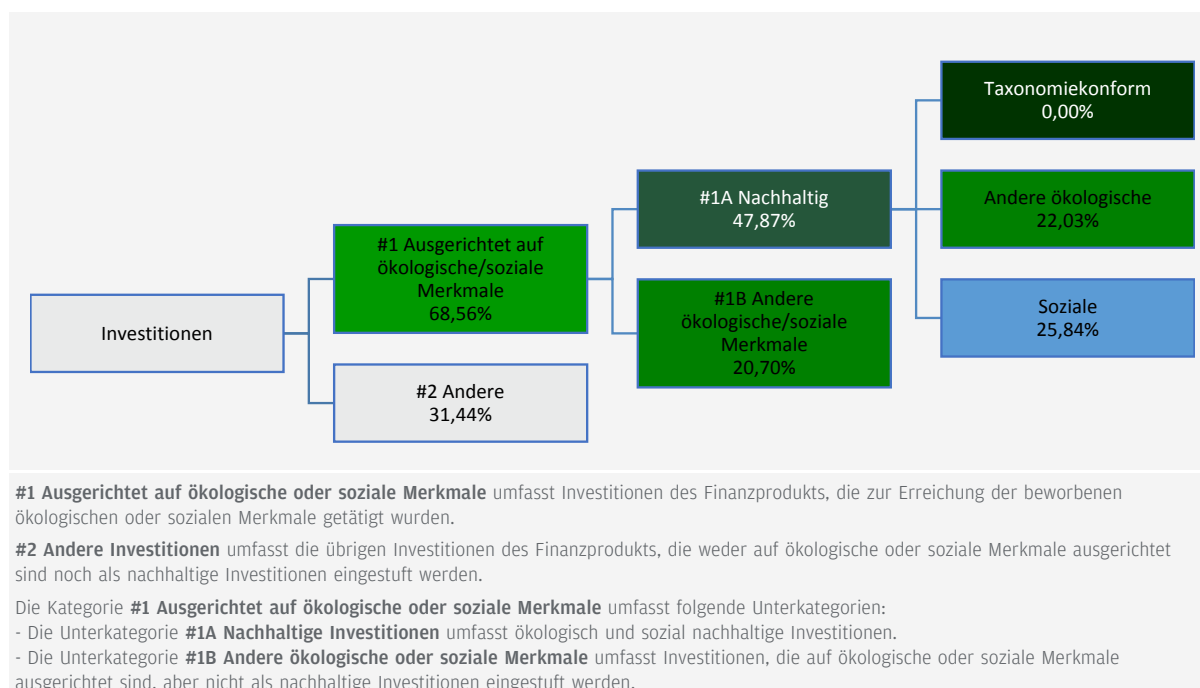
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 68,56% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 47,87% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	64,06
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	7,99
Finanzen	Versicherung	3,41
Finanzen	Brokerage	2,46
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	2,23
Industriewerte	Kommunikation	1,84
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	1,73
Industriewerte	Investitionsgüter	1,57
Industrielländer Staatsanleihen	Industrielländer Anleihen	1,35
Industriewerte	Energie	1,15
Auslandsanleihen	Staaten	0,85
Finanzen	Finanzen sonstige	0,73
Versorger	Versorger sonstige	0,71
Industriewerte	Finanzen sonstige	0,60
Finanzen	REITs	0,52
Industriewerte	Industrie sonstige	0,52
ABS	ABS - Kfz	0,49
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	0,47
CLO	ABS CLO	0,35

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Technologie	0,28
Non-Agency CMO	Prime	0,09
Versorger	Elektrizität	0,06
Versorger	Erdgas	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

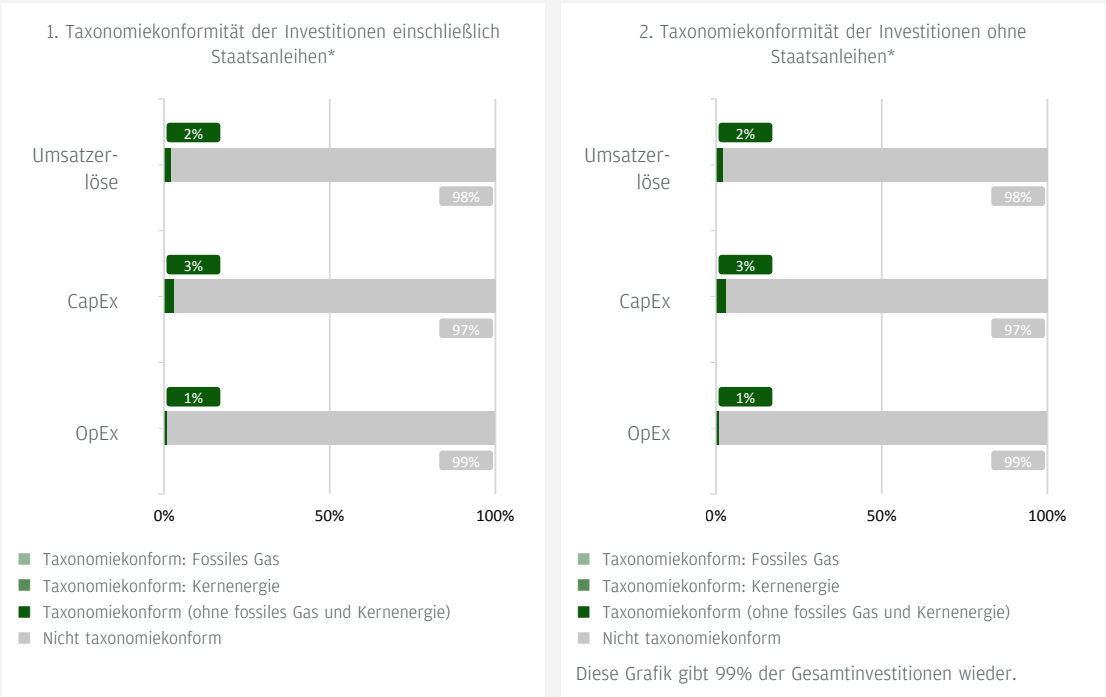
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,44% am Ende des Bezugszeitraums.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,00%
31.12.2024	0,19%
31.12.2023	0,00%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,03% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 25,84% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 31,44% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000CFSNKWZFSR858

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,77% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,68% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 28,77% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,68% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 28,77% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	74,68%	28,77%	0,71%	14,45%	13,61%
31.12.2024	71,53%	27,23%	0,27%	15,99%	10,96%
31.12.2023	82,31%	39,61%	0,34%	34,18%	5,09%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für

supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 28,77% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die

Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	9,43	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	6,79	Italien
PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA	Schwellenländer Lokalanleihen	6,63	China
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	6,61	Großbritannien
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	6,41	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	5,83	USA
UNITED MEXICAN STATES	Schwellenländer Lokalanleihen	3,78	Mexiko
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	2,73	Japan
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	2,31	Deutschland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	10,59	USA
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	8,68	China
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA	Agency RMBS	8,32	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA	Agency RMBS	7,89	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	4,41	Japan
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	3,28	Großbritannien
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	2,97	Spanien
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	2,31	International
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	1,95	Frankreich



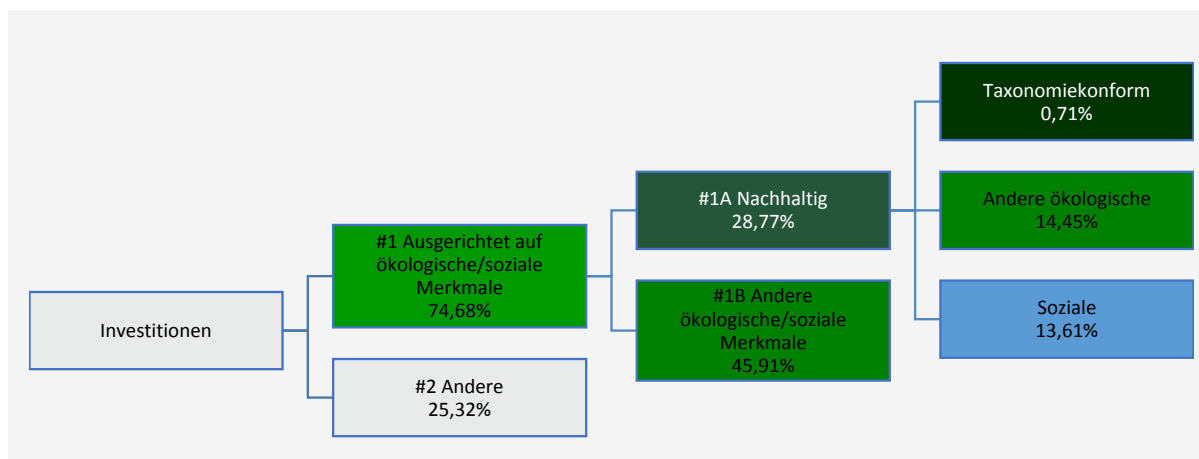
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 74,68% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 28,77% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	20,79
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	13,15
Agency Pass Through	30Y	13,01
Banken	Banken	12,72
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	9,43
Elektrizität	Elektrizität	3,33
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	2,85
Staaten	Staaten	2,68
Technologie	Technologie	1,82
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,80
Energie	Midstream	1,79
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,33
Energie	Integriert	1,08
ABS CLO	CLO/CDO	0,94
REITs	REITs sonstige	0,89
Energie	Unabhängig	0,84
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,78
Kommunikation	Satellitenkabel	0,70
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,63
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,49
Erdgas	Erdgas	0,49
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,46

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
REITs	REITs - Retail	0,46
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,42
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,37
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,37
Grundstoffindustrie	Chemie	0,31
Supranational	Supranational	0,29
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,28
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,26
Investitionsgüter	Baustoffe	0,23
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländer Lokalanleihen	0,21
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,21
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,16
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,14
Brokerage	Brokerage, Vermögensverwalter, Börsen	0,14
REITs	REITs - Büros	0,13
Versicherung	Lebensversicherung	0,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,07
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,06
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,06
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,03
Verkehrswesen	Airlines	0,03



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,71% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

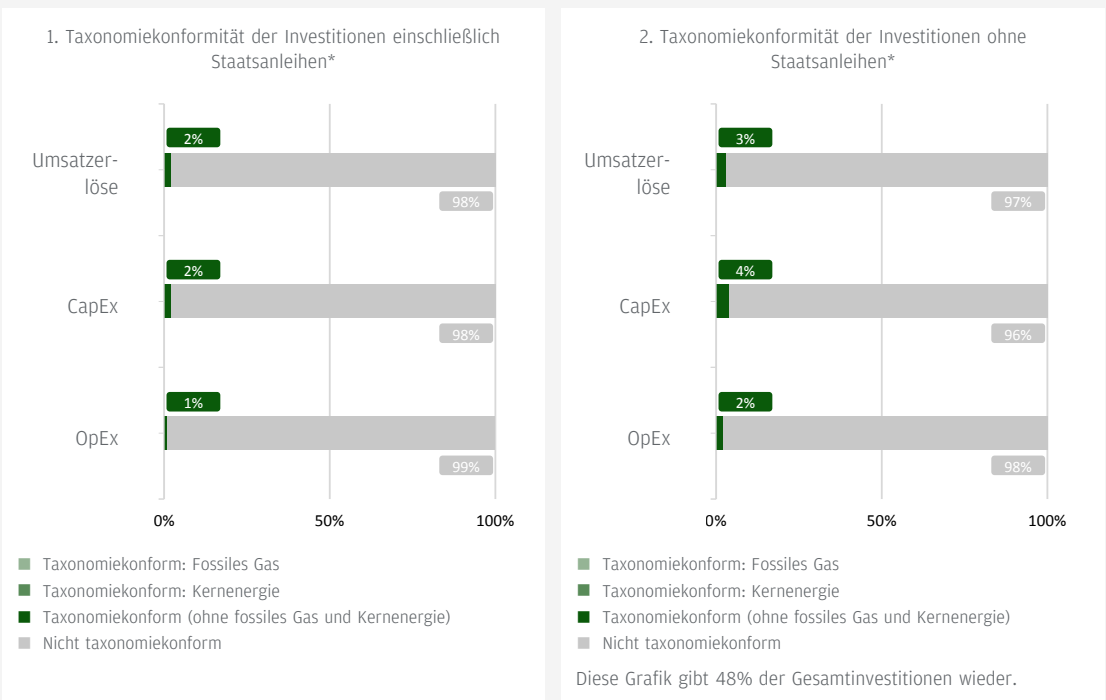
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,09% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,51% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,71%
31.12.2024	0,27%
31.12.2023	0,34%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,45% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 13,61% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 25,32% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Bei ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zum effizienten Portfolio-Management und für Anlagezwecke handelt es sich zudem um „andere Investitionen“.

„Andere Investitionen“, mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300P25ZMFOU5P3212**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,50% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,71% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,50% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,71% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,50% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	81,71%	57,50%	11,67%	18,62%	27,40%
31.12.2024	79,17%	60,10%	10,71%	32,62%	16,77%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 57,50% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,70	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,30	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,36	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,33	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,64	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,54	Südkorea
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,36	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,26	China
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	1,20	Kaimaninseln
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	1,14	Indien

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	0,92	Kaimaninseln
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	0,88	Indien
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	0,87	Kaimaninseln
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	0,83	Saudi-Arabien
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	0,79	Brasilien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,02	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,36	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,07	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,40	Kaimaninseln
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,64	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	1,21	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,21	Südkorea
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	1,20	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,18	China
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,17	Indien
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,14	Kaimaninseln
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,08	Kaimaninseln
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	1,03	Brasilien
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	0,86	Saudi-Arabien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	0,85	Indien

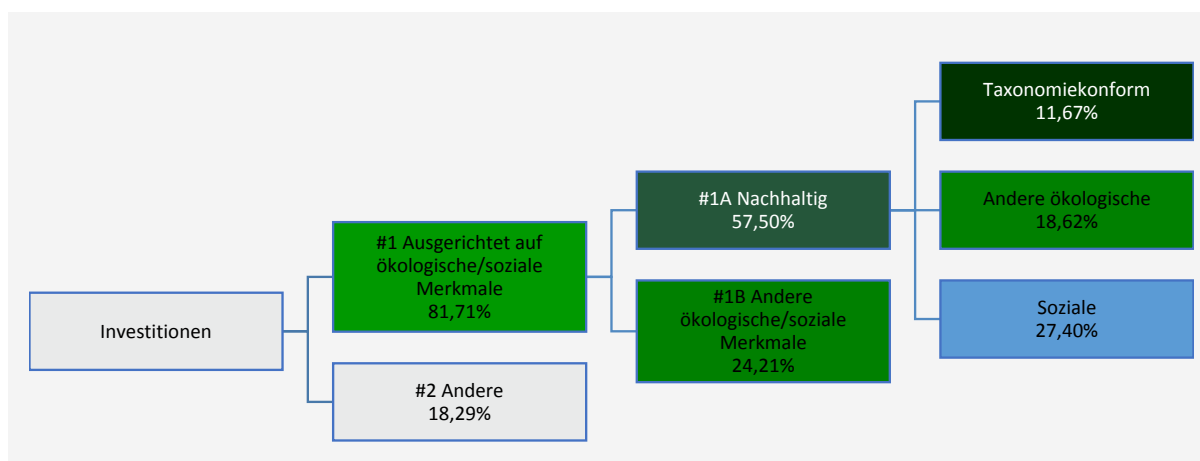


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81,71% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,50% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	17,97
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,22
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	9,01
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,01
Grundstoffe	Grundstoffe	5,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,53
Energie	Energie	4,31
Industriewerte	Investitionsgüter	4,25
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,02
Finanzwerte	Versicherung	3,28
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,27
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,92
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,43
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,02
Industriewerte	Verkehrswesen	1,95
Versorger	Versorger	1,83
Informationstechnologie	Software und Services	1,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,50
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,46
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,41
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,83
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,37
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,29
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 11,67% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

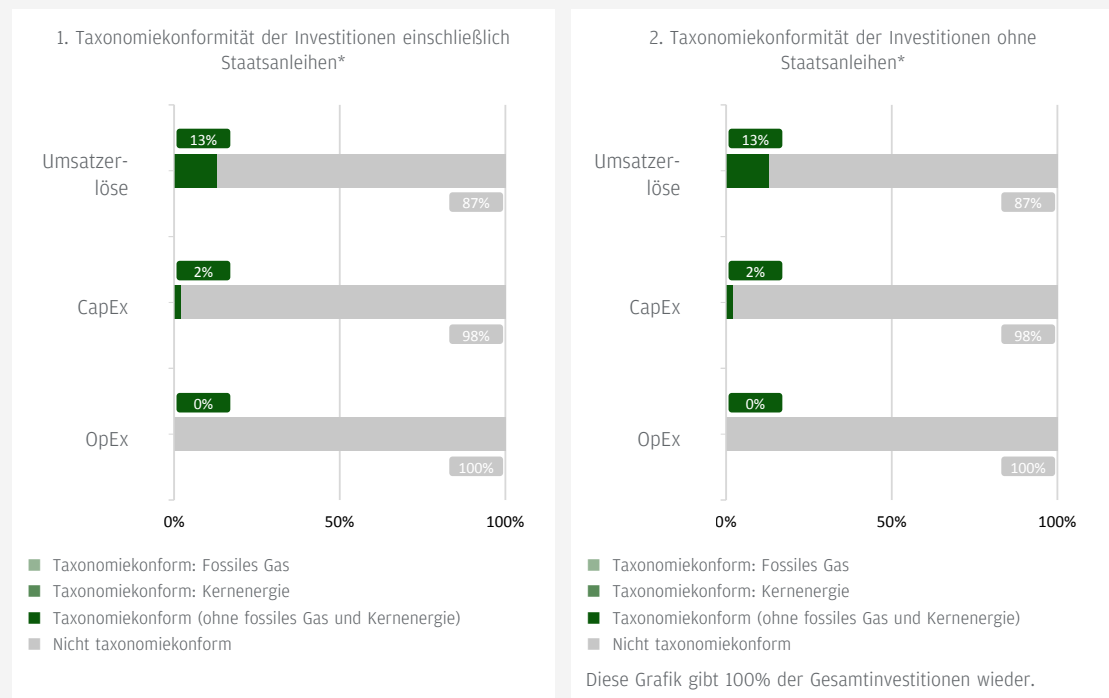
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 12,67% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	11,67%
31.12.2024	10,71%
31.12.2023	7,93%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,62% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 27,40% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,29% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten, die im obigen Diagramm der Vermögensallokation unter „Sonstige“ angegeben sind. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

- Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:
- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
 - Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
 - Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9845000002F3B5F7D018

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,65% an nachhaltigen Investitionen
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt oder Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige. Während des Bezugszeitraums (4. Juni 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,31% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,65% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters beinhaltet die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,31% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,65% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 50,65% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den

ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen. Was in der Antwort auf die Frage „Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?“ ausführlich erläutert wurde.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 4. Juni 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	15,17	USA
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	9,46	Frankreich
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	8,59	Japan
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	7,91	China

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION	Ausländische Agenturen	6,69	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrielländer Anleihen	5,16	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

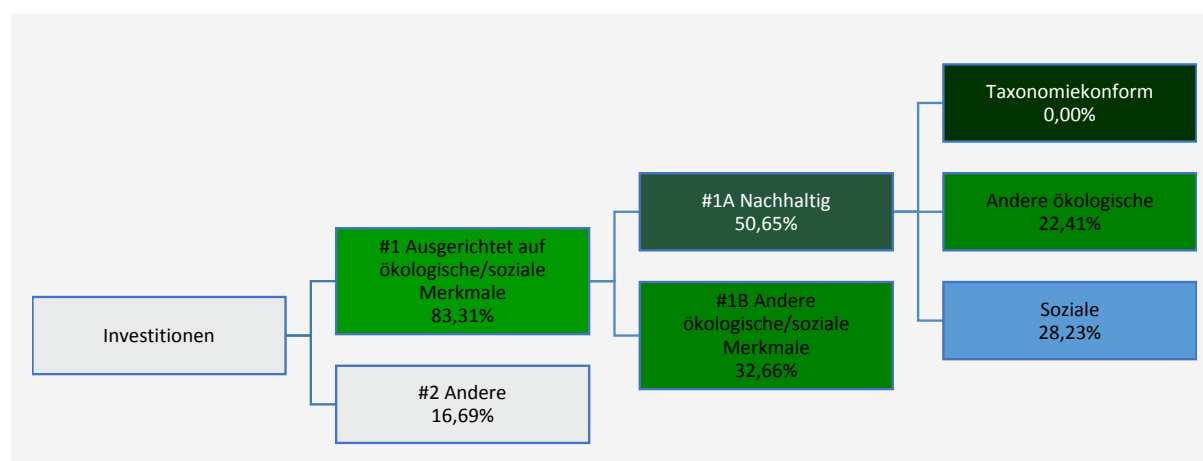
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 83,31% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 50,65% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in dem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	40,60
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	21,56
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	15,17
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	13,90
Staaten	Staaten	2,84
Banken	Banken	2,31
Supranational	Supranational	2,18
US Treasury Inflation Protected	US TIP	0,38



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

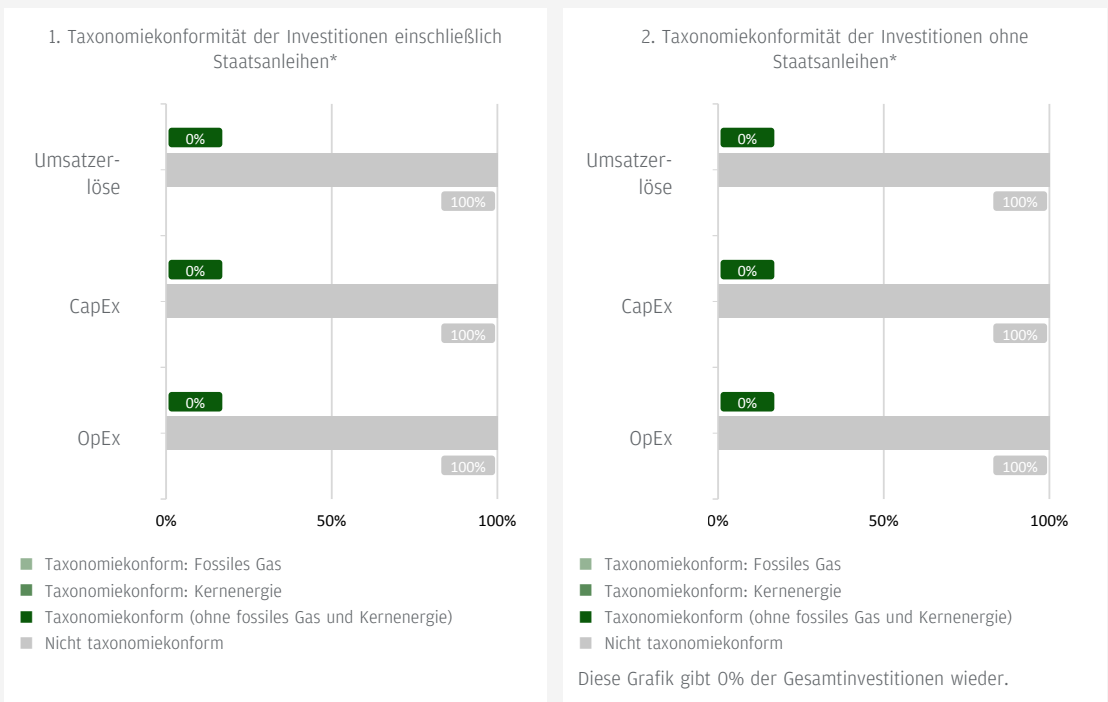
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,41% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,23% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,69% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Q7KQ8BFP2J9M92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,57% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 73,62% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 37,57% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 73,62% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 37,57% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpimorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	73,62%	37,57%	1,49%	19,07%	17,01%
31.12.2024	81,48%	45,02%	0,27%	21,87%	22,88%
31.12.2023	85,12%	47,21%	0,06%	21,94%	25,21%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der

Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 37,57% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte die sehr schlechten Emittenten waren. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3).

Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ATLANTICUS HOLDINGS CORPORATION	Finanzierungsgesellschaften	1,00	USA
VOLVO CAR AB	Zyklische Konsumgüter	1,00	Schweden
BELRON UK FINANCE PLC	Zyklische Konsumgüter	1,00	Großbritannien
HERTZ CORPORATION	Verkehrswesen	1,00	USA
VIASAT, INC.	Kommunikation	0,99	USA
FORTESCUE TREASURY PTY LTD	Grundstoffindustrie	0,99	Australien
XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PARTNERS, LP	Elektrizität	0,99	USA
NABORS INDUSTRIES, INC.	Energie	0,99	USA
HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC.	Zyklische Konsumgüter	0,99	USA
DIRECTV FINANCING LLC / DIRECTV FINANCING CO-OBLIGOR INC	Kommunikation	0,98	USA
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP	REITs	0,98	USA
XHR LP	REITs	0,97	USA
GRUPO AEROMEXICO, S.A.B DE C.V.	Verkehrswesen	0,97	Mexiko
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC	Zyklische Konsumgüter	0,97	USA
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE LTD	Technologie	0,97	Singapur

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FMG RESOURCES (AUGUST 2006) PTY LTD	Industriewerte	0,98	Australien
MOLINA HEALTHCARE INC	Finanzen	0,94	USA
HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC.	Zyklische Konsumgüter	0,93	USA
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	Industriewerte	0,91	Großbritannien
TRANSDIGM INC.	Industriewerte	0,91	USA
EMRLD BORROWER LP / EMERALD CO-ISSUER INC	Industriewerte	0,90	USA
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC	Finanzen	0,90	USA
PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V.	Industriewerte	0,89	Niederlande
BATH & BODY WORKS, INC.	Industriewerte	0,89	USA
TEGNA INC	Industriewerte	0,83	USA
ECOPETROL S A	Industriewerte	0,82	Kolumbien
UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC	Industriewerte	0,81	USA
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION	Industriewerte	0,80	USA
HUHTAMAKI OYJ	Industriewerte	0,78	Finnland
SS&C TECHNOLOGIES, INC.	Industriewerte	0,78	USA



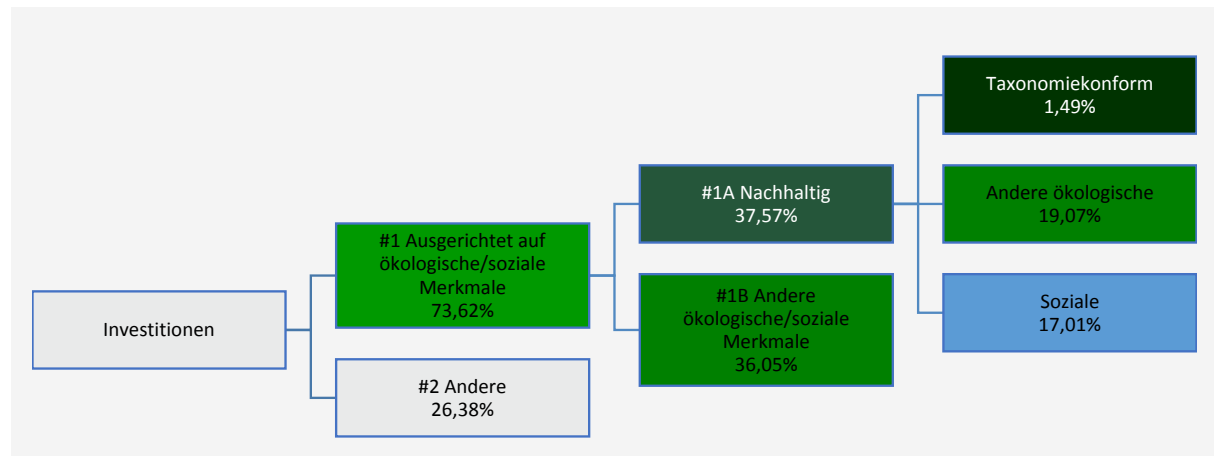
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 73,62% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 37,57% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	8,39
Energie	Unabhängig	7,84
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,94
Technologie	Technologie	5,54
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	5,41
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	4,93
Zyklische Konsumgüter	Kfz	4,31
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	4,02
Zyklische Konsumgüter	Gaming	3,88
Energie	Ölfelddienste	3,77

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	3,15
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,91
Elektrizität	Elektrizität	2,76
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,65
Kommunikation	Satellitenkabel	2,56
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	2,49
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,31
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	2,28
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	2,14
Industrie sonstige	Industrie sonstige	2,11
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,75
Banken	Banken	1,70
Energie	Midstream	1,49
Grundstoffindustrie	Chemie	1,44
Verkehrswesen	Airlines	1,43
Energie	Integriert	1,35
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,14
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,99
REITs	REITs - Healthcare	0,98
REITs	REITs sonstige	0,97
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,96
Investitionsgüter	Verpackung	0,90
Investitionsgüter	Baustoffe	0,82
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,71
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,67
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,35
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,26
Energie	Raffinieren	0,13
Investitionsgüter	Umwelt	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,49% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

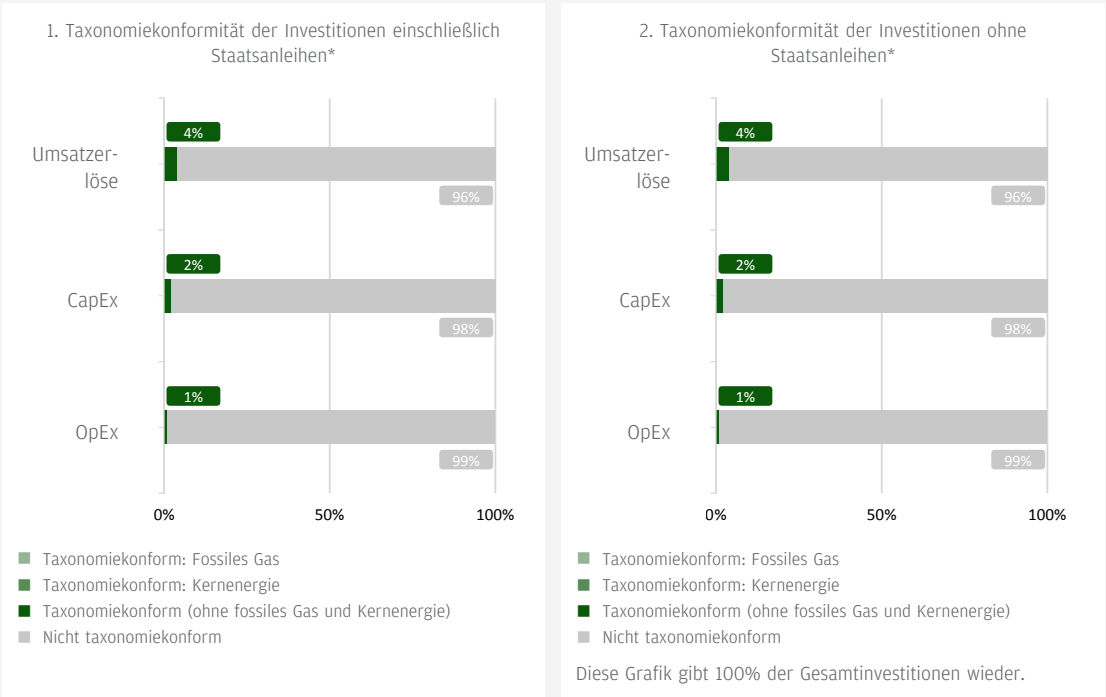
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,00% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	1,49%

31.12.2024	0,27%
31.12.2023	0,06%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,07% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 17,01% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 26,38% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **9845001476891407C461**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **40,60%** an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt oder Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige. Während des Bezugszeitraums (20. März 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,43% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 40,60% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters beinhaltet die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,43% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 40,60% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 40,60% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen. Was in der Antwort auf die Frage „Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?“ ausführlich erläutert wurde.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MORGAN STANLEY	Banken	1,87	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	1,78	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,74	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,71	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,10	USA
UBS GROUP AG	Banken	1,06	Schweiz
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	0,96	Kaimaninseln
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,90	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	0,86	Großbritannien
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	0,86	Italien
ENGIE SA	Erdgas	0,82	Frankreich
NATWEST GROUP PLC	Banken	0,79	Großbritannien
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	Elektrizität	0,69	Niederlande
PACIFIC GAS & ELECTRIC COMPANY	Elektrizität	0,63	USA
CAIXABANK, S.A.	Banken	0,63	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

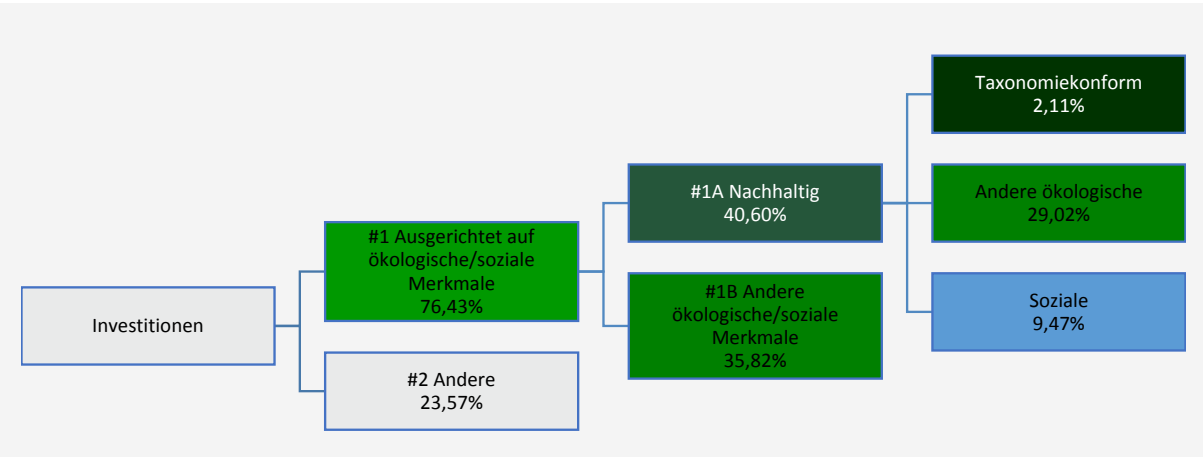
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 76,43% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen und 40,60% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in dem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	21,86
Elektrizität	Elektrizität	6,79
Technologie	Technologie	3,81
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,14
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,17
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,99
Energie	Midstream	1,88
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,71
REITs	REITs sonstige	1,49
Versicherung	Lebensversicherung	1,44
Erdgas	Erdgas	1,39
Energie	Unabhängig	1,32
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,31
Kommunikation	Satellitenkabel	1,20
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,06
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,06
Energie	Integriert	1,02
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,91
REITs	REITs - Retail	0,89
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,82
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,71
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,60
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,59
REITs	REITs - Apartment	0,58
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,56
Investitionsgüter	Verpackung	0,53
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,41
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,39
REITs	REITs - Healthcare	0,35
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,33
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,25
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,23
Grundstoffindustrie	Chemie	0,22
Versicherung	Krankenversicherung	0,18
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,14
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,13
Verkehrswesen	Airlines	0,12
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	0,09
Energie	Raffinieren	0,05
REITs	REITs - Büros	0,05

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,03
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,03
Brokerage	Brokerage, Vermögensverwalter, Börsen	0,03
Investitionsgüter	Baustoffe	0,02
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,11% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

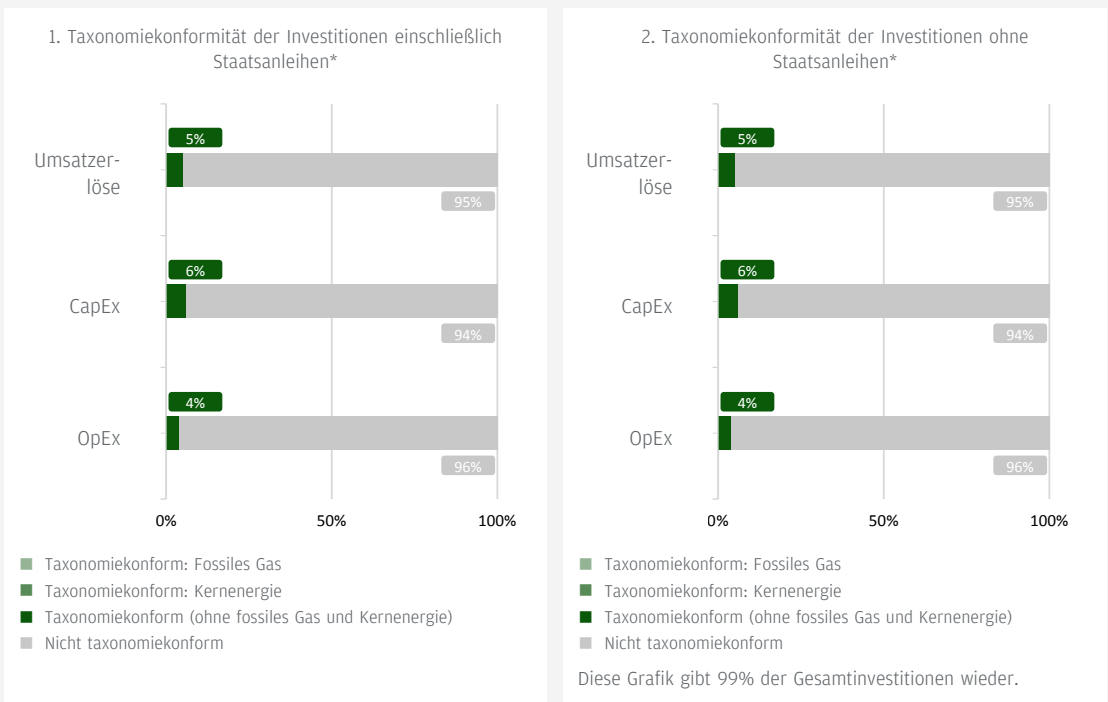
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,12% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,64% am Ende des Bezugszeitraums.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 29,02% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,47% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,57% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003MML3DKPLHHR48**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,48% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,01% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,48% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,01% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,48% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	80,01%	60,48%	4,75%	29,37%	26,47%
31.12.2024	80,32%	58,33%	4,46%	30,59%	23,28%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,48% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,23	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,68	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,65	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,99	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,91	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,18	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,59	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,28	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,09	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	0,97	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	0,84	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	0,84	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	0,82	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	0,80	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	0,80	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,76	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,63	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,34	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,86	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,67	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,79	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,00	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	0,97	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	0,96	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	0,96	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	0,92	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	0,90	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	0,78	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	0,78	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	0,77	USA



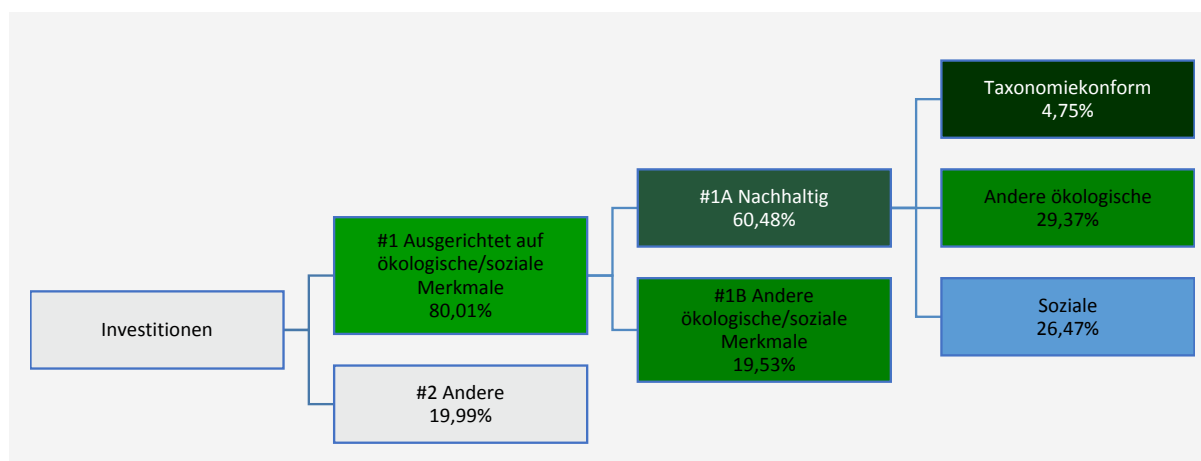
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 80,01% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,48% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	10,13
Informationstechnologie	Software und Services	9,91
Industriewerte	Investitionsgüter	8,06
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,97
Finanzwerte	Banken	6,73
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,59
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	6,50
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,01
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,26
Energie	Energie	3,58
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,37
Finanzwerte	Versicherung	3,22
Grundstoffe	Grundstoffe	3,02
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,95
Versorger	Versorger	2,73
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,64
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,07
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,57
Industriewerte	Verkehrswesen	1,56
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,50
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,31
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,19
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,02
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,02
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,29



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

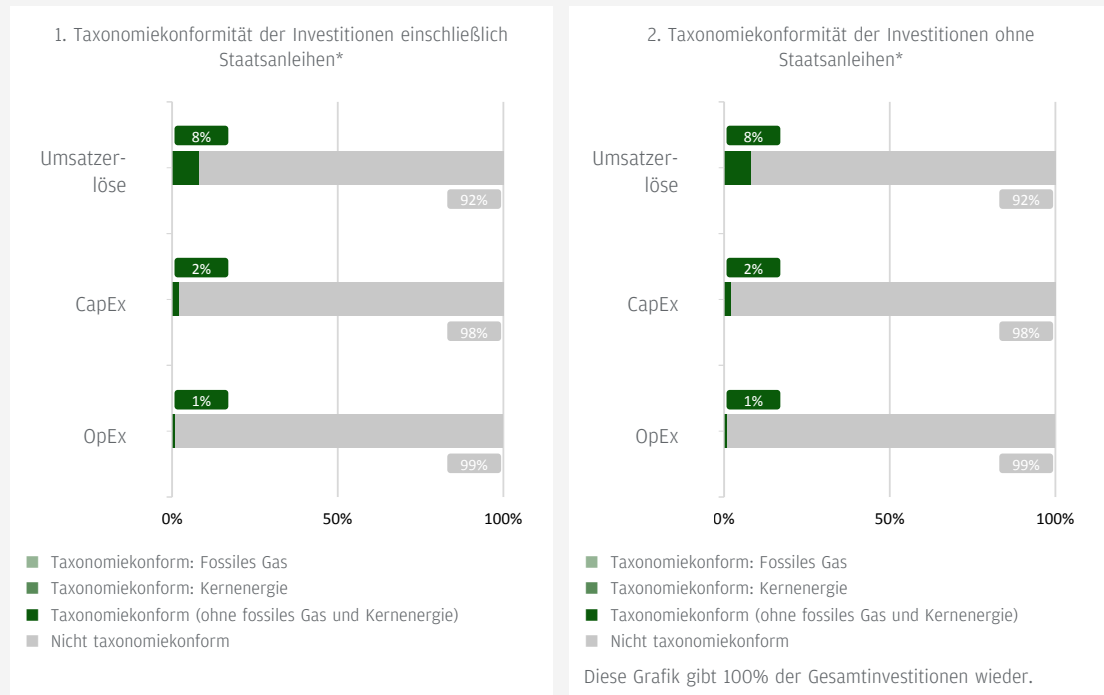
Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,75% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,98% am Ende des Bezugszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	4,75%
31.12.2024	4,46%
31.12.2023	1,65%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 29,37% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 26,47% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 19,99% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **984500C497C0ACED9412**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nein
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,76% an nachhaltigen Investitionen
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		☒ mit einem sozialen Ziel



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (29. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,76% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, (d. h. die Veröffentlichung von Informationen über einschlägige ökologische und soziale Kennzahlen durch die Unternehmen, wie z. B. Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck, Angaben zur Belegschaft und zur geschlechtsspezifischen Vielfalt, positive Ergebnisse in Bezug auf die Arbeitsbeziehungen und das Management von Sicherheitsfragen).

