

Rapport semestriel et États financiers non audités

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

(Un véhicule de gestion d'actifs irlandais constitué comme un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments)

(CBI Reg No C171821)

30 juin 2025

Rapport à l'attention des Investisseurs en Suisse



Certains Compartiments ou Classes d'actions du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse. Par conséquent, ce rapport semestriel ne fait mention d'aucun de ces Compartiments ou Classes d'actions. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que certains chiffres contenus dans ce rapport semestriel sont exprimés sur une base consolidée et englobent donc les actifs des Compartiments ou Classes d'actions qui ne sont pas enregistrés en Suisse.

**J.P.Morgan**  
Asset Management

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport semestriel et États Financiers non révisés

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### Sommaire

#### Administrateurs et informations générales

Page

1

#### États Financiers non révisés

État de la situation financière

2

États financiers du résultat global

32

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables

58

État des flux de trésorerie

84

#### Notes aux États financiers non révisés

110

#### État du portefeuille-titres (non révisé)

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

156

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

159

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

167

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

169

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

171

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

177

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

182

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

191

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

194

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

196

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

199

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

204

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

207

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

209

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

214

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

217

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

221

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

225

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

229

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

234

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

238

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

240

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

243

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

245

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

261

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

265

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

268

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

273

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

276

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

290

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

296

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

305

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

313

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

319

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

326

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

328

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

330

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

333

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

335

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

338

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

340

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

344

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

347

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

349

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

357

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

364

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

369

#### Annexes non révisées

##### 1. État des variations importantes du portefeuille

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

374

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

375

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

376

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport semestriel et États Financiers non révisés

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### Sommaire (suite)

Page

#### Annexes non révisées (suite)

##### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</i>	377
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</i>	379
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF</i>	380
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</i>	381
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</i>	382
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</i>	383
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</i>	385
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</i>	386
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	387
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF</i>	388
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF</i>	389
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF</i>	390
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF</i>	391
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF</i>	392
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF</i>	393
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF</i>	394
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF</i>	395
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	396
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</i>	397
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	398
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF</i>	399
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	400
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</i>	401
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</i>	402
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income Active UCITS ETF</i>	403
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF</i>	404
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF</i>	405
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF</i>	406
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	407
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</i>	408
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF</i>	409
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	410
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF</i>	411
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF</i>	412
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF</i>	413
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Income Active UCITS ETF</i>	415
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF</i>	416
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</i>	417
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</i>	418
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF</i>	419
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</i>	420
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF</i>	421
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF</i>	422
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF</i>	423

2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) 424

3. Opérations de financement sur titres 427

4. Tracking Errors des Compartiments 433

5. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM 434

6. Autres événements 435

7. Informations relatives au financement durable 436

Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter [www.jpmorganassetmanagement.ie](http://www.jpmorganassetmanagement.ie).

Avant de souscrire des Actions, chaque investisseur sera prié de confirmer qu'il a bien reçu les documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »). Les DICI et les derniers rapports annuels, ainsi que tous les rapports semestriels de l'ICAV peuvent être téléchargés sur le site Web.

### Administrateurs

Lorcan Murphy  
(Administrateur non exécutif indépendant, Président et résident irlandais)  
Bronwyn Wright  
(Administratrice non exécutive indépendante et résidente irlandaise)  
Samantha McConnell  
(Administratrice non exécutive indépendante et résidente irlandaise)  
Travis Spence  
(Administrateur non exécutif apparenté)  
Stephen Pond  
(Administrateur non exécutif apparenté)

### Gestionnaires financiers

J.P. Morgan Investment Management Inc.  
383 Madison Avenue  
New York, NY 10179  
Etats-Unis d'Amérique

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
19th Floor, Chater House  
8 Connaught Road  
Central Hong Kong

JPMorgan Asset Management (Japan) Limited  
Tokyo Building  
7-3 Marunouchi 2-chome  
Chiyoda-ku  
Tokyo 100-6432  
Japon

JPMorgan Asset Management (UK) Limited  
60 Victoria Embankment  
London  
EC4Y 0JP  
Royaume-Uni

### Administrateur et Teneur de registre

Brown Brothers Harriman  
Fund Administration Services (Ireland) Limited  
30 Herbert Street  
Dublin 2  
Irlande

### Commissaires aux comptes indépendants

PricewaterhouseCoopers  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irlande

### Informations à l'attention des investisseurs domiciliés en Suisse

#### Représentant en Suisse

JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC  
Dreikönigstrasse 37  
8002 Zürich  
Suisse