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,76% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes des Nettoinventarwerts vom Teilfonds nachvollzogen werden, der im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurde. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 57,76% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. In diesen Bereich fallen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel sowie Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung. Im Rahmen der Prüfung werden die Sektoren ermittelt, die nach Ansicht des Anlageverwalters am ehesten erheblichen Schaden anrichten können, und die untersten 5% der Unternehmen in diesen Sektoren werden ausgeschlossen. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Unternehmen, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachhaltigen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	8,71	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	7,15	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	5,84	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	4,28	Indien
BHARTI AIRTEL LTD	Kommunikationsdienste	3,86	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	2,81	Indien
BAJAJ FINANCE LTD	Finanzwerte	2,44	Indien
AXIS BANK LTD	Finanzwerte	2,36	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	2,14	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	2,00	Indien
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Zyklische Konsumgüter	1,85	Indien
BHARAT ELECTRONICS LTD	Industriewerte	1,65	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	1,60	Indien
TATA STEEL LTD	Grundstoffe	1,44	Indien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 29. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Versorger	1,39	Indien



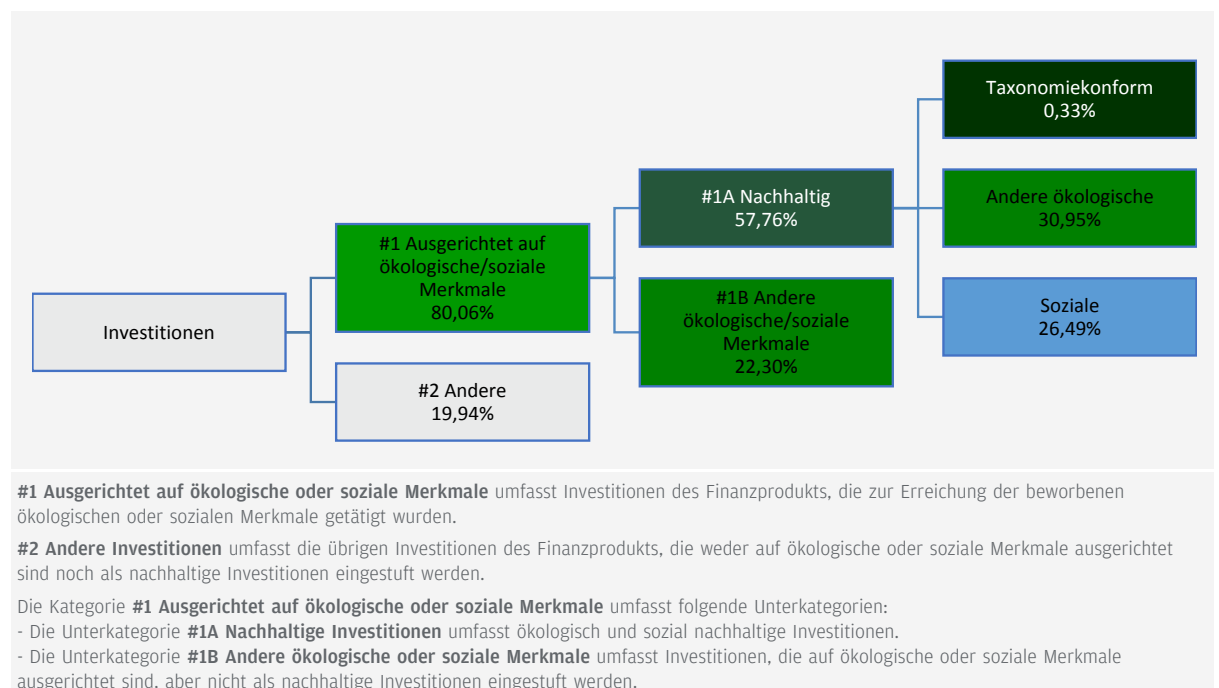
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 80,06% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,76% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	20,68
Energie	Energie	9,69
Informationstechnologie	Software und Services	9,38
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	8,96
Grundstoffe	Grundstoffe	7,87
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,90
Industriewerte	Investitionsgüter	6,59

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	4,56
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,09
Versorger	Versorger	3,36
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,25
Finanzwerte	Versicherung	2,56
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,37
Industriewerte	Verkehrswesen	2,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,82
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausüstung und -dienste	1,37
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,23
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,02
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,57
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,56
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,15
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,06
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	0,03



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,33% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

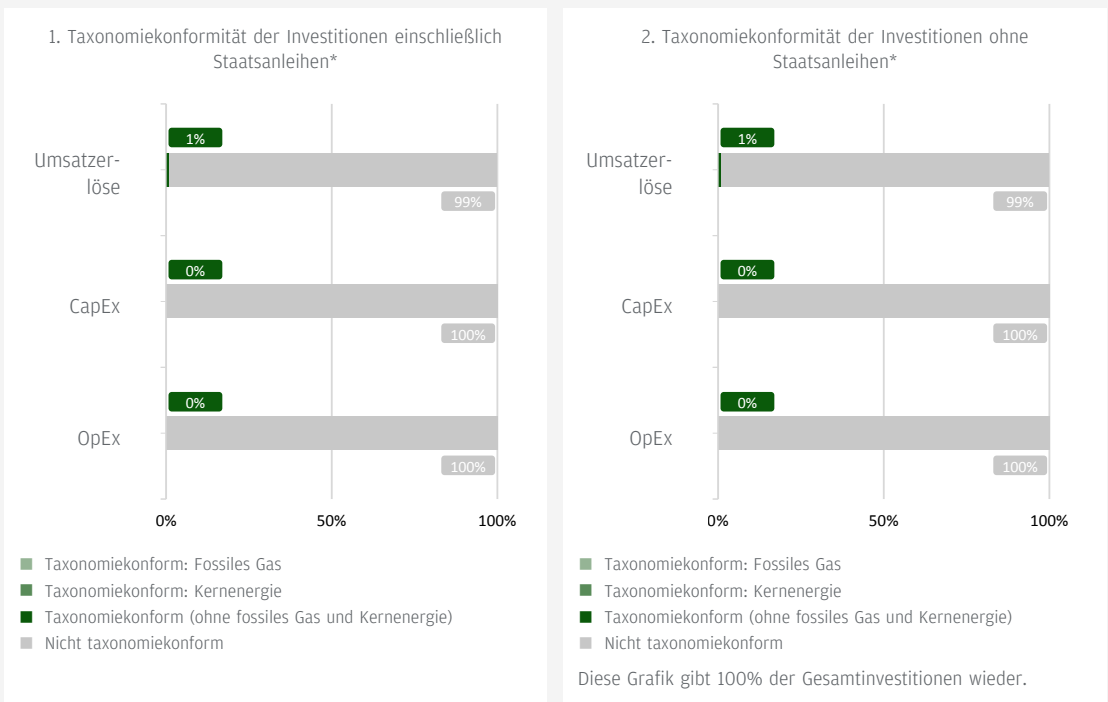
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,87% am Ende des Bezugszeitraums.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 30,95% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 26,49% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 19,94% der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente (Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Staatsanleihen haben ein Kreditrating von Investment Grade), Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener und Kernwaffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb auf andere, wie z. B. Emittenten, die an konventionellen Waffen (>10%), an Kraftwerkskohle (>20%) und an Tabak (>5%) beteiligt sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U3RUHUSBSR2F25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,49% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	☒ mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,59% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,49% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,59% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,49% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	79,59%	58,49%	3,18%	33,29%	22,02%
31.12.2024	84,81%	54,52%	2,18%	35,80%	16,53%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,49% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	4,57	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Finanzwerte	4,52	Japan
TOYOTA MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	4,39	Japan
HITACHI LTD	Industriewerte	3,35	Japan
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	Finanzwerte	2,85	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	Informationstechnologie	2,29	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industriewerte	2,21	Japan
ITOCHU CORP	Industriewerte	2,08	Japan
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,07	Japan
NINTENDO CO LTD	Kommunikationsdienste	2,05	Japan

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	2,01	Japan
MITSUI & CO LTD	Industriewerte	1,88	Japan
SOFTBANK GROUP CORP	Kommunikationsdienste	1,67	Japan
FAST RETAILING CO LTD	Zyklische Konsumgüter	1,61	Japan
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	Industriewerte	1,59	Japan

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOYOTA MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	5,93	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Finanzwerte	3,58	Japan
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	3,51	Japan
HITACHI LTD	Industriewerte	3,27	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	Informationstechnologie	2,73	Japan
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	Finanzwerte	2,64	Japan
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,60	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industriewerte	2,58	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	2,18	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	2,07	Japan
ITOCHU CORP	Industriewerte	2,06	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	1,94	Japan
MITSUI & CO LTD	Industriewerte	1,80	Japan
MITSUBISHI CORP	Industriewerte	1,75	Japan
KDDI CORP	Kommunikationsdienste	1,59	Japan



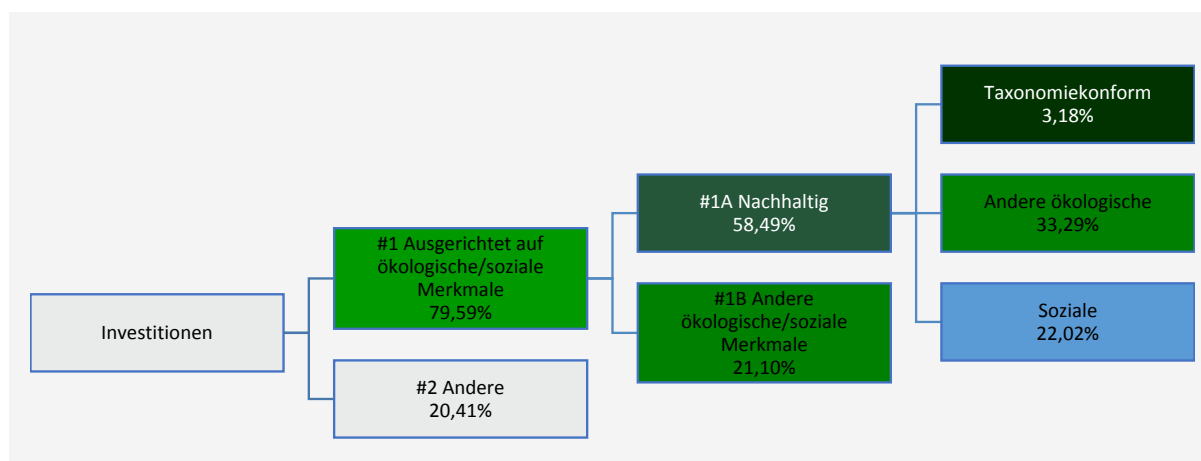
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,59% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 58,49% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	18,08
Finanzwerte	Banken	10,13
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	8,91
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,91
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	5,06
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	5,05
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,58
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,50
Finanzwerte	Versicherung	4,19
Grundstoffe	Grundstoffe	3,37
Informationstechnologie	Software und Services	3,22
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,17
Industriewerte	Verkehrswesen	2,75
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,69
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,55
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,50
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,44
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,14
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,92
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,19
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,06
Versorger	Versorger	1,03
Energie	Energie	0,74
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,55
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,19



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 3,18% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

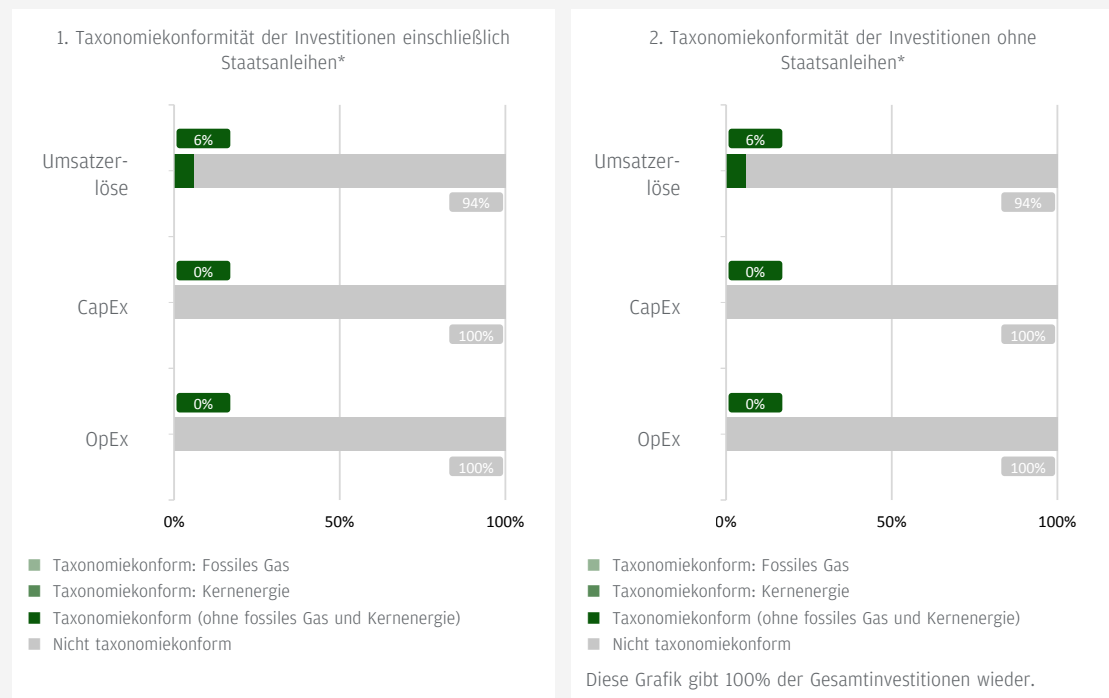
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,24% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	3,18%
31.12.2024	2,18%
31.12.2023	1,90%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 33,29% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 22,02% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,41% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 984500EAE9140765F529

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,55% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich u. a. zum Ziel gesetzt, die nachstehenden ökologischen oder sozialen Merkmale durch die Aufnahme von Inklusionskriterien zu bewerben, die Umwelt- und/oder soziale Eigenschaften fördern. Das Finanzprodukt musste mindestens 51% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren sowie mindestens 20% der Anlagen in nachhaltige Investitionen. Es bewarb zudem ökologische oder soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,25% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,55% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch seine Ausschlusskriterien (die sowohl vollständige als auch partielle Ausschlüsse vorsahen) förderte der Teilfonds eine gewisse Unterstützung für den Schutz der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, Höchstschwellenwerte für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters beinhaltet die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die als Indikatoren verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,25% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,55% auf nachhaltige Investitionen.

Um bestimmte Normen und Werte zu bewerben, verwendete der Anlageverwalter Daten zur Messung der Beteiligung eines Unternehmens in Aktivitäten, die, wie in der Antwort auf die obige Frage angegeben, möglicherweise gegen die Ausschlusspolitik des Teilfonds verstoßen, wie Emittenten, die umstrittene Waffen herstellen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	82,25%	60,55%	7,39%	24,63%	28,52%
31.12.2024	82,03%	56,59%	6,94%	27,32%	22,33%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,55% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter auf der Grundlage eines vom ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen als die schlimmsten Verstöße ansah. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,01	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	7,89	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,03	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,52	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,58	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,09	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,81	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,85	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,80	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,77	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HOWMET AEROSPACE INC	Industriewerte	1,71	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,43	USA
MCDONALD'S CORP	Zyklische Konsumgüter	1,34	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,34	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,33	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,10	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	6,46	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,20	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,88	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,18	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,06	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,78	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,15	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,84	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,73	USA
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	1,47	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,46	USA
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Industriewerte	1,37	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,29	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,28	Irland



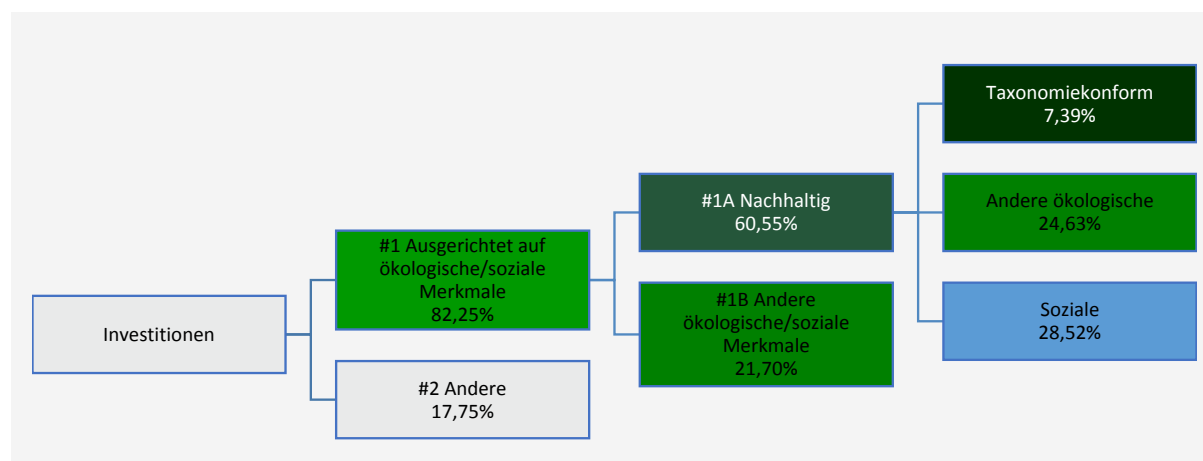
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 82,25% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,55% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,15
Informationstechnologie	Software und Services	11,17
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,52
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,90
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	7,79
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,70
Industriewerte	Investitionsgüter	6,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,83
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,85
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,49
Finanzwerte	Banken	3,47
Energie	Energie	3,33
Versorger	Versorger	2,93
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,64
Finanzwerte	Versicherung	2,22
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,03
Grundstoffe	Grundstoffe	1,85
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,25
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,05
Industriewerte	Verkehrswesen	0,45
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,13
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,06



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

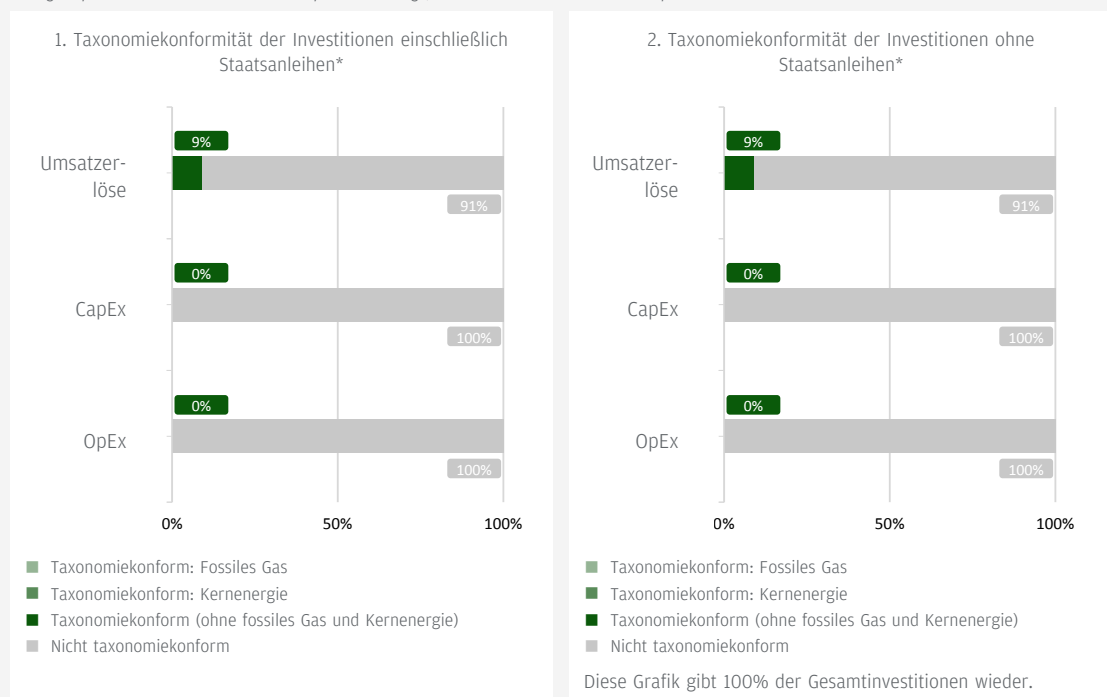
Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 7,39% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,11% am Ende des Bezugszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	7,39%
31.12.2024	6,94%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 24,63% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 28,52% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 17,75% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.

- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
 - Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.
- Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.
- Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LACQCPALGWM35

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61,13% an nachhaltigen Investitionen
	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.	Der Teilfonds hat sich u. a. zum Ziel gesetzt, die nachstehenden ökologischen oder sozialen Merkmale durch die Aufnahme von Inklusionskriterien zu bewerben, die Umwelt- und/oder soziale Eigenschaften fördern. Das Finanzprodukt musste mindestens 51% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren sowie mindestens 20% der Anlagen in nachhaltige Investitionen. Es bewarb zudem ökologische oder soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,53% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,13% auf nachhaltige Investitionen. Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen. Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch seine Ausschlusskriterien (die sowohl vollständige als auch partielle Ausschlüsse vorsahen) förderte der Teilfonds eine gewisse Unterstützung für den Schutz der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, Höchstschwellenwerte für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte. Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters beinhaltet die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die als Indikatoren verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,53% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,13% auf nachhaltige Investitionen.

Um bestimmte Normen und Werte zu bewerben, verwendete der Anlageverwalter Daten zur Messung der Beteiligung eines Unternehmens in Aktivitäten, die, wie in der Antwort auf die obige Frage angegeben, möglicherweise gegen die Ausschlusspolitik des Teilfonds verstoßen, wie Emittenten, die umstrittene Waffen herstellen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	74,53%	61,13%	7,32%	27,91%	25,90%
31.12.2024	68,66%	54,17%	7,03%	27,76%	19,38%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 61,13% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter auf der Grundlage eines vom ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen als die schlimmsten Verstöße ansah. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	8,58	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,47	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,74	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,48	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	5,42	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	4,19	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	4,16	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	3,04	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,91	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	2,39	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,01	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	8,70	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,58	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,06	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	5,56	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	4,40	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	3,83	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,89	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,73	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	2,16	USA



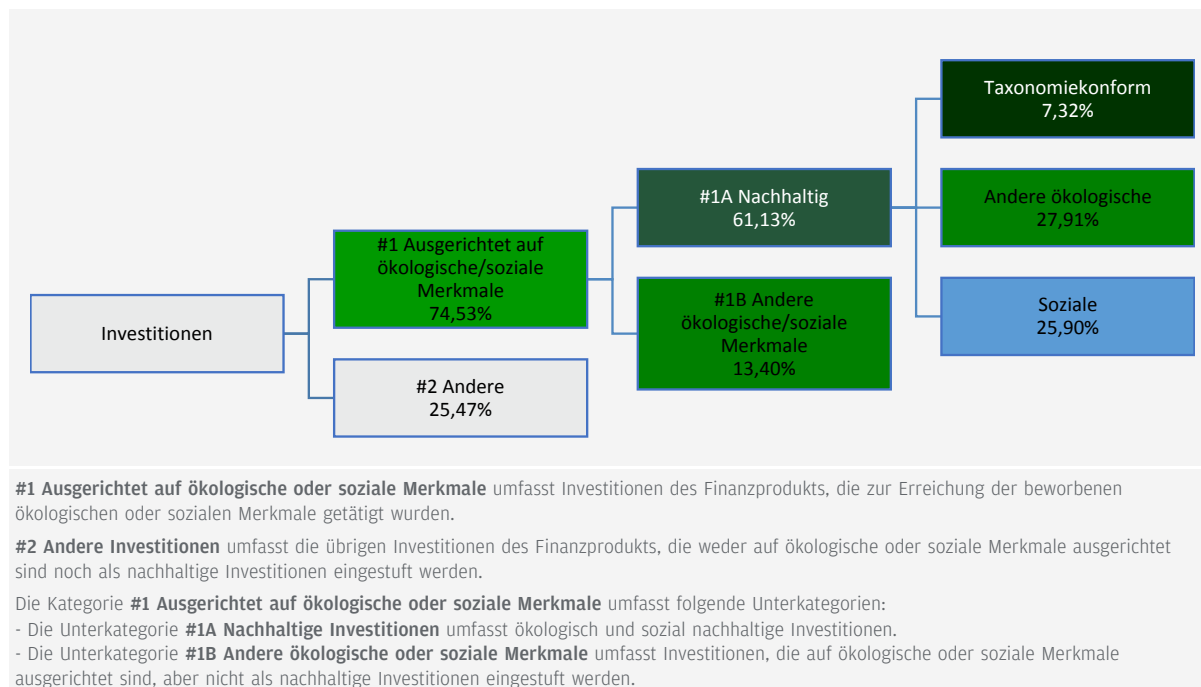
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 74,53% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 61,13% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle

aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	18,33
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,24
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	13,57
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,87
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,69
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,75
Industriewerte	Investitionsgüter	5,20
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,63
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,04
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	2,70
Energie	Energie	1,29
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,07
Industriewerte	Verkehrswesen	1,07
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,62
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,58
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,38
Finanzwerte	Versicherung	0,38
Versorger	Versorger	0,23
Grundstoffe	Grundstoffe	0,18
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,15
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,08
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 7,32% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien

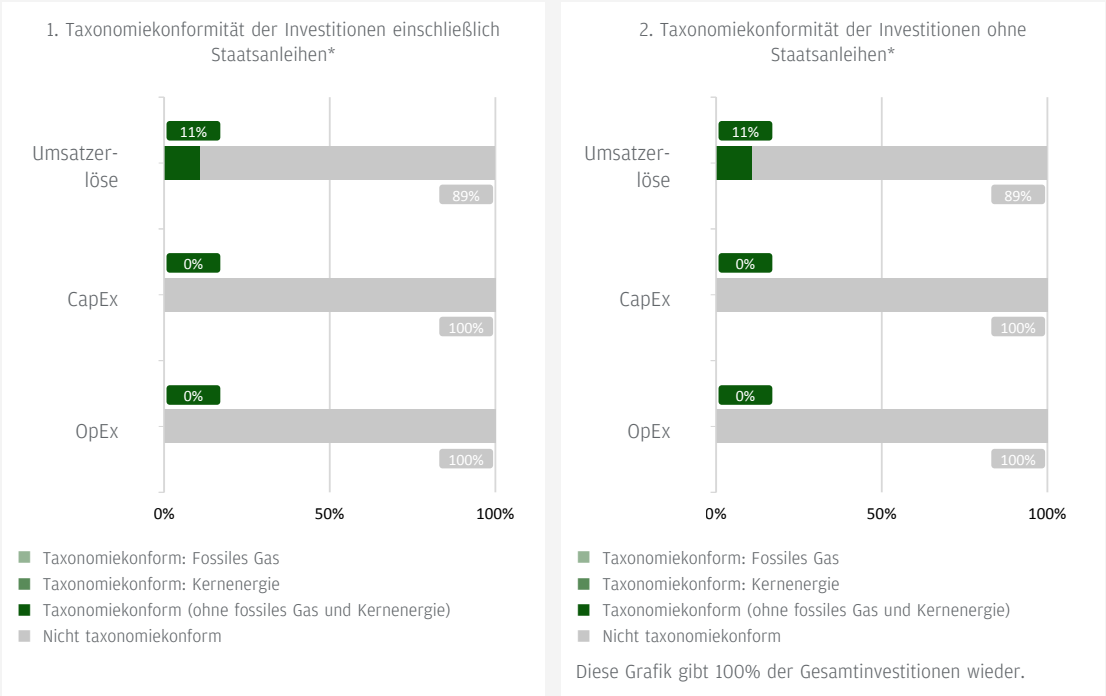
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,27% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	7,32%
31.12.2024	7,03%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,91% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 25,90% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 25,47% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NSUZYEVW9Y4071

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,60% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	☒ mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,25% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,60% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,25% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,60% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	79,25%	60,60%	5,47%	27,82%	27,48%
31.12.2024	78,63%	58,69%	5,52%	29,45%	23,73%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,60% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	7,40	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,93	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,59	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,20	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	4,02	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,06	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,37	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,78	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,70	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,55	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,34	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,16	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,15	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,10	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,08	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,17	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,64	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	6,20	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,05	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,81	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,56	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,57	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,45	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,40	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,37	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,35	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,31	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,26	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,10	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,09	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

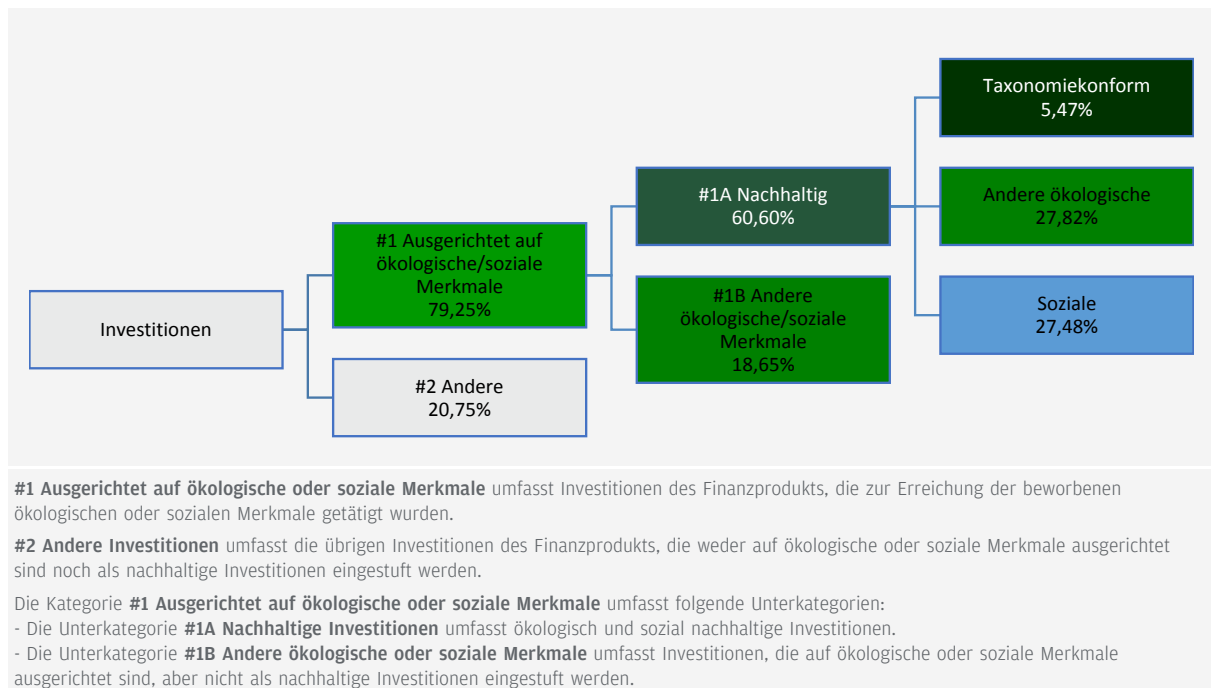
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,25% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,60% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in dem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	12,92
Informationstechnologie	Software und Services	11,96
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,77
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,61
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,11
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,22
Industriewerte	Investitionsgüter	5,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,73
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	4,04
Finanzwerte	Banken	3,51
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,21
Energie	Energie	3,04
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,63
Versorger	Versorger	2,41
Finanzwerte	Versicherung	2,00
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,92
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,81
Grundstoffe	Grundstoffe	1,79
Industriewerte	Verkehrswesen	1,44
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,24
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,98
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,75

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,44
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,38
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,09



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 5,47% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

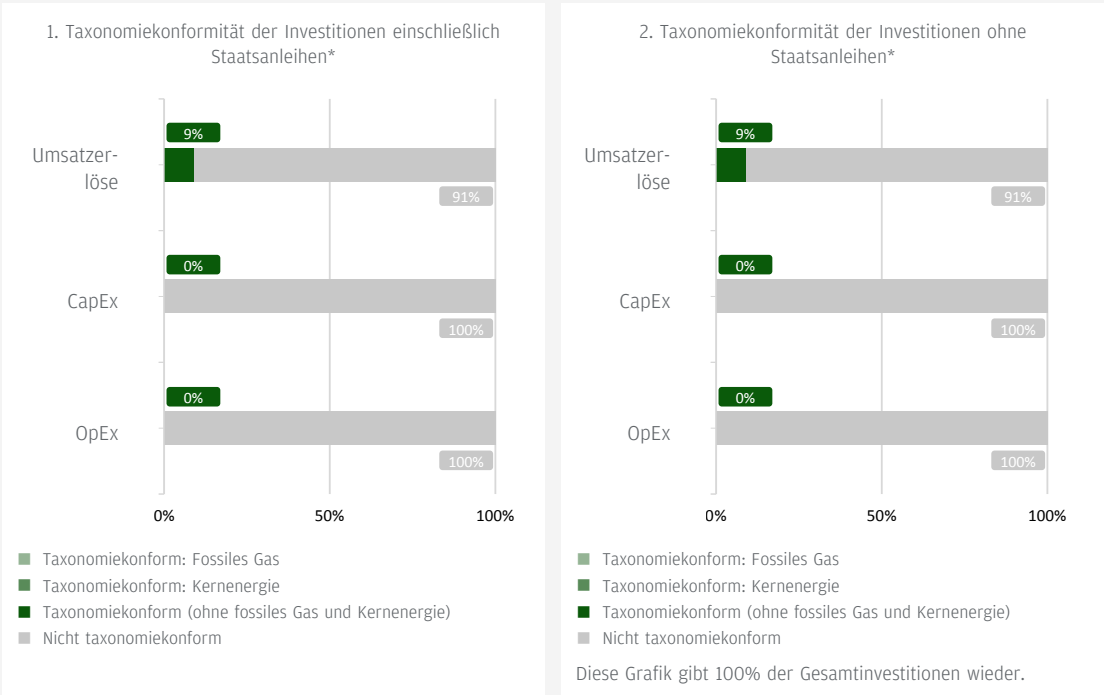
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 8,70% am Ende des Bezugszeitraums.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	5,47%
31.12.2024	5,52%
31.12.2023	1,72%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,82% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 27,48% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,75% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000LADMKGJXO0T80**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,11% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich u. a. zum Ziel gesetzt, die nachstehenden ökologischen oder sozialen Merkmale durch die Aufnahme von Inklusionskriterien zu bewerben, die Umwelt- und/oder soziale Eigenschaften fördern. Das Finanzprodukt musste mindestens 51% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren sowie mindestens 20% der Anlagen in nachhaltige Investitionen. Es bewarb zudem ökologische oder soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,40% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,11% auf nachhaltige Investitionen. Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen. Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch seine Ausschlusskriterien (die sowohl vollständige als auch partielle Ausschlüsse vorsahen) förderte der Teilfonds eine gewisse Unterstützung für den Schutz der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, Höchstschwellenwerte für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte. Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters beinhaltet die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die als Indikatoren verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,40% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,11% auf nachhaltige Investitionen.

Um bestimmte Normen und Werte zu bewerben, verwendete der Anlageverwalter Daten zur Messung der Beteiligung eines Unternehmens in Aktivitäten, die, wie in der Antwort auf die obige Frage angegeben, möglicherweise gegen die Ausschlusspolitik des Teilfonds verstoßen, wie Emittenten, die umstrittene Waffen herstellen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	81,40%	51,11%	0,75%	23,92%	26,44%
31.12.2024	77,08%	51,10%	2,68%	27,73%	20,69%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 51,11% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter auf der Grundlage eines vom ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen als die schlimmsten Verstöße ansah. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	3,40	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	3,02	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,80	USA
WESTERN DIGITAL CORP	Informationstechnologie	1,72	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,63	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	1,51	USA
CARRIER GLOBAL CORP	Industriewerte	1,49	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	1,49	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	1,41	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,40	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	Finanzwerte	1,39	USA
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzwerte	1,31	USA
CIGNA GROUP/THE	Gesundheitswesen	1,25	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Gesundheitswesen	1,14	USA
CONOCOPHILLIPS	Energie	1,12	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	2,82	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	2,57	USA
CHEVRON CORP	Energie	2,47	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	2,36	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,32	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,91	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,81	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Gesundheitswesen	1,60	USA
CSX CORP	Industriewerte	1,54	USA
CARRIER GLOBAL CORP	Industriewerte	1,48	USA
CONOCOPHILLIPS	Energie	1,39	USA
WALMART INC	Basiskonsumgüter	1,34	USA
FISERV INC	Finanzwerte	1,32	USA
SCHWAB (CHARLES) CORP	Finanzwerte	1,19	USA
CITIGROUP INC	Finanzwerte	1,11	USA

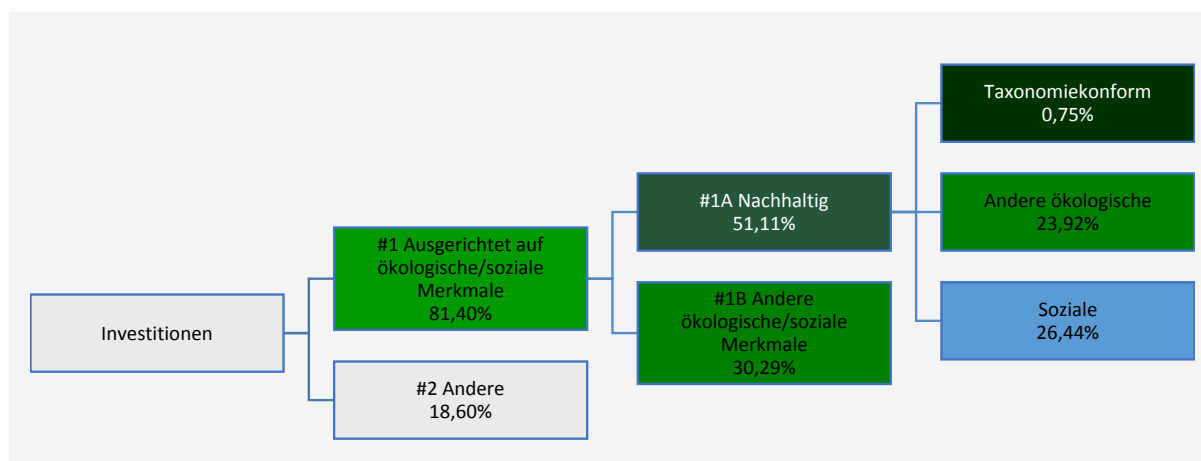


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81,40% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51,11% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	11,13
Finanzwerte	Banken	10,39
Industriewerte	Investitionsgüter	8,92
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	8,35
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,25
Energie	Energie	5,39
Grundstoffe	Grundstoffe	5,19
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,97
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,33
Versorger	Versorger	4,05
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	3,98
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	3,51
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,30
Industriewerte	Verkehrswesen	2,86
Finanzwerte	Versicherung	2,54
Informationstechnologie	Software und Services	2,07
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,96
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,79
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,75
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,17
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,97
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,57
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,43
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,28
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,19



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

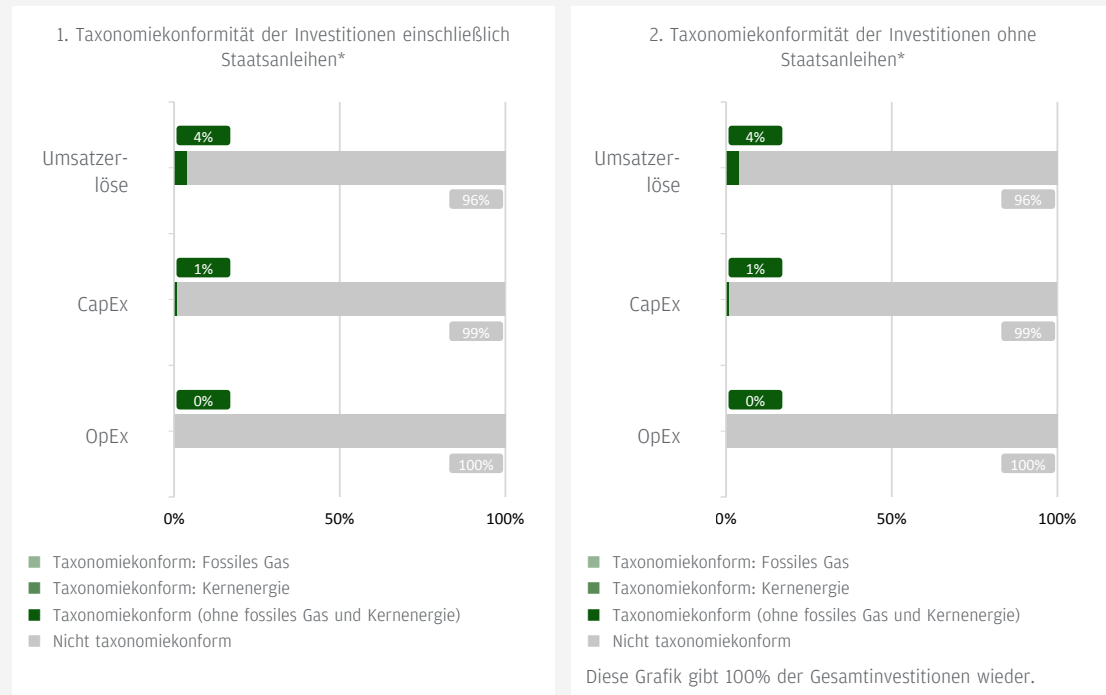
Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,75% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,58% am Ende des Bezugszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,75%
31.12.2024	2,68%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 23,92% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 26,44% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,60% der Vermögenswerte setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009PTXU02X663K23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,08% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	☒ mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, neben anderen Merkmalen die Bereiche Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 46,08% auf nachhaltige Investitionen. Der Teilfonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen vom Portfolio.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 46,08% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	81,49%	46,08%	0,00%	4,29%	41,79%
31.12.2024	81,47%	36,79%	0,00%	3,95%	32,84%
31.12.2023	84,69%	40,91%	0,00%	28,55%	12,36%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der

Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Index zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Index bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 46,08% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte die sehr schlechten Emittenten waren. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in

Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL	Staaten	7,12	Brasilien
REPUBLIC OF TURKEY	Staaten	6,92	Türkei
REPUBLICA DE COLOMBIA	Staaten	6,84	Kolumbien
GOVERNMENT OF DOMINICAN REPUBLIC	Staaten	6,72	Dominikanische Republik
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Staaten	4,96	Südafrika
KINGDOM OF BAHRAIN	Staaten	4,27	Bahrain
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	Staaten	4,11	Nigeria
UNITED MEXICAN STATES	Staaten	2,94	Mexiko
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	Staaten	2,47	Saudi-Arabien
REPUBLIC OF INDONESIA	Staaten	2,45	Indonesien
REPUBLIC OF THE PHILIPPINES	Staaten	2,36	Philippinen

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	6,92	Türkei
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	5,73	Brasilien
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	4,63	Mexiko
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	4,63	Dominikanische Republik
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	4,54	Oman
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	4,54	Kolumbien
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Auslandsanleihen	4,16	Südafrika
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,90	Saudi-Arabien
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	3,20	Mexiko
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,05	Nigeria
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,04	Bahrain
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,96	Philippinen



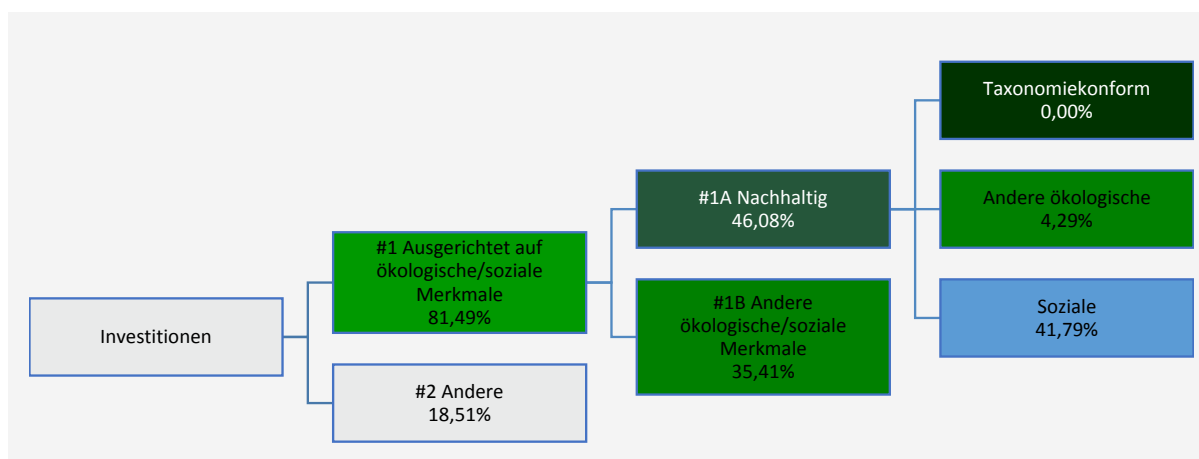
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 81,49% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 46,08% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staaten	Staaten	89,63
Energie	Integriert	4,06
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,74
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	1,30
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,72
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,71
Energie	Unabhängig	0,55
Elektrizität	Elektrizität	0,31
Versicherung	Lebensversicherung	0,31
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,28
Erdgas	Pipelines	0,05



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

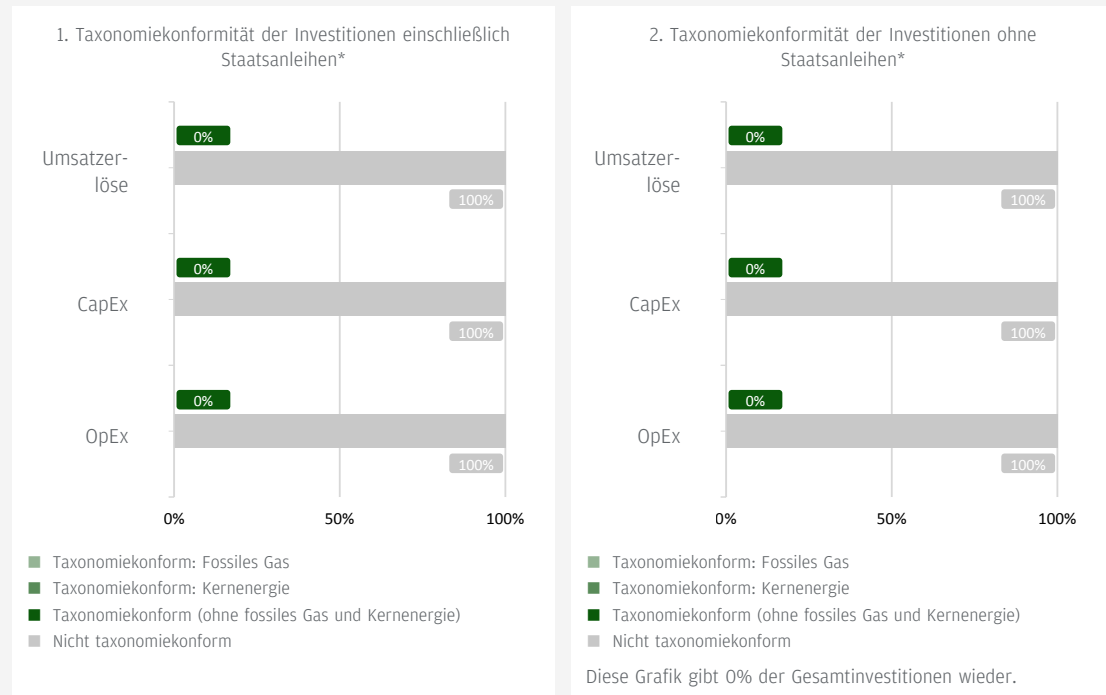
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,00%
31.12.2024	0,00%
31.12.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 4,29% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 41,79% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,51% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Bei ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zum effizienten Portfolio-Management und für Anlagezwecke handelt es sich zudem um „andere Investitionen“.

„Andere Investitionen“, mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **98450075FEF9FE779349**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja		●○ ☒ Nein	
☐	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,44% an nachhaltigen Investitionen
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒	☒ mit einem sozialen Ziel
☐		☐	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 69,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 31,44% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, (d. h. die Veröffentlichung von Informationen über einschlägige ökologische und soziale Kennzahlen durch die Emittenten, wie z. B. Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck, Angaben zur Belegschaft und zur geschlechtsspezifischen Vielfalt, positive Ergebnisse in Bezug auf die Arbeitsbeziehungen und das Management von Sicherheitsfragen).

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusions- und Ausschlusskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, der als umwelt- und/oder sozialverträglich gilt, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen. Die Prüfung zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, bei denen Probleme in Bezug auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Mitarbeitern, Vergütung des Personals und Einhaltung der Steuerkonformität noch nicht gelöst sind.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 69,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 31,44% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	69,29%	31,44%	0,41%	9,42%	21,61%
31.12.2024	73,09%	32,22%	0,15%	12,54%	19,53%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden, d. h. die Verwendung des durch die Emission des Wertpapiers aufgenommenen Kapitals durch den Emittenten des Wertpapiers: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war,

oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Bezugszeitraums entfielen 31,44% des infrage kommenden Nettoinventarwerts auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Im Rahmen der Prüfung werden die Sektoren ermittelt, die nach Ansicht des Anlageverwalters am ehesten erheblichen Schaden anrichten können, und die untersten 5% (zum Datum dieses Nachtrags) der Unternehmen in jedem dieser Sektoren werden ausgeschlossen. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen. Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur

Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	4,27	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	1,74	USA
SIRIUS XM RADIO LLC	Kommunikation	1,43	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	1,40	USA
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Kommunikation	1,26	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS, INC.	Kommunikation	1,15	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	1,09	USA
GRAY MEDIA, INC.	Kommunikation	1,05	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Zyklische Konsumgüter	1,01	USA
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS, INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,95	USA
TALLGRASS ENERGY PARTNERS, LP & TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP	Energie	0,93	USA
MEDLINE BORROWER LP	Nichtzyklische Konsumgüter	0,91	USA
IQVIA INC	Nichtzyklische Konsumgüter	0,86	USA
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC	Verkehrswesen	0,84	USA
NRG ENERGY INC	Elektrizität	0,84	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Industriewerte	4,02	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Industriewerte	1,63	USA
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Industriewerte	1,61	Kanada
SIRIUS XM RADIO LLC	Industriewerte	1,26	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Industriewerte	1,16	USA
COMMScope, INC.	Industriewerte	1,15	USA
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Industriewerte	1,10	USA
DISH DBS CORPORATION	Industriewerte	1,09	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Industriewerte	1,03	USA
CARNIVAL CORPORATION	Industriewerte	1,02	Panama
CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO	Industriewerte	1,01	International
PETSMART INC / PETSMART FINANCE CORP	Industriewerte	1,00	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS, INC.	Industriewerte	0,89	USA
FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS, LLC	Industriewerte	0,88	USA
INTELSAT JACKSON HOLDINGS S.A.	Industriewerte	0,87	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

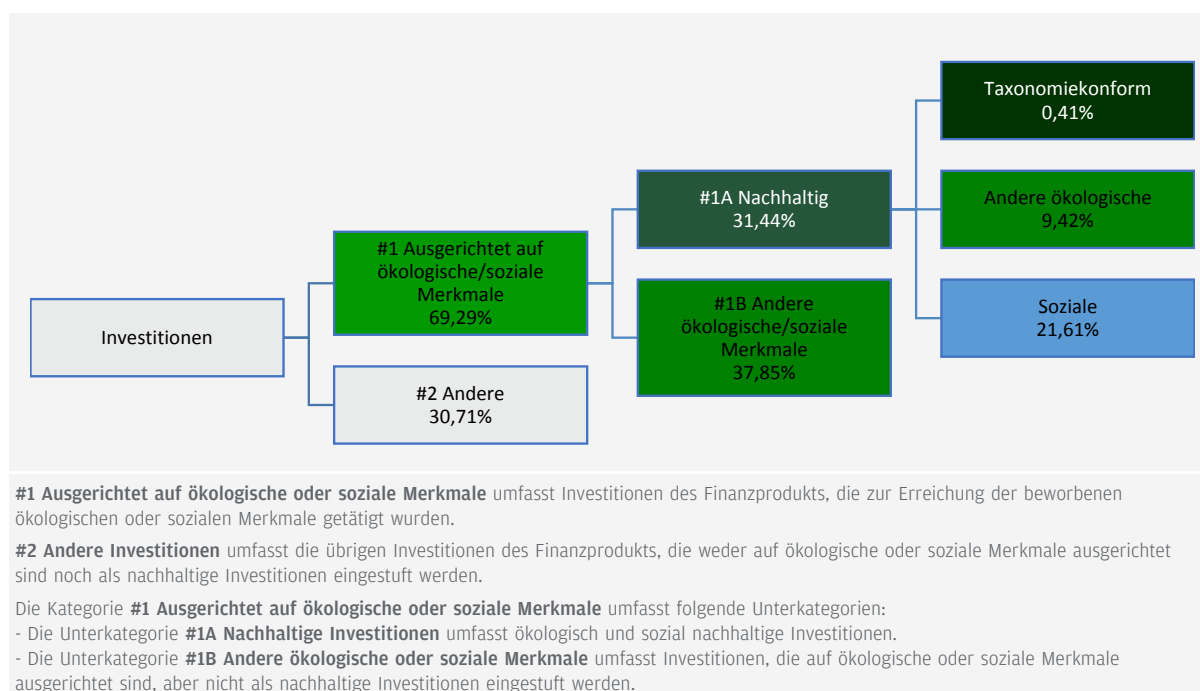
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 69,29% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 31,44% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikation	Satellitenkabel	9,51
Technologie	Technologie	9,01
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	6,60
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	6,05
Energie	Midstream	5,84

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Kfz	5,47
Energie	Unabhängig	5,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	4,37
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	4,15
Grundstoffindustrie	Chemie	3,53
Investitionsgüter	Baustoffe	3,46
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	3,29
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	3,10
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,31
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,19
Investitionsgüter	Baumaschinen	2,09
Elektrizität	Elektrizität	2,04
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,03
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,97
Zyklische Konsumgüter	Gaming	1,91
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,90
Investitionsgüter	Verpackung	1,41
Verkehrswesen	Airlines	1,36
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,27
Energie	Ölfelddienste	1,19
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,17
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,13
REITs	REITs sonstige	0,96
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,95
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,85
Investitionsgüter	Umwelt	0,81
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,66
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,23
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,17
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,16
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,12
REITs	REITs - Healthcare	0,09
Versicherung	Krankenversicherung	0,08



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,41% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

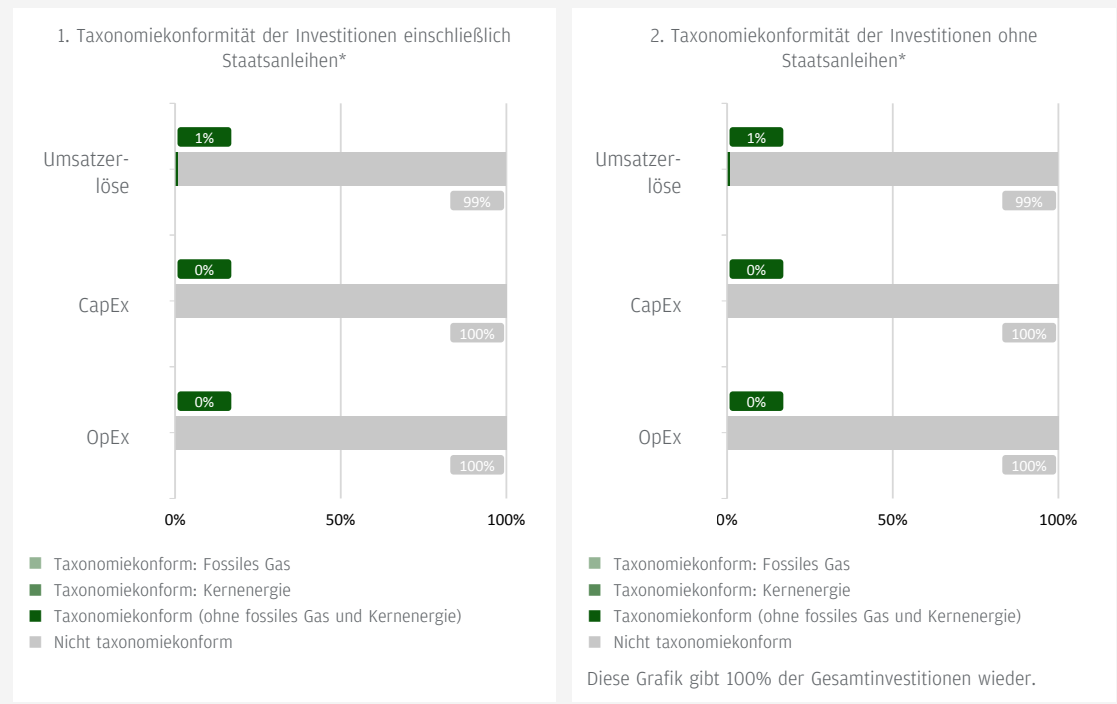
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.
- Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,95% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,41%
31.12.2024	0,15%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,42% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 21,61% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 30,71% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Ergänzende Barmittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Wertpapiere mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener und Kernwaffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb auf andere, wie z. B. Emittenten, die an konventionellen Waffen (>10%), an Kraftwerkskohle

(>20%) und an Tabak (>5%) beteiligt sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% des infrage kommenden Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GTL7CR1N46RB89**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,71% an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,44% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 31,71% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,44% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 31,71% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	70,44%	31,71%	0,75%	22,93%	8,03%
31.12.2024	77,55%	46,56%	1,92%	25,33%	19,31%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt,

die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 31,71% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte die sehr schlechten Emittenten waren. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen,

CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	4,73	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	3,06	USA
MORGAN STANLEY	Banken	3,04	USA
CITIGROUP INC.	Banken	2,65	USA
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,21	USA
COMCAST CORPORATION	Kommunikation	1,94	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	1,79	USA
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	Energie	1,55	USA
META PLATFORMS, INC.	Kommunikation	1,49	USA
BROADCOM INC	Technologie	1,46	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,34	Großbritannien
QUANTA SERVICES, INC.	Industrie sonstige	1,31	USA
ORACLE CORPORATION	Technologie	1,30	USA
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,28	USA
CENCORA, INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,26	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	4,76	USA
MORGAN STANLEY	Banken	3,56	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	3,01	USA
CITIGROUP INC.	Banken	2,73	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,79	Großbritannien
ABBVIE INC.	Industriewerte	1,71	USA
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,69	USA
MICROSOFT CORPORATION	Industriewerte	1,43	USA
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	Industriewerte	1,42	USA
CONSTELLATION ENERGY GENERATION, LLC	Versorger	1,34	USA
COMCAST CORPORATION	Kommunikation	1,32	USA
T-MOBILE USA INC	Industriewerte	1,23	USA
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	Industriewerte	1,19	USA
BROADCOM INC	Industriewerte	1,15	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Banken	1,14	Großbritannien



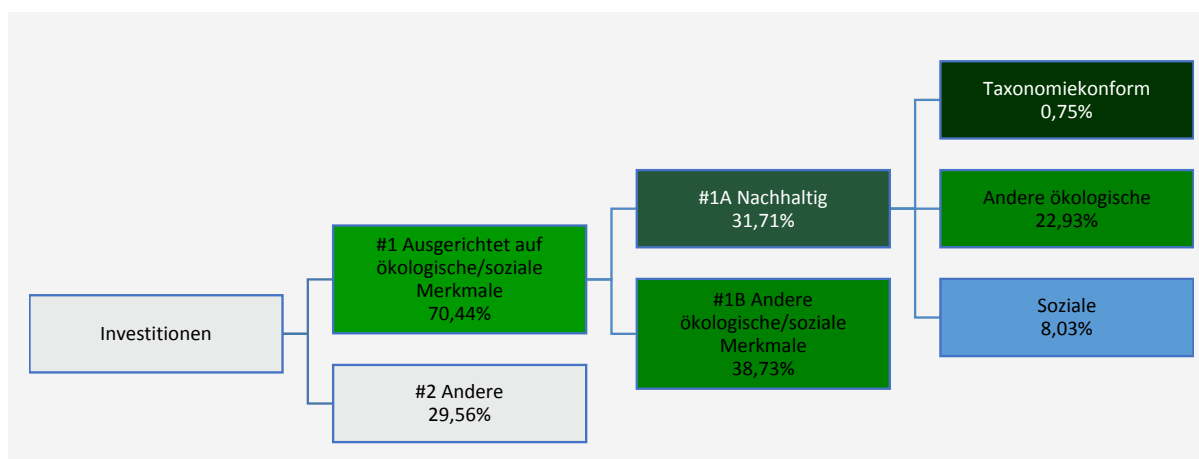
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 70,44% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 31,71% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	26,85
Technologie	Technologie	9,72
Elektrizität	Elektrizität	8,99
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	5,75
Energie	Midstream	4,79
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	4,71
Kommunikation	Satellitenkabel	3,58
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,41
Energie	Unabhängig	2,90
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,46
Energie	Integriert	2,15
REITs	REITs - Apartment	2,09
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	2,04
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,61
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,43
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,32
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,31
Verkehrswesen	Eisenbahnen	1,30
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,24
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,11
Erdgas	Erdgas	1,05

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,95
Versicherung	Lebensversicherung	0,92
REITs	REITs sonstige	0,89
Grundstoffindustrie	Chemie	0,73
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,59
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,59
REITs	REITs - Healthcare	0,58
Versicherung	Krankenversicherung	0,48
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,46
Brokerage	Brokerage, Vermögensverwalter, Börsen	0,44
Investitionsgüter	Umwelt	0,36
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,29
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,28
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,23
Investitionsgüter	Baustoffe	0,22
Grundstoffindustrie	Papier	0,22
Investitionsgüter	Verpackung	0,18
REITs	REITs - Retail	0,17
Staaten	Staaten	0,11
Verkehrswesen	Airlines	0,02
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,02
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,02
REITs	REITs - Büros	0,01
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,75% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende

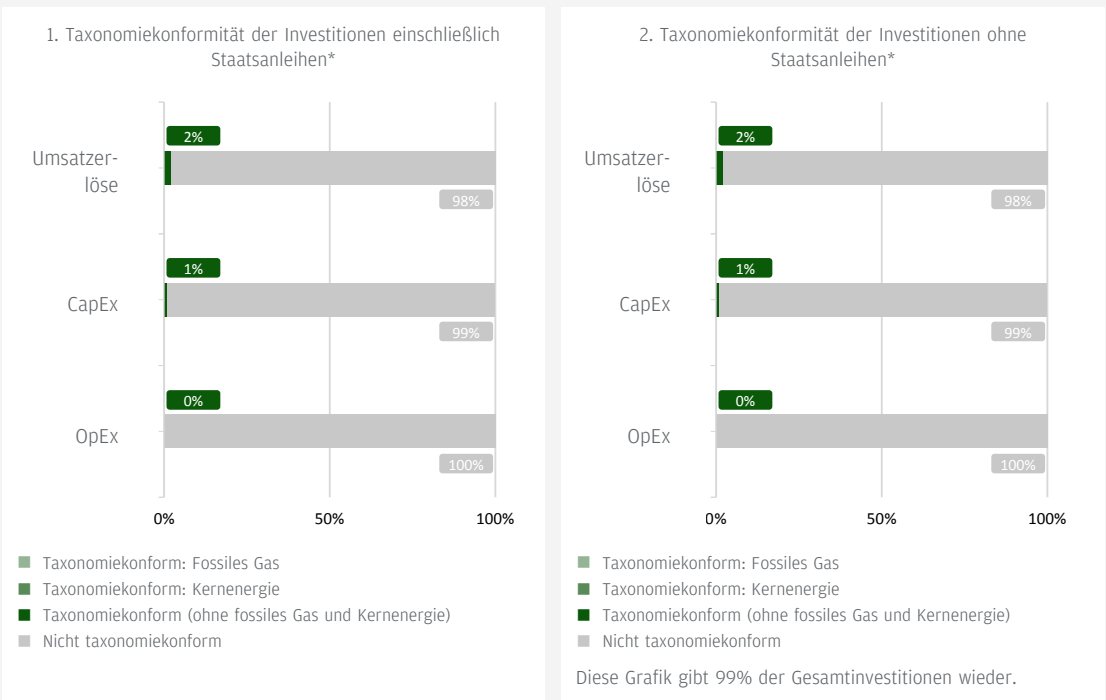
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,94% am Ende des Bezugszeitraums.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonform	
31.12.2025	0,75%
31.12.2024	1,92%
31.12.2023	1,55%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,93% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 8,03% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,56% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300PSLK006UTVQ256**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,50% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,50% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohnungleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt musste 51% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 84,20% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten.

Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der des Nettoinventarwerts vom Teilfonds zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,50% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Anlageuniversum des Teilfonds befindet. Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 84,20% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
31.12.2025	81,82%	54,50%	0,00%	33,52%	20,98%
31.12.2024	85,27%	61,39%	0,37%	35,39%	25,63%
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%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Unternehmen, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; oder (ii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählt und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 54,50% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Depository Trust & Clearing Corp	Barguthaben	4,32	USA
Mizuho Financial Group	Finanzen	3,64	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzen	3,38	Japan
First Abu Dhabi Bank	Finanzen	3,30	Vereinigte Arabische Emirate
Mitsubishi UFJ	Finanzen	3,24	Japan
ING Groep	Finanzen	3,20	Niederlande
Royal Bank of Canada	Finanzen	3,20	Kanada
French Republic	Auslandsanleihen	3,10	Frankreich
Skandinaviska Enskilda Banken	Finanzen	2,85	Schweden
ANZ Group	Finanzen	2,76	Australien
Canadian Imperial Bank of Commerce	Finanzen	2,72	Kanada
Credit Agricole Group	Finanzen	2,48	Frankreich
Toronto-Dominion Bank	Finanzen	2,24	Kanada
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	Finanzen	2,20	Deutschland
KBC Group	Finanzen	2,16	Belgien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen	2,77	USA
BANK OF NOVA SCOTIA	Finanzen	1,76	KANADA
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finanzen	1,61	SCHWEDEN
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	1,53	AUSTRALIEN
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzen	1,47	KANADA
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	1,45	FRANKREICH
SOCIETE GENERALE SA	Finanzen	1,39	FRANKREICH
WESTPAC BANKING CORPORATION	Finanzen	1,36	AUSTRALIEN
GROUPE CREDIT MUTUEL	Finanzen	1,31	FRANKREICH
BANK OF MONTREAL	Finanzen	1,29	KANADA
GROUPE BPCE	Finanzen	1,29	FRANKREICH
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	Finanzen	1,27	AUSTRALIEN
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzen	1,18	GROSSBRITANNIEN
HSBC HOLDINGS PLC.	Finanzen	1,14	GROSSBRITANNIEN
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	1,13	USA



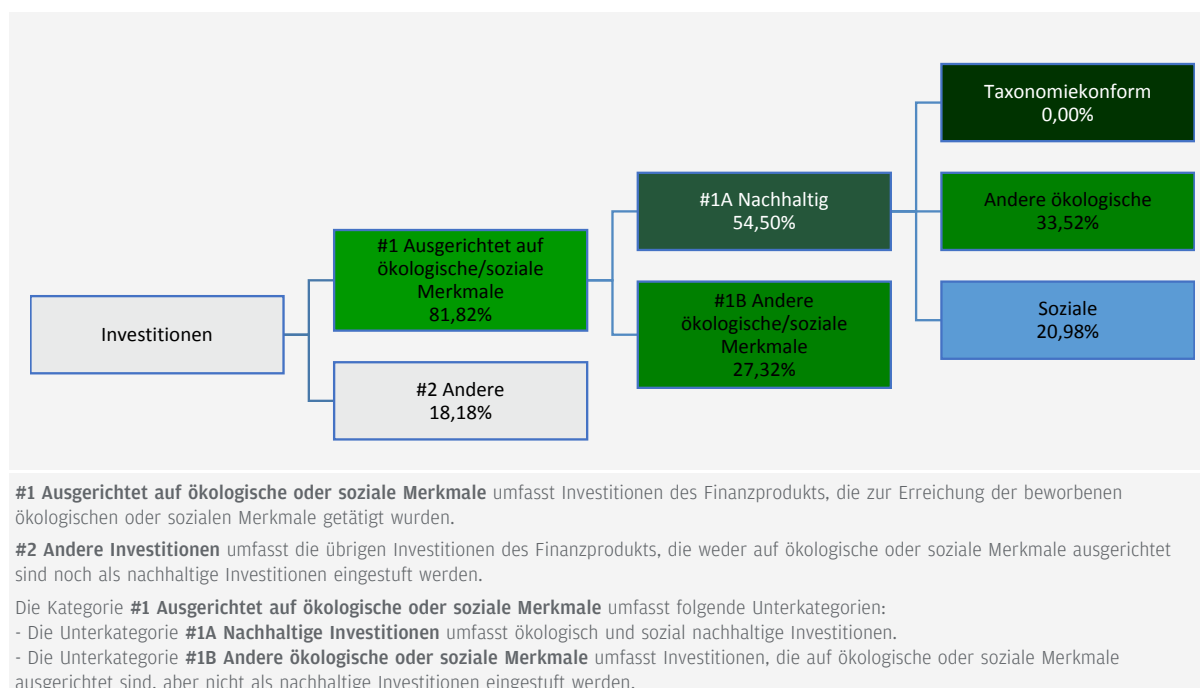
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 81,82% des infrage kommenden Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,50% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	45,73
Finanzen	Versicherung	6,91
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	5,68
Industriewerte	Technologie	4,31
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	3,79
Finanzen	Brokerage	3,75
Finanzen	REITs	3,25
Industriewerte	Kommunikation	2,73
Industriewerte	Investitionsgüter	2,21
Industriewerte	Grundstoffindustrie	2,12
Industriewerte	Verkehrswesen	1,66
CLO	ABS CLO	1,35
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	1,18
Industriewerte	Energie	0,97
Versorger	Elektrizität	0,81
US-Staatsanleihen	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	0,72
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	0,56
Finanzen	Finanzen sonstige	0,26
Industriewerte	Industrie sonstige	0,16

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Auslandsanleihen	Supranational	0,13
Versorger	Erdgas	0,08



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

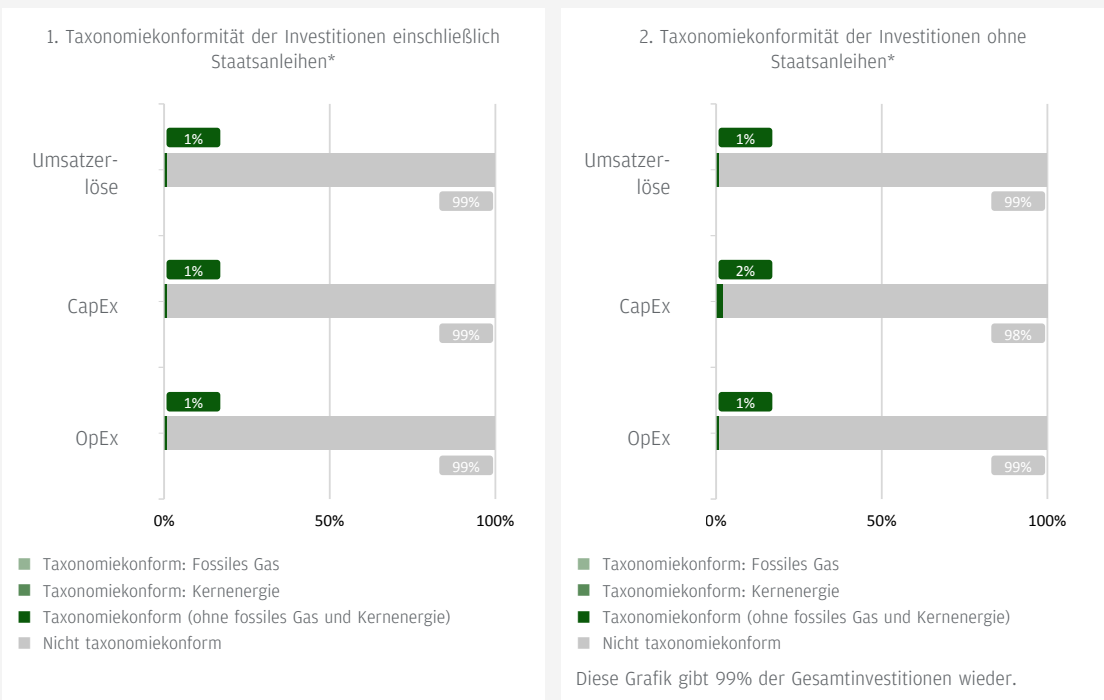
- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,55% am Ende des Bezugszeitraums.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	0,00%
31.12.2024	0,37%
31.12.2023	0,40%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 33,52% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 20,98% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,18% des Nettoinventarwerts der „anderen Investitionen“ setzten sich aus Emittenten zusammen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. (Dabei handelt es sich um Investments zu Diversifikationszwecken.) Hierzu zählen außerdem zusätzliche Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zum effizienten Portfolio-Management.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfolio-Management schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „anderer“ Investitionen (mit Ausnahme von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten für das effiziente Portfoliomanagement) unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz/Grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% des Nettoinventarwerts vom Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300315LCWQJOPPF15

Nachhaltige Anlageziele

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ Ja	☐ ☒ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97,09% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds bestand darin, im Vergleich zum MSCI World Index (das „investierbare Universum“) geringere CO₂-Emissionen zu haben, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen. Der Teilfonds versucht, dieses Ziel zu erreichen, indem er die Wertentwicklung des Solactive J.P.Morgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index (der „Index“) so genau wie möglich nachbildet. Der Index zielt darauf ab, die in der EU-Verordnung der EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel definierten Anforderungen zu erfüllen und hinsichtlich des investierbaren Universums geringere CO₂-Emissionen zu haben.

Der Index soll die Wertentwicklung von Unternehmen nachbilden, die im Rahmen des regelbasierten Prozesses als am besten positioniert identifiziert wurden, um vom Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft zu profitieren, indem sie ihre Emissionen, Ressourcen und klimabezogenen Risiken effektiv managen. Gleichzeitig soll die Treibhausgasintensität des Index um durchschnittlich mindestens 7% jährlich verringert werden. Die Gesamtreduzierung der Treibhausgasintensität des Index soll zudem im Vergleich zum investierbaren Universum mindestens 30% betragen.

Der Teilfonds bildete während des Bezugszeitraums den Index mit einer Fehlerrate von unter 1% (1. Januar 2025- 31. Dezember 2025) nach. Zusätzliche Angaben sind durch Suche nach „Tracking Error“ im Jahresbericht von dem Link unten abrufbar.

<https://am.jpmorgan.com/gb/en/asset-management/a/products/jpm-carbon-transition-global-equity-ctb-ucits-etf-usd-acc-ie00bmdwy92#/documents>

Der Index hat ebenfalls die Ziele erreicht - über weitere Angaben informiert das Datenblatt des Indexanbieters:

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Factsheet_DE000SLOBE72.pdf

Der Teilfonds musste außerdem mindestens 80% in als nachhaltig eingestufte Vermögenswerte investieren. Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 97,09% nachhaltige Investitionen. Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien wurden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die den Schwellenwert erfüllten, um als nachhaltige Investitionen angesehen zu werden.

Der primäre Nachhaltigkeitsindikator, der zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendet wurde, war die insgesamt gewichtete Kohlenstoffintensität des Portfolios. Sie wird durch die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität definiert. Dabei handelte es sich um die gewichtete Summe des Unternehmenswertes, einschließlich um Barmittel bereinigte Treibhausgasemissionen der zugrunde liegenden Bestandteile des Portfolios.

- Carbon Transition Score: Mit dieser Kennzahl wird die Ausrichtung eines Unternehmens auf den Übergang zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft bewertet, indem ein breites Spektrum an zugrunde liegenden Messgrößen zu Emissionen, Ressourcen- und Risikomanagement zusammengefasst wird; und
- Kohlenstoffintensität auf Unternehmensebene, basierend auf den Treibhausgasemissionen nach Scope 1, 2 und 3.

Um sich als nachhaltiges Investment zu qualifizieren, muss ein Wertpapier einen vordefinierten Schwellenwert in Bezug auf die Gesamtpunktzahl relativ zum investierbaren Universum in Bezug auf einen der beiden oben genannten Indikatoren erreichen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf nachhaltige Merkmale der Verordnung erfüllte. Der Teilfonds bildete den Index strikt nach und führte Prüfungen zum Ausschluss potenzieller Anlagen durch, die gemäß der Ausschlusspolitik verboten sind.

Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Index, den der Fonds nachbildete, erfüllte die nachhaltigen Anlageziele, indem die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Index um mindestens 7% vom jährlichen Durchschnitt und die gesamte Reduktion der durchschnittlichen Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum um mindestens 30% gesenkt wurde. Der Teilfonds bildete diesen Index mit einer Fehlerrate von weniger als 1% nach. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds außerdem 97,09% nachhaltige Anlagen gemäß den obigen Kriterien.

Die primären Nachhaltigkeitsindikatoren auf Einzelvermögensebene wurden wie oben beschrieben zur Bewertung eingesetzt, ob ein als nachhaltig eingestuftes Vermögengut Folgendes beinhaltete:

- Carbon Transition Score: Mit dieser Kennzahl wird die Ausrichtung eines Unternehmens auf den Übergang zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft bewertet, indem ein breites Spektrum an zugrunde liegenden Messgrößen zu Emissionen, Ressourcen- und Risikomanagement zusammengefasst wird; und
- Kohlenstoffintensität auf Unternehmensebene, basierend auf den Treibhausgasemissionen nach Scope 1, 2 und 3.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
31.12.2025	97,09%	3,81%	97,09%	0,00%
31.12.2024	96,36%	6,89%	96,36%	0,00%
31.12.2023	97,82%	4,47%	97,82%	0,00%
31.12.2022	89,49%	0,00%	89,49%	0,00%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Alle Unternehmen im Index waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelteinwirkungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies

aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Bewertungsmethodik wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,51	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,16	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,33	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,61	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,24	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,21	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,20	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,55	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,51	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,19	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,18	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,10	USA
WALMART INC	Basiskonsumgüter	0,97	USA
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Informationstechnologie	0,88	USA
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finanzwerte	0,85	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	5,11	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,87	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,33	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,20	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,47	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,81	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,46	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,24	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,23	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,08	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,00	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	0,92	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	0,86	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MERCK & CO. INC.	Gesundheitswesen	0,84	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	0,79	Großbritannien

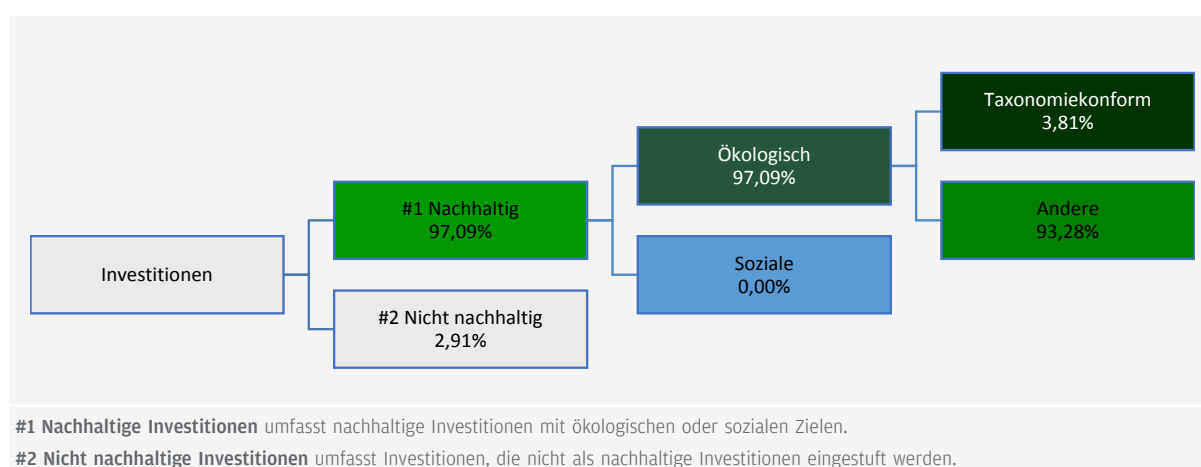


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 97,09% des Nettoinventarwerts in nachhaltigen Investitionen. Der Teilfonds beabsichtigte mindestens 80% des Nettoinventarwerts in nachhaltige Investitionen anzulegen. Der Rest wurde nicht nachhaltigen Vermögenswerten zugewiesen, wie in „Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, was war ihr Zweck und galt ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz?“ beschrieben.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	10,80
Informationstechnologie	Software und Services	9,17
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,30
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	7,45
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	6,77
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,41
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,16
Finanzwerte	Banken	5,95
Industriewerte	Investitionsgüter	4,69
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,93
Finanzwerte	Versicherung	3,46
Grundstoffe	Grundstoffe	3,35

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Energie	3,16
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,95
Versorger	Versorger	2,56
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,36
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,26
Industriewerte	Verkehrswesen	2,21
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,89
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,62
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,11
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,02
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,44
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,28



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 3,81% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

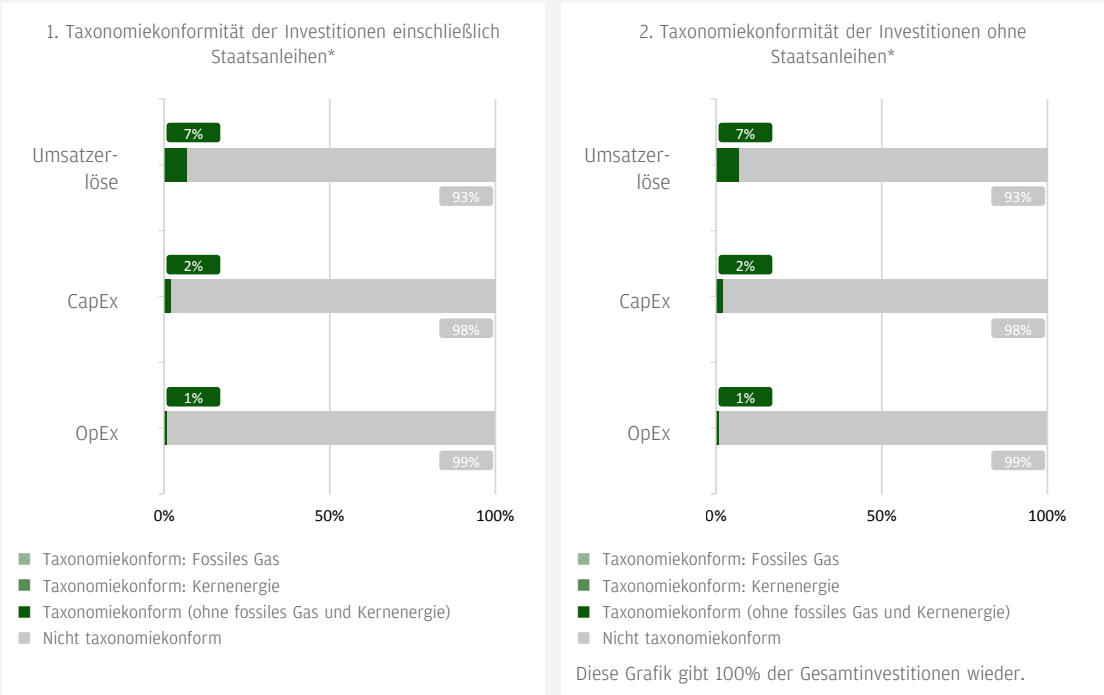
- ☒ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt. Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,05% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	3,81%
31.12.2024	6,89%
31.12.2023	4,47%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 93,28% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 0,00% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 2,91% der Investitionen dieser Kategorie setzten sich aus Unternehmen zusammen, die die Mindestgesamtpunktzahl in Bezug auf den vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwert und für ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel nicht erfüllten. Die Punktzahl beruhte auf der Methodik für die Indexinklusion, wie angegeben in der Antwort auf die Frage: „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“

Diese Kategorie kann auch Investitionen umfassen, die erforderlich sind, um andere Merkmale oder verbindliche Auflagen in Bezug auf den Index zu erfüllen, wie ein Mindestengagement in Sektoren mit hohen Auswirkungen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Die Anforderung, dass der Teilfonds versuchen muss, den Index nachzubilden, indem er alle Indexwertpapiere in einem ähnlichen Verhältnis wie deren Gewichtung im Index hält. (Die Indexmethodik ist in ihrem Konzept zur Erfassung der Wertentwicklung von Unternehmen verpflichtend, die im Rahmen des regelbasierten Prozesses als am besten positioniert identifiziert wurden, um vom Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft zu profitieren, indem sie ihre Emissionen, Ressourcen und klimabezogenen Risiken effektiv managen. Gleichzeitig soll die Treibhausgasintensität des Index um durchschnittlich mindestens 7% jährlich verringert werden. Die Gesamtreduzierung der Treibhausgasintensität des Index soll zudem im Vergleich zum investierbaren Universum mindestens 30% betragen.)
- Die Anforderung, dass der Index die EU-Verordnung der EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel erfüllt.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ziel des Teilfonds war es, Renditen entsprechend der des nachhaltigen Referenzwertes zu erreichen. Die Wertentwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren war ebenfalls im Einklang mit dem Index. Weitere Einzelheiten zur Wertentwicklung des Teilfonds und des Index sind abrufbar unter: www.jpmorganassetmanagement.lu, indem Sie nach dem Teilfonds suchen und auf den Abschnitt Wertentwicklung und Gebühren klicken.

Einzelheiten zum Index, darunter dessen Methodik, Indexwerte und Wertentwicklung sind abrufbar unter <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLOBE72>. Weitere Angaben zum investierbaren Universum, einschließlich Bestandteile und Wertentwicklung sind abrufbar unter <https://www.msci.com>

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Der Index wendet dieses regelbasierte nicht-finanzielle Analyseverfahren an, um Indexwerte aus einem breiten Marktindex, dem MSCI World Index, auszuwählen. Der Index soll die Performance von Unternehmen nachbilden, die durch einen regelbasierten Prozess als am besten positioniert identifiziert wurden, um vom Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft zu profitieren, indem sie ihre Emissionen, Ressourcen und klimabezogenen Risiken effektiv managen.

● **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds bestand darin, im Hinblick auf MSCI World Index (das „investierbare Universum“) ein geringeres Risiko bei CO₂-Emissionen zu erreichen. Der Teilfonds versucht, dieses Ziel zu erreichen, indem er die Wertentwicklung des Solactive J.P.Morgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index (der „Index“) so genau wie möglich nachbildet. Der Index soll die Wertentwicklung von Unternehmen nachbilden, die im Rahmen des regelbasierten Prozesses als am besten positioniert identifiziert wurden, um vom Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft zu profitieren, indem sie ihre Emissionen, Ressourcen und klimabezogenen Risiken effektiv managen. Gleichzeitig soll die Treibhausgasintensität des Index um durchschnittlich mindestens 7% jährlich verringert werden. Die Gesamtreduzierung der Treibhausgasintensität des Index soll zudem im Vergleich zum investierbaren Universum mindestens 30% betragen. Der Index hat diese Ziele erfüllt, wie vom Indexanbieter bestätigt. Das Datenblatt des Indexanbieters informiert über weitere Angaben und ist abrufbar unter

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Factsheet_DE000SLOBE72.pdf

Der Teilfonds verringerte die durchschnittliche Kohlenstoffintensität gegenüber MSCI World um 81,00% was indexkonform ist. Die Wertentwicklung des Teilfonds folgte der des Index. Dies ist aus der Antwort auf die nachstehende Frage ersichtlich. Der Teilfonds musste außerdem 80% in nachhaltig eingestufte Vermögenswerte investieren. Zum Ende des Bezugszeitraums entfielen 97,09% auf nachhaltig eingestufte Vermögenswerte.

● **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Die Performance des Teilfonds während des Bezugszeitraums betrug 20,00% nach Abzug von Gebühren. Der Referenzwert rentierte dagegen 20,10%.

● **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Die Performance des Teilfonds während des Bezugszeitraums betrug 20,00% nach Abzug von Gebühren. Der Marktindex MSCI World rentierte hingegen 21,10%.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006UW36ZSXHP0G74

Nachhaltige Anlageziele

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	●● ☒ Ja	●○ ☐ Nein
	☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,97%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
	☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds bestand darin, ein Engagement im Bereich der Lösungen für den Klimawandel zu bieten. Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,97% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Der Teilfonds investierte durch die Inklusionskriterien in nachhaltige Anlagen, die Lösungen für die wichtigsten Unterthemen des Klimawandels bieten: erneuerbare Energien und Elektrifizierung, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, nachhaltiger Verkehr sowie Recycling und Wiederverwendung.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Treibhausgasemissionen, zu denen Energie für Industrie, Gebäude, Verkehr, Landwirtschaft, Chemikalien/Zement und Abwasser/Deponien gehören, schätzt der Anlageverwalter als die Hauptfaktoren des Klimawandels ein. Der Anlageverwalter versucht, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die Produkte und/oder Dienstleistungen (Lösungen) zur Abschwächung dieser Hauptfaktoren herstellen und/oder anbieten.

Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds erreichte das nachhaltige Anlageziel anhand der Inklusionskriterien, indem er in Unternehmen investierte, die am besten positioniert sind, um Lösungen für den Klimawandel zu entwickeln.

Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,97% nachhaltige Investitionen. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmanassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
31.12.2025	98,97%	22,10%	98,97%	0,00%
31.12.2024	100,00%	24,50%	100,00%	0,00%
31.12.2023	100,00%	17,72%	100,00%	0,00%
31.12.2022	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung

gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Teilfonds wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorger	4,07	Großbritannien
HITACHI LTD	Industriewerte	3,88	Japan
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	3,56	Irland
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	3,40	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
QUANTA SERVICES INC	Industriewerte	3,04	USA
PRYSMIAN SPA	Industriewerte	2,98	Italien
SPIE SA	Industriewerte	2,55	Frankreich
NEXANS SA	Industriewerte	2,53	Frankreich
AGCO CORP	Industriewerte	2,49	USA
VERALTO CORP	Industriewerte	2,33	USA
XYLEM INC	Industriewerte	2,24	USA
DEERE & CO	Industriewerte	2,18	USA
IBERDROLA SA	Versorger	2,17	Spanien
GENERAC HOLDINGS INC	Industriewerte	2,12	USA
TETRA TECH INC	Industriewerte	2,10	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HITACHI LTD	Industriewerte	4,39	Japan
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	4,37	Irland
PRYSMIAN SPA	Industriewerte	4,20	Italien
QUANTA SERVICES INC	Industriewerte	3,95	USA
XYLEM INC	Industriewerte	3,46	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	3,40	Frankreich
IBERDROLA SA	Versorger	3,29	Spanien
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	3,21	Japan
TETRA TECH INC	Industriewerte	3,02	USA
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	2,95	USA
SPIE SA	Industriewerte	2,85	Frankreich
ATLAS COPCO AB-A SHS	Industriewerte	2,81	Schweden
DASSAULT SYSTEMES SE	Informationstechnologie	2,58	Frankreich
SSE PLC	Versorger	2,53	Großbritannien
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	2,28	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

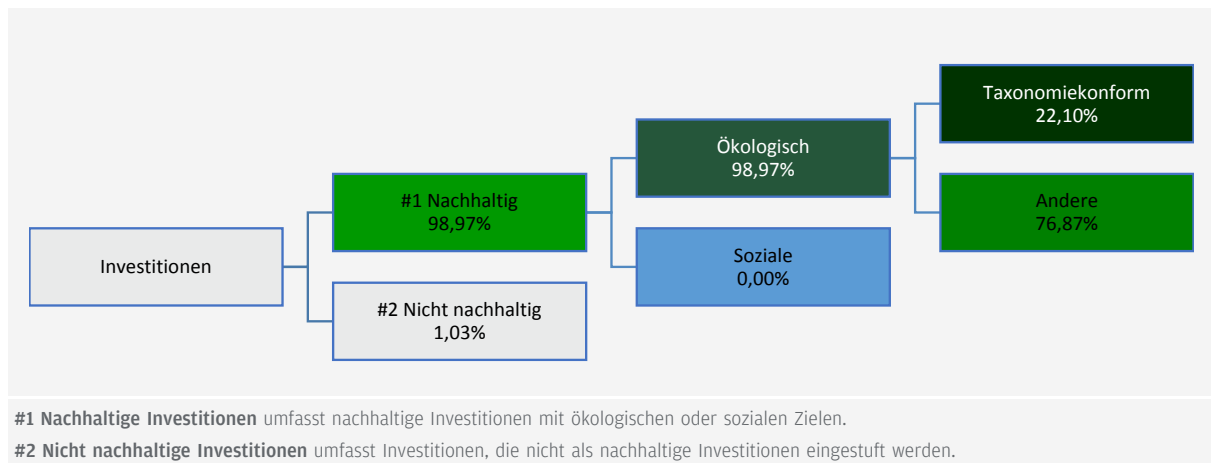
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums wies der Teilfonds 98,97% der Vermögenswerte nachhaltigen Anlagen zu, wobei 98,97% der Investitionen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 0,00% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Zum Ende des Berichtszeitraums erfüllten 1,03% der Wertpapiere des Teilfonds nicht dessen Kriterien über nachhaltige Investitionen. Dennoch lagen sie innerhalb des zulässigen Veräußerungszeitraums, indem das Halten dieser Vermögenswerte gestattet ist. Um jeden Zweifel auszuschließen: Zum Zeitpunkt der Investition wurden diese Vermögenswerte als nachhaltige Anlage betrachtet und erfüllten die Kriterien des Teilfonds.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	51,98
Versorger	Versorger	16,64
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	9,99
Grundstoffe	Grundstoffe	5,18
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,30
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,24
Informationstechnologie	Software und Services	3,86
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,40
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,08
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,06



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 22,10% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert '?**

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas
 - ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,05% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 15,17% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	Taxonomiekonform
31.12.2025	22,10%
31.12.2024	24,50%
31.12.2023	17,72%
31.12.2022	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 76,87% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht** berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei diesen Vermögenswerten handelt es sich um ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel, die unter „#2 nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten sind. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Diese Vermögenswerte beeinträchtigten weder die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Teilfonds noch verursachten sie eine „erhebliche Beeinträchtigung“ im Sinne von Art. 2(17) Offenlegungsverordnung, da sie der Anlagestrategie lediglich untergeordnet sind und nur minimale oder keine Auswirkungen auf die Anlageentscheidungen haben. Für diese Vermögenswerte galten kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Anlagen zur Erreichung des nachhaltigen Ziels auszuwählen:

- In Unternehmen zu investieren, die vom Anlageverwalter zum Zeitpunkt des Kaufs als am besten positioniert für die Entwicklung von Lösungen zur Bewältigung des Klimawandels identifiziert wurden. Die Unternehmen beteiligen sich in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen, ohne dabei ökologische oder soziale Ziele wesentlich zu beeinträchtigen und verfolgen eine gute Unternehmensführung.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Strategie des Teilfonds kann hinsichtlich des allgemeinen Anlage- und ESG-Ansatzes wie folgt berücksichtigt werden:

Anlageansatz

- Es wurde ein ThemeBot eingesetzt, der mittels natürlicher Sprachverarbeitung, festgelegter Textrelevanz und Umsatzzuordnung Unternehmen identifiziert, die sich mit dem Thema der Lösungen für den Klimawandel und den damit verbundenen Unterthemen beschäftigen.

- Die Ergebnisse von ThemeBot bildeten die Grundlage für die Unternehmensauswahl und die Anwendung eines aktiven Bottom-up-Anlageansatzes bei der Aktienausswahl. Zudem setzte man einen auf Fundamentalanalysen basierenden Anlageprozess ein.
- Die angewandten Werte und Normen beruhten wie oben auf der Prüfung der implementierten Ausschlüsse.

ESG-Ansatz: Thematisch

- Ausgeschlossen sind gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien.
- Ziel ist es, ein Nachhaltigkeitsthema mit einem beabsichtigten ökologischen/sozialen Ergebnis umzusetzen.
- Alle Emittenten/Unternehmen müssen, wie oben erwähnt, eine gute Unternehmensführung anwenden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **984500B40C7D3A3F4051**

Nachhaltige Anlageziele

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	● ● ☒ Ja	● ○ ☐ Nein
	☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,48%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
	☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	☐ mit einem sozialen Ziel
		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.	Mit seinen Inklusionskriterien hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die im Vergleich zum MSCI Europe Index geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen. Ziel der Portfoliokonstruktion des Teilfonds war die Erfüllung der Verpflichtungen nach der EU-Verordnung der Referenzwerte für den klimabedingten Wandel. Folglich hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, seine Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu senken. Darüber hinaus hat der Anlageverwalter die Sektoren mit hohen Auswirkungen im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt nicht aktiv untergewichtet. Die Inklusionskriterien sind durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die den Schwellenwert erfüllen, um als nachhaltige Investitionen angesehen zu werden. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) wendete der Teilfonds bestimmte Normen und Werte an, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an. Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,48% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten? Der Anlageverwalter war bestrebt, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die im Vergleich zum investierbaren Universum geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen.

Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren.

Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,48% nachhaltige Investitionen.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomie-konform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
31.12.2025	99,48%	7,81%	99,48%	0,00%
31.12.2024	99,47%	3,87%	99,47%	0,00%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter nach seiner Einschätzung als die Unternehmen mit den größten Umweltverstößen nach MSCI Environmental Controversy Scores erachtete. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Neben der Prüfung und dem Engagement untersucht der Anlageverwalter derzeit vierteljährlich alle Indikatoren aus Tabelle 1 und ausgewählte Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 im Hinblick auf einen Vergleich der Vergleichsgruppe.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren wie 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung

gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1).

Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Bewertungsmethodik wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Anhand von Daten Dritter wurden Verstöße ermittelt und entsprechende Investitionen in diese Emittenten untersagt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,39	Niederlande
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,84	Großbritannien
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	2,21	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,16	Schweiz
SAP SE	Informationstechnologie	2,12	Deutschland
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,09	Deutschland
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	2,00	Dänemark
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	1,89	Spanien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,83	Frankreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	1,78	Frankreich
SANOFI	Gesundheitswesen	1,73	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzwerte	1,70	Großbritannien
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	1,65	Deutschland
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	1,52	Italien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	1,39	Deutschland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,38	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	3,24	Dänemark
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,80	Großbritannien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,27	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	2,20	Deutschland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	2,18	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,08	Schweiz
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	1,85	Deutschland
SANOFI	Gesundheitswesen	1,77	Frankreich
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	1,74	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzwerte	1,53	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	1,41	Deutschland
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzwerte	1,36	Schweiz
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	1,34	Spanien
VINCI SA	Industriewerte	1,31	Frankreich



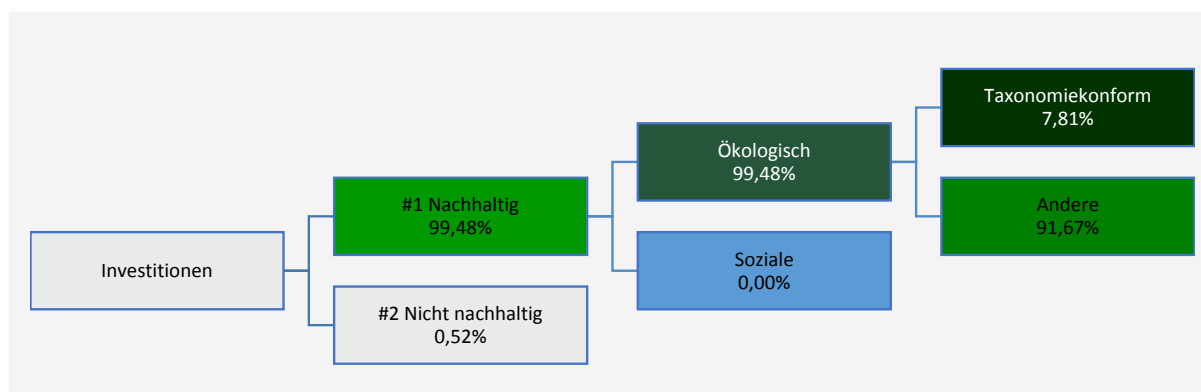
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,48% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden weder als „andere Investitionen“ noch in der Prozentangabe der Vermögenswerte in der Tabelle unten berücksichtigt. Diese Bestände sind minimal, schwanken abhängig von Investitionsströmen und werden zusätzlich zur Anlagepolitik gehalten und haben einen geringen bzw. keinen Einfluss auf den Anlageprozess.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	15,49
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	15,29
Finanzwerte	Banken	13,85
Finanzwerte	Versicherung	6,99
Grundstoffe	Grundstoffe	5,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,73
Versorger	Versorger	4,37
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,28
Informationstechnologie	Software und Services	3,08
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,05
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,80
Industriewerte	Verkehrswesen	2,46
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,43
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	2,24
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,22
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,11
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,08
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,70
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,34
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,17
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,96
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	0,93
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,92
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,61



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 7,81% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

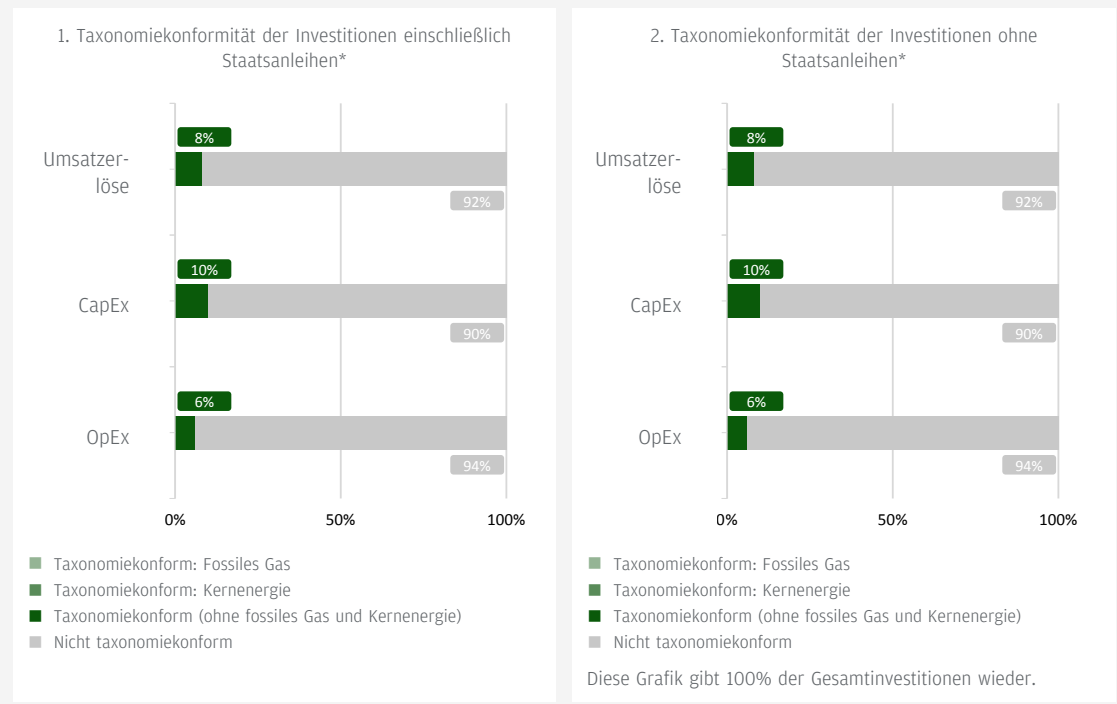
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**
- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.
- Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,05% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,71% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	Taxonomiekonform
31.12.2025	7,81%
31.12.2024	3,87%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 91,67% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Keine Angabe - Der Teilfonds investiert ausschließlich in nachhaltige Anlagen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Um die Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr zu senken und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu reduzieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts: **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **984500A87A3EBDU13903**

Nachhaltige Anlageziele

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☒ Ja	☒ ☐ ☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,99% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit seinen Aufnahmekriterien hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die im Vergleich zum MSCI EM Index (USD) geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen. Ziel der Portfoliokonstruktion des Teilfonds war die Erfüllung der Verpflichtungen nach der EU-Verordnung der Referenzwerte für den klimabedingten Wandel. Folglich hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, seine Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu senken. Darüber hinaus hat der Anlageverwalter die Sektoren mit hohen Auswirkungen im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt nicht aktiv untergewichtet.

Die Inklusionskriterien sind durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die den Schwellenwert erfüllen, um als nachhaltige Investitionen angesehen zu werden. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) wendete der Teilfonds bestimmte Normen und Werte an, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen.

Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren. Während des Bezugszeitraums (5. März 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,99% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter war bestrebt, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die im Vergleich zum investierbaren Universum geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen.

Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren.

Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,99% nachhaltige Investitionen.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter nach seiner Einschätzung als die Unternehmen mit den größten Umweltverstößen nach MSCI Environmental Controversy Scores erachtete. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Neben der Prüfung und dem Engagement untersucht der Anlageverwalter derzeit vierteljährlich alle Indikatoren aus Tabelle 1 und ausgewählte Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 im Hinblick auf einen Vergleich der Vergleichsgruppe.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren wie 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter

verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1).

Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Bewertungsmethodik wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Anhand von Daten Dritter wurden Verstöße ermittelt und entsprechende Investitionen in diese Emittenten untersagt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 5. März 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,76	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,60	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,72	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,54	Südkorea
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,97	Südkorea
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,51	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,34	China
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	1,29	Kaimaninseln
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	1,21	Indien
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	1,00	Taiwan

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	0,95	Saudi-Arabien
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	0,92	Taiwan
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	0,89	Indien
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	0,87	Kaimaninseln
NASPERS LTD-N SHS	Zyklische Konsumgüter	0,85	Südafrika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

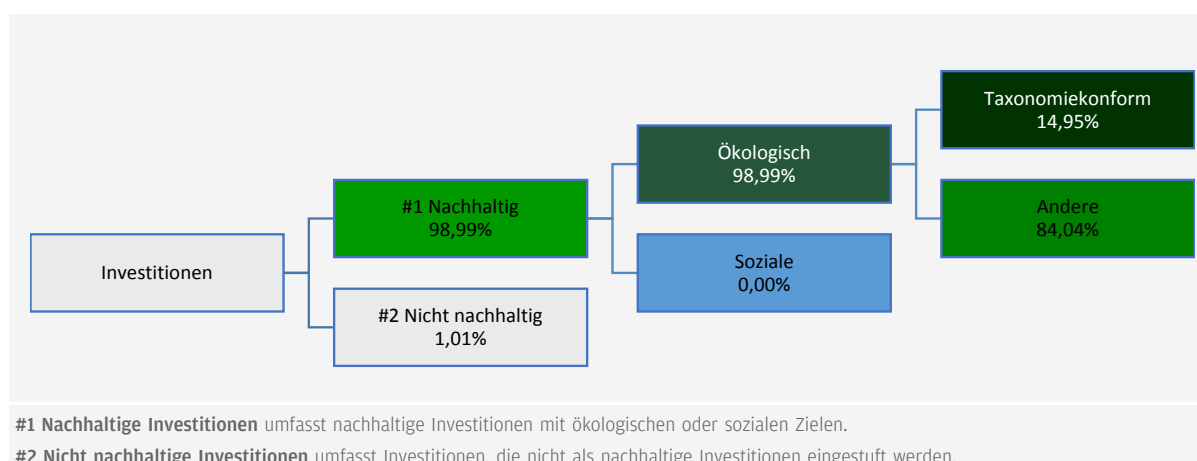
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,99% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden weder als „andere Investitionen“ noch in der Prozentangabe der Vermögenswerte in der Tabelle unten berücksichtigt. Diese Bestände sind minimal, schwanken abhängig von Investitionsströmen und werden zusätzlich zur Anlagepolitik gehalten und haben einen geringen bzw. keinen Einfluss auf den Anlageprozess.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	18,87
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,81
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	10,35
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,41
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,14
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,37
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,93
Finanzwerte	Versicherung	3,66

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Verkehrswesen	3,11
Grundstoffe	Grundstoffe	2,93
Industriewerte	Investitionsgüter	2,88
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,62
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,55
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,24
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,99
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,96
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,94
Versorger	Versorger	1,86
Informationstechnologie	Software und Services	1,68
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,47
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,13
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,93
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,17
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,09



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 14,95% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

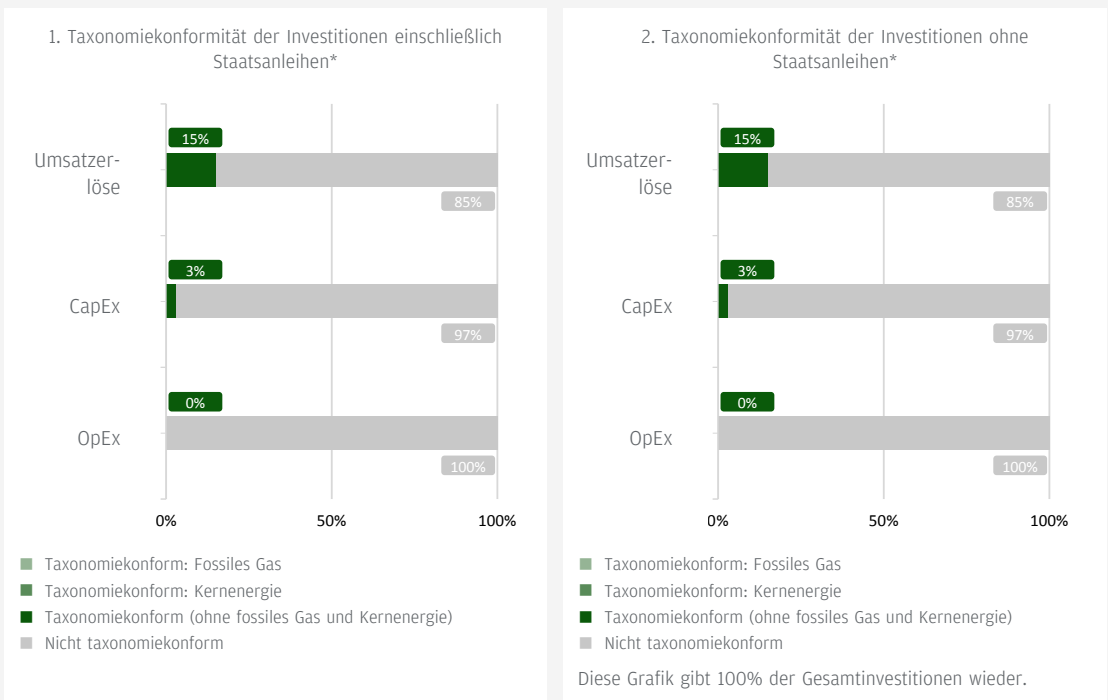
- ☒ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt. Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 13,60% am Ende des Bezugszeitraums.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 84,04% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei diesen Vermögenswerten handelt es sich um ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel, die unter „#2 nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten sind. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Diese Vermögenswerte beeinträchtigten weder die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Teilfonds noch verursachten sie eine „erhebliche Beeinträchtigung“ im Sinne von Art. 2(17) Offenlegungsverordnung, da sie der Anlagestrategie lediglich untergeordnet sind und nur minimale oder keine Auswirkungen auf die Anlageentscheidungen haben. Für diese Vermögenswerte galten kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Um die Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr zu senken und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu reduzieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YMFJOVC1WSRY29

Nachhaltige Anlageziele

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? ☒ ☒ ☒ Ja ☐ ☐ ☐ Nein	
Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,10% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit seinen Inklusionskriterien hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die im Vergleich zum MSCI World Index (das „Anlageuniversum“) geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen. Ziel der Portfoliokonstruktion des Teilfonds war die Erfüllung der Verpflichtungen nach der EU-Verordnung der Referenzwerte für den klimabedingten Wandel. Folglich hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, seine Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu senken. Darüber hinaus hat der Anlageverwalter die Sektoren mit hohen Auswirkungen im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt nicht aktiv untergewichtet.

Die Inklusionskriterien sind durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die den Schwellenwert erfüllen, um als nachhaltige Investitionen angesehen zu werden. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) wendete der Teilfonds bestimmte Normen und Werte an, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen.

Das Finanzprodukt musste 90% des Nettoinventarwerts in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,10% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter war bestrebt, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die im Vergleich zum investierbaren Universum geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen.

Das Finanzprodukt musste 90% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren.

Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,10% nachhaltige Investitionen.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
31.12.2025	99,10%	9,22%	99,10%	0,00%
31.12.2024	100,00%	7,63%	100,00%	0,00%
31.12.2023	100,00%	6,45%	100,00%	0,00%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter nach seiner Einschätzung als die Unternehmen mit den größten Umweltverstößen nach MSCI Environmental Controversy Scores erachtete. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Neben der Prüfung und dem Engagement untersucht der Anlageverwalter derzeit vierteljährlich alle Indikatoren aus Tabelle 1 und ausgewählte Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 im Hinblick auf einen Vergleich der Vergleichsgruppe.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren wie 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden

beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1).

Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Bewertungsmethodik wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Anhand von Daten Dritter wurden Verstöße ermittelt und entsprechende Investitionen in diese Emittenten untersagt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,39	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,95	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,81	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,23	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,17	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,62	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,38	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,15	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,10	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	0,98	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	0,79	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	0,77	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	0,74	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	0,68	Großbritannien
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	0,67	Niederlande

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,30	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,68	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,62	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,80	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,20	USA
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	1,69	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	1,26	Dänemark
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,14	Irland
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,11	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,06	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,04	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	1,02	Niederlande
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Industriewerte	0,97	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	0,91	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	0,91	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

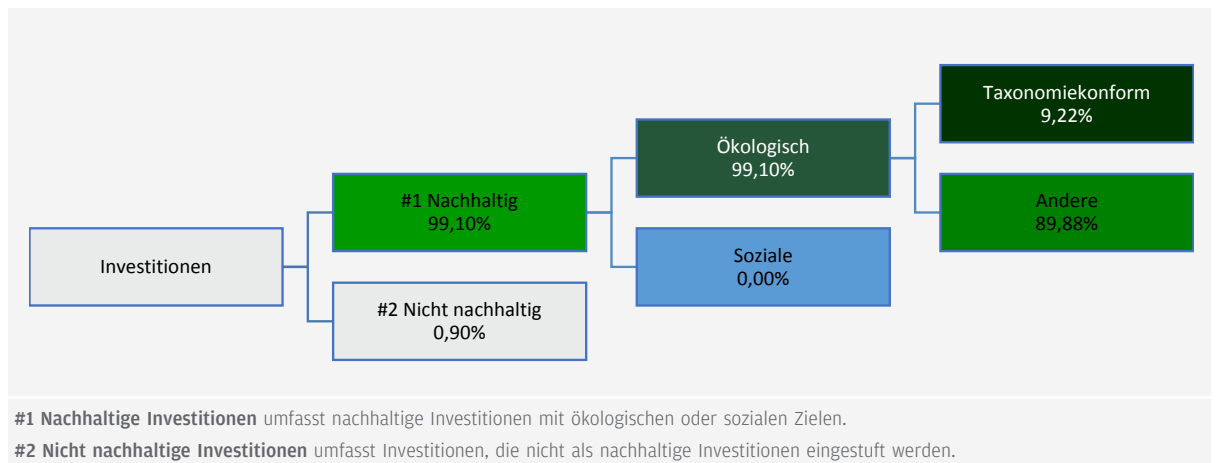
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums wies der Teilfonds 99,10% von mindestens 90% des Nettoinventarwerts nachhaltigen Investitionen zu. Der Rest entfiel auf ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel. Der Teilfonds beabsichtigte, 100% der Eigenkapitalanlagen in nachhaltige Investitionen zu investieren, um das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds zu verfolgen.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	11,27
Informationstechnologie	Software und Services	10,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	8,29
Finanzwerte	Banken	7,48
Industriewerte	Investitionsgüter	6,87
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,83
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,75
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,38
Finanzwerte	Versicherung	4,51
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	4,45
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	4,26
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	3,90
Industriewerte	Verkehrswesen	2,55
Grundstoffe	Grundstoffe	2,38
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,78
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,59
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,48
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,30
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,20
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,19
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,19
Versorger	Versorger	1,10
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,95
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,88



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 9,22% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

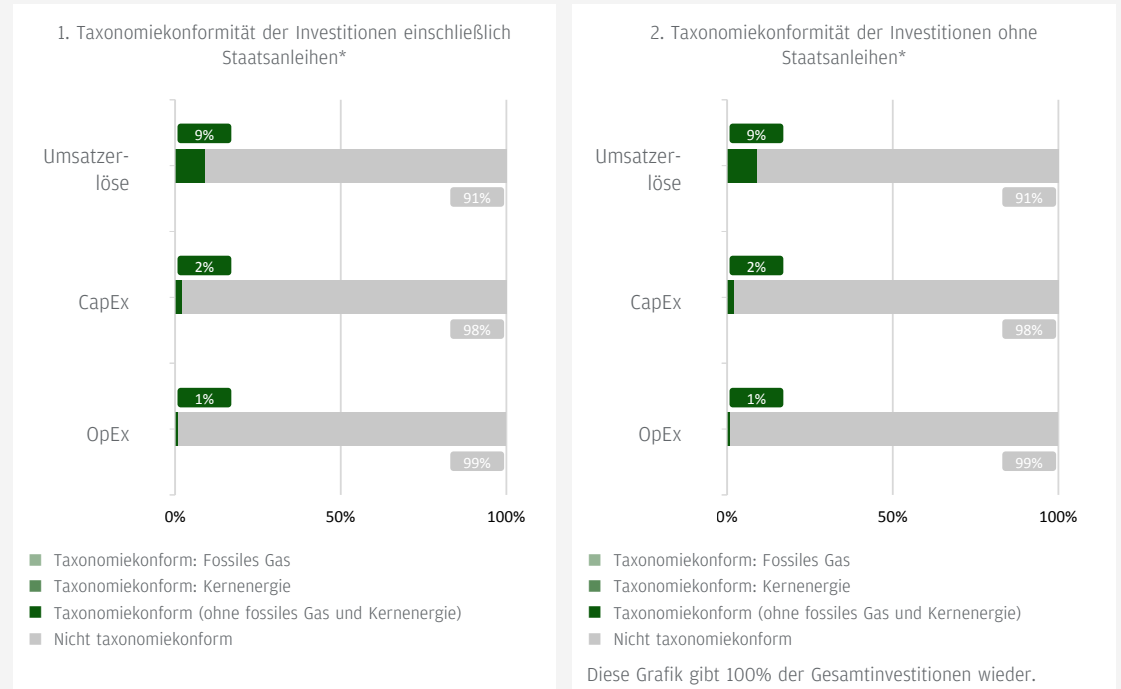
☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 7,29% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	9,22%
31.12.2024	7,63%
31.12.2023	6,45%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 89,88% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 0,00% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei diesen Vermögenswerten handelt es sich um ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel, die unter „#2 nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten sind. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Diese Vermögenswerte beeinträchtigten weder die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Teilfonds noch verursachten sie eine „erhebliche Beeinträchtigung“ im Sinne von Art. 2(17) Offenlegungsverordnung, da sie der Anlagestrategie lediglich untergeordnet sind und nur minimale oder keine Auswirkungen auf die Anlageentscheidungen haben. Für diese Vermögenswerte galten kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Um die Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr zu senken und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu reduzieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300M1N85IR6YN8P35

Nachhaltige Anlageziele

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ Ja	☐ ☒ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 83,67% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 14,81%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds war, einen Beitrag zur nachhaltigen und integrativen Wirtschaft zu leisten. Die nachhaltige und integrative Wirtschaft basiert auf einem Rahmenwerk mit dem Ziel, die wichtigsten Risiken und Herausforderungen für die Schaffung einer globalen Wirtschaft zu identifizieren, die Chancengleichheit und nachhaltige Ökosysteme unterstützt. Weitere Informationen zum Rahmenwerk der nachhaltigen und integrativen Wirtschaft sind abrufbar unter www.jpmanassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu

Der Teilfonds musste 90% der Vermögensallokation in nachhaltige Anlagen investieren. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,48% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Für die Erreichung der Umwelt- oder Sozialziele wurde kein Referenzwert festgelegt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die zur Bewertung der nachhaltigen Investitionen eingesetzten Nachhaltigkeitsindikatoren beruhen auf dem firmeneigenen nachhaltigen Emissionsrahmenwerk. Das Rahmenwerk wendet eine quantitative Bewertung des Emittenten/der Emission (soweit zutreffend) auf der Grundlage einer Reihe von Kriterien an, die die Verwendung der Emissionserlöse, die Zuweisung und Transparenz dieser Erlöse und andere Kontrollkriterien wie Berichterstattung und Einhaltung der Vorschriften analysieren. Anschließend nutzt das Rahmenwerk eine Klassifizierung, um jedes Unternehmen/jeden Emittenten als Plattform und einzelne Ideen zu bewerten. Die Genehmigung für die Unternehmensebene wird auf der Grundlage der Verwendung der Erlöse durch das Unternehmen erteilt. Die Genehmigung würde jede bestehende oder neue Emission, unabhängig von der Währung, als anlagefähig einstufen; Emittenten, die keine Genehmigung auf Unternehmensebene erhalten, kämen für eine Genehmigung auf Emissionsebene in Frage. Auf Emissionsebene wurden einzelne Anleihen anhand bestimmter Kriterien bewertet. Dabei wurden Emissionen/Emittenten überprüft, die auf die Verwendung der Erlöse abzielten, und in Kategorien eingeteilt, je nachdem, ob die Erlöse abgetrennt oder fungibel waren.

Der Teilfonds musste mindestens 90% des Nettoinventarwerts in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,48% nachhaltige Investitionen. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
31.12.2025	98,48%	8,31%	83,67%	14,81%
31.12.2024	100,00%	5,47%	78,85%	15,68%
31.12.2023	100,00%	4,08%	75,99%	24,01%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur solche Emittenten und/oder Emissionen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren werden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Diese Ausschlüsse berücksichtigen die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Teilfonds wendete einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	6,82	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	6,31	USA
CAIXABANK, S.A.	Banken	2,62	Spanien
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	2,35	USA
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Ausländische Agenturen	2,35	Deutschland
REPUBLIC OF ITALY	Industrielländer Anleihen	2,01	Italien
IBERDROLA FINANZAS SOCIEDAD ANONIMA	Elektrizität	1,87	Spanien
SELP FINANCE SARL	REITs	1,83	Luxemburg
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,76	Großbritannien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,52	USA
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Ausländische Agenturen	1,45	Frankreich
NATIONAL GRID PLC	Elektrizität	1,43	Großbritannien
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,38	Italien
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Supranational	1,34	International
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrielländer Anleihen	1,32	Deutschland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	7,43	USA
CAIXABANK, S.A.	Finanzen	3,43	Spanien
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	3,19	International
REPUBLIC OF ITALY	Industrielländer Staatsanleihen	2,98	Italien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	2,36	USA
BPCE SA	Finanzen	2,03	Frankreich
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Auslandsanleihen	1,85	Deutschland
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Auslandsanleihen	1,71	Frankreich
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,59	Irland
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Auslandsanleihen	1,59	International
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	Auslandsanleihen	1,53	International
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	1,49	Italien
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Industriewerte	1,38	Niederlande
SELP FINANCE SARL	Finanzen	1,30	Luxemburg
BNP PARIBAS SA	Finanzen	1,28	Frankreich



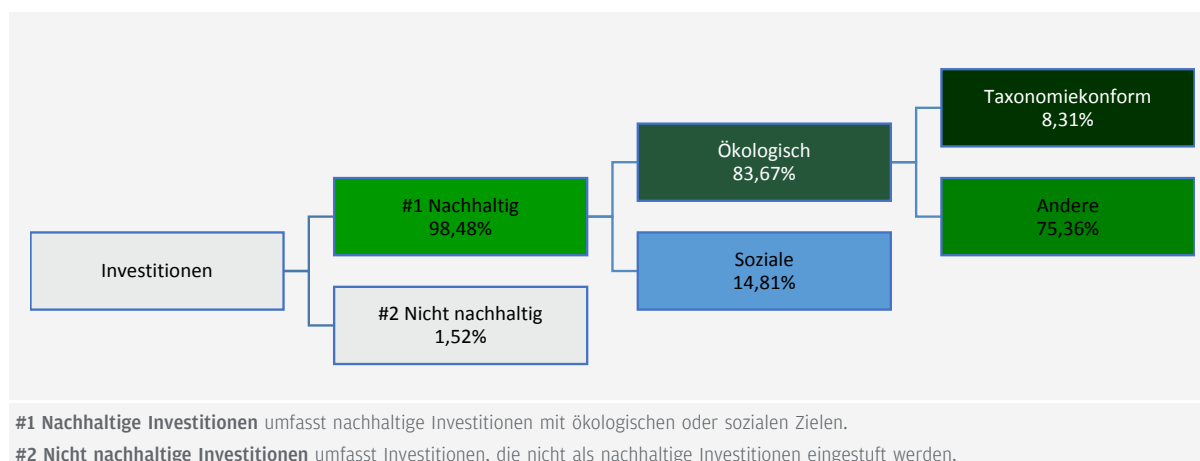
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 98,48% des Nettoinventarwerts nachhaltigen Investitionen zu, wobei 83,67% der Anlagen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 14,81% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Der Rest entfällt auf ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	23,24
Elektrizität	Elektrizität	10,85
Agency Pass Through	30Y	9,18
Supranational	Supranational	6,70
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	6,31
REITs	REITs sonstige	4,99
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	4,58
Zyklische Konsumgüter	Kfz	4,32
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	4,03
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	2,97
Staaten	Staaten	2,58
Kommunikation	Satellitenkabel	1,87
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	1,74
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,47
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,31
Energie	Raffinieren	1,30
Agency CMO	Agency CMO Floating (von US-Agenturen garantierte hypotheckenbesicherte Wertpapiere (CMOs) mit variabler Verzinsung)	1,19
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,13
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,12
Grundstoffindustrie	Papier	1,06
Technologie	Technologie	0,92
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,80
Versicherung	Lebensversicherung	0,67
REITs	REITs - Apartment	0,57

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,31
Investitionsgüter	Verpackung	0,28
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,28
REITs	REITs - Healthcare	0,27
Brokerage	Brokerage, Vermögensverwalter, Börsen	0,25
REITs	REITs - Retail	0,24
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,22
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,19
REITs	REITs - Büros	0,15
Erdgas	Erdgas	0,11
Investitionsgüter	Umwelt	0,08
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,07
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,07



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 8,31% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

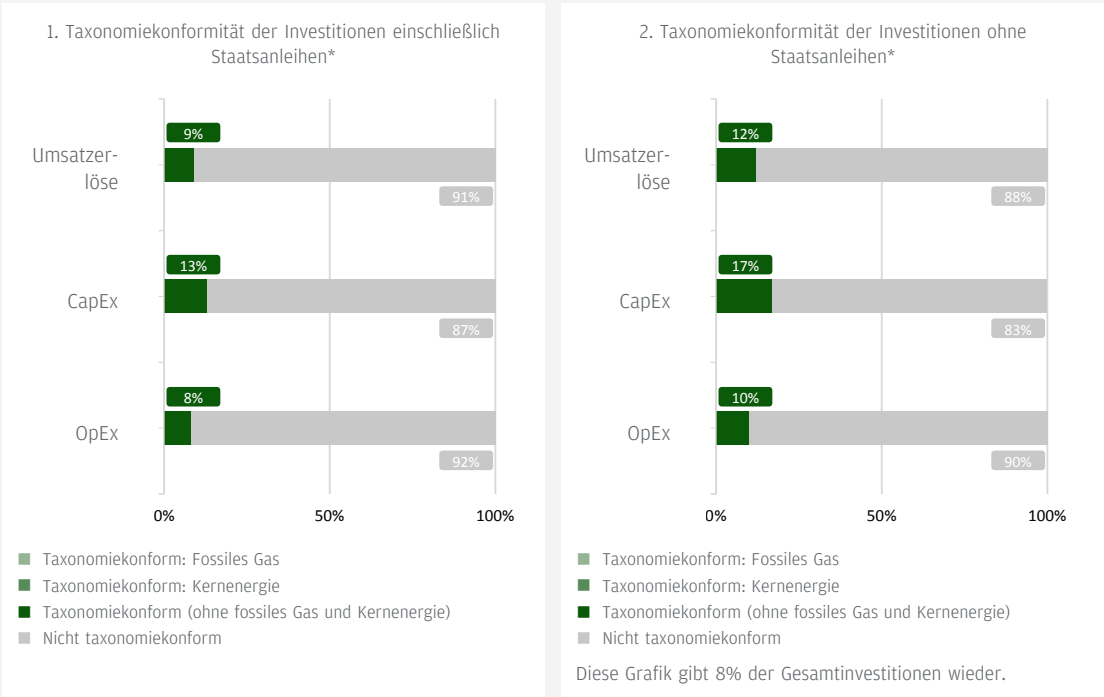
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,07% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,10% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	8,31%
31.12.2024	5,47%
31.12.2023	4,08%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 75,36% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 14,81% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei diesen Vermögenswerten handelt es sich um ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel, die unter „#2 nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten sind. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Diese Vermögenswerte beeinträchtigen weder die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Teilfonds noch verursachen sie eine „erhebliche Beeinträchtigung im Sinne von Art. 2(17) Offenlegungsverordnung, da sie der Anlagestrategie lediglich untergeordnet sind und nur minimale oder keine Auswirkungen auf die Anlageentscheidungen haben. Für diese Vermögenswerte gelten kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Die Anlage in Wertpapiere, die zu einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft beitragen.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

In den Antworten zur Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ finden sich weitere Informationen zum Rahmenwerk der Strategie.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FZ7YUTJ13G1V05

Nachhaltige Anlageziele

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? ☒ ☒ ☒ Ja ☐ ☐ ☐ Nein	
Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.	☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,78% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit seinen Inklusionskriterien hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die im Vergleich zum MSCI USA Index (das „Anlageuniversum“) geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen. Ziel der Portfoliokonstruktion des Teilfonds war die Erfüllung der Verpflichtungen nach der EU-Verordnung der Referenzwerte für den klimabedingten Wandel. Folglich hat sich der Teilfonds zum Ziel gesetzt, seine Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu senken. Darüber hinaus hat der Anlageverwalter die Sektoren mit hohen Auswirkungen im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt nicht aktiv untergewichtet.

Die Inklusionskriterien sind durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die den Schwellenwert erfüllen, um als nachhaltige Investitionen angesehen zu werden. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) wendete der Teilfonds bestimmte Normen und Werte an, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen.

Das Finanzprodukt musste 90% des Nettoinventarwerts in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren. Während des Bezugszeitraums (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,78% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter war bestrebt, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die im Vergleich zum investierbaren Universum geringere CO₂-Emissionen aufweisen, um die langfristigen Ziele des Pariser Abkommens zur globalen Erwärmung zu erreichen.

Das Finanzprodukt musste 90% des Nettoinventarwerts in solche Wertpapiere investieren.

Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 99,78% nachhaltige Investitionen.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
31.12.2025	99,78%	8,90%	99,78%	0,00%
31.12.2024	100,00%	8,37%	100,00%	0,00%
31.12.2023	100,00%	5,80%	100,00%	0,00%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die der Anlageverwalter nach seiner Einschätzung als die Unternehmen mit den größten Umweltverstößen nach MSCI Environmental Controversy Scores erachtete. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Neben der Prüfung und dem Engagement untersucht der Anlageverwalter derzeit vierteljährlich alle Indikatoren aus Tabelle 1 und ausgewählte Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 im Hinblick auf einen Vergleich der Vergleichsgruppe.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren wie 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden

beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1).

Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Bewertungsmethodik wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Anhand von Daten Dritter wurden Verstöße ermittelt und entsprechende Investitionen in diese Emittenten untersagt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	7,58	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,99	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,79	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,48	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	4,27	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,43	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,97	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,82	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,66	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	1,47	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,25	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,08	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,05	USA
WELLTOWER INC	Immobilien	0,95	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	0,89	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,71	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	6,74	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,51	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,85	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	3,05	USA
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	1,95	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,69	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,60	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,50	USA
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	1,42	USA
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Industriewerte	1,39	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informationstechnologie	1,38	Niederlande
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,35	Irland
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	1,35	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,29	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

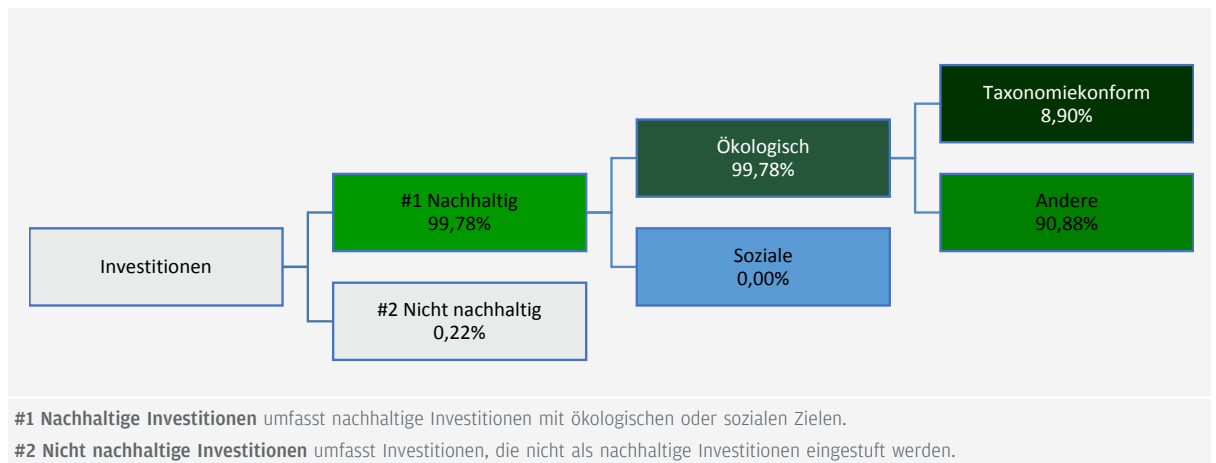
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums wies der Teilfonds 99,78% des Nettoinventarwerts nachhaltigen Investitionen zu. Der Rest entfiel auf ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel. Der Teilfonds beabsichtigte, 100% der Eigenkapitalanlagen in nachhaltige Investitionen zu investieren, um das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds zu verfolgen.

Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	14,32
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,80
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	9,34
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,28
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,24
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	6,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,54
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,89
Industriewerte	Investitionsgüter	4,73
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,92
Finanzwerte	Banken	3,03
Finanzwerte	Versicherung	2,52
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,03
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,97
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,44
Industriewerte	Verkehrswesen	0,94
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,93
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,71
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,66
Grundstoffe	Grundstoffe	0,49
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,48
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,32
Versorger	Versorger	0,30
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,27



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 8,90% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

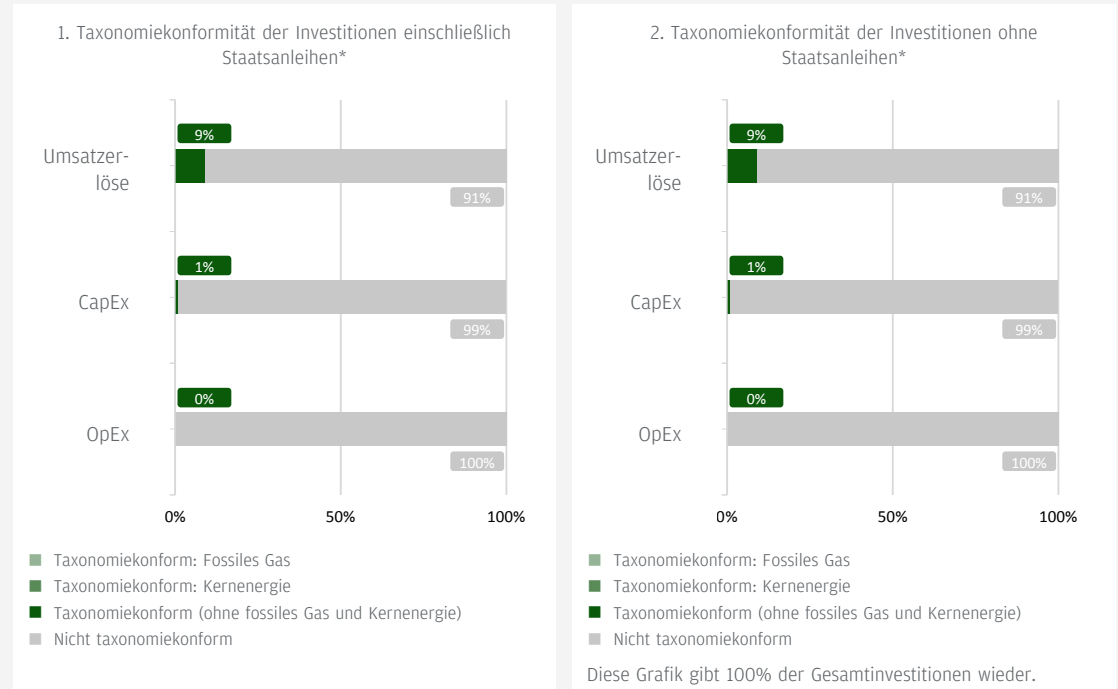
☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 8,07% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
31.12.2025	8,90%
31.12.2024	8,37%
31.12.2023	5,80%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 90,88% des Nettoinventarwerts.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Bezugszeitraums 0,00% des Nettoinventarwerts.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei diesen Vermögenswerten handelt es sich um ergänzende Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate zur Absicherung oder zusätzliche flüssige Mittel, die unter „#2 nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten sind. Diese Bestände von ergänzenden Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Geldmarktfonds und Derivaten zur Absicherung oder als zusätzliche flüssige Mittel sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Diese Vermögenswerte beeinträchtigen weder die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Teilfonds noch verursachen sie eine „erhebliche Beeinträchtigung im Sinne von Art. 2(17) Offenlegungsverordnung, da sie der Anlagestrategie lediglich untergeordnet sind und nur minimale oder keine Auswirkungen auf die Anlageentscheidungen haben. Für diese Vermögenswerte gelten kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Um die Treibhausgasintensität durchschnittlich um mindestens 7% pro Jahr zu senken und sie im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt um mindestens 50% zu reduzieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Der Abschlussprüfer hat lediglich für die englische Version des vorliegenden Jahresabschlusses sein Testat erteilt, das sich deshalb nur auf die englische Version bezieht. Die anderen Sprachversionen des Jahresabschlusses wurden gewissenhaft aus der englischen Originalversion übertragen und fallen in den Verantwortungsbereich des Verwaltungsrats. Bei eventuellen Unterschieden zwischen der englischen und der übersetzten Version hat die englische Version Gültigkeit.

Für weitere Informationen bezüglich des JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV wenden Sie sich bitte an die Hauptvertriebsstelle:

E-Mail:

fundinfo@jpmorgan.com

Internetadresse:

www.jpmorganassetmanagement.ie

Postanschrift:

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg
Tel No: (352) 34 101