### Société de gestion

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-Duché de Luxembourg

### Dépositaire

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

### Conseillers juridiques

Matheson LPP  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

### Secrétaire

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 RK57  
Irlande

### Siège social

200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 RK57  
Irlande

### Agent payeur en Suisse

J.P. Morgan (Suisse) SA  
Rue du Rhône 35  
1204 Geneva  
Suisse

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

## État de la situation financière

Au 30 juin 2025

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	55.191.074
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		231.748
Équivalents de trésorerie		-
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		204.603
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		174.666
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>55.802.091</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(25.874)
Titres achetés en attente de règlement		(25.423)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		(123.014)
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(174.311)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>55.627.780</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 30 juin 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF 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
89.694.843	65.697.592	13.126.691	18.018.660	44.690.938
-	-	-	-	-
1.024.387	218.193	8.107	20.807	1.876
-	-	-	-	134.246
-	-	-	-	-
25.301	-	-	-	22.196
47.296	-	-	-	19.902
-	654.372	78.894	167.259	-
-	-	538.839	146.522	-
-	-	-	-	-
-	-	7	-	55
<b>90.791.827</b>	<b>66.570.157</b>	<b>13.752.538</b>	<b>18.353.248</b>	<b>44.869.213</b>
(26.171)	(36.205)	-	-	-
-	-	-	-	(1.925)
(18.194)	(29.883)	(2.327)	(2.944)	(2.849)
-	-	(539.248)	(158.086)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(44.365)</b>	<b>(66.088)</b>	<b>(541.575)</b>	<b>(161.030)</b>	<b>(4.774)</b>
<b>90.747.462</b>	<b>66.504.069</b>	<b>13.210.963</b>	<b>18.192.218</b>	<b>44.864.439</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 30 juin 2025*

	Notes	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	194.861.344
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		4.932
Équivalents de trésorerie		2.346.588
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		309.756
Dividende à recevoir		172.290
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		36.979.543
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		6.092
<b>Total de l'Actif</b>		<b>234.680.545</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(54.859)
Titres achetés en attente de règlement		(58.217)
Montant à payer pour le rachat d'actions		(37.488.120)
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(37.601.196)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>197.079.349</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 30 juin 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
3.650.604.689	195.212.010	67.956.166	1.172.616.986
-	-	-	-
98.280	4.994	3.772	184.896
152.575.102	411.283	108.777	959.960
127.466.354	814.385	1.506.502	-
-	-	-	216.522
-	-	-	1.185.344
8.435.537	1.241.971	451.991	-
180.986.904	7.618.444	456.645	-
20.352.093	-	-	-
48.180	2.105	649	-
<b>4.140.567.139</b>	<b>205.305.192</b>	<b>70.484.502</b>	<b>1.175.163.708</b>
(4.380.815)	(37.835)	(461.343)	(34.120)
-	-	-	-
(546.469)	(21.654)	(11.179)	(352.155)
(440.549.184)	(8.177.341)	(1.215.477)	(753)
(1.763.977)	-	-	-
-	-	-	-
(127.466.354)	(814.385)	(1.506.502)	-
<b>(574.706.799)</b>	<b>(9.051.215)</b>	<b>(3.194.501)</b>	<b>(387.028)</b>
<b>3.565.860.340</b>	<b>196.253.977</b>	<b>67.290.001</b>	<b>1.174.776.680</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 30 juin 2025*

	Notes	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	16.167.627
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		4.181.398
Équivalents de trésorerie		-
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		931
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>20.349.956</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(13.118)
Titres achetés en attente de règlement		-
Montant à payer pour le rachat d'actions		(3.982.080)
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(3.995.198)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>16.354.758</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 30 juin 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2) EUR
74.085.498	58.331.136	108.940.404	27.195.394	12.633.375
-	-	-	-	-
261.220	4.199.071	108.281	614.977	36.982
2.096.699	-	-	119.171	19.121
-	-	-	-	-
-	101.281	-	96.497	32.483
78.285	-	-	-	-
-	1.436.189	993.809	319.104	121.265
2.148.158	242.551	2.586.608	-	922.030
-	-	5.905.746	-	-
-	-	-	-	-
<b>78.669.860</b>	<b>64.310.228</b>	<b>118.534.848</b>	<b>28.345.143</b>	<b>13.765.256</b>
-	(218.889)	-	(33.290)	(4.490)
-	(140.433)	-	-	-
(68.194)	(45.364)	(6.826)	(13.876)	(2.966)
(315.398)	(659.663)	(8.417.355)	(100.015)	(940.864)
(2.881.920)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(59.886)	-	-	-
<b>(3.265.512)</b>	<b>(1.124.235)</b>	<b>(8.424.181)</b>	<b>(147.181)</b>	<b>(948.320)</b>
<b>75.404.348</b>	<b>63.185.993</b>	<b>110.110.667</b>	<b>28.197.962</b>	<b>12.816.936</b>

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
 Au 30 juin 2025

	Notes	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	39.349.518
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		651.553
Équivalents de trésorerie		1.208.900
Sûretés reçues en espèces*		-
Montants à recevoir des courtiers	16	-
Dividende à recevoir		-
Intérêts à recevoir		610.967
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>41.820.938</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(170.048)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(26.826)
Titres achetés en attente de règlement		(1.561.364)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		(49.972)
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(1.808.210)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>40.012.728</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 30 juin 2025

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
452.104.287	1.214.352.713	2.773.336.114	14.562.877	466.762.739
-	-	-	-	-
2.265.611	189.625	2.547.194	101.287	65.741
-	156.591.940	10.129.287	17.558	2.447.767
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	4.750.845	18.793	703.175
6.114.033	7.888.381	-	-	-
10.855.464	2.580	107.827.827	-	-
3.202.827	-	98.291	-	-
-	-	-	-	-
<b>474.542.222</b>	<b>1.379.025.239</b>	<b>2.898.689.558</b>	<b>14.700.515</b>	<b>469.979.422</b>
(1.036.555)	(33.193)	-	-	(17.371)
-	-	-	-	-
(30.093)	(370.924)	(1.196.004)	(6.168)	(195.879)
(10.525.927)	(11.331.296)	-	-	-
(3.202.827)	(17.764.791)	(109.539.772)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(14.795.402)</b>	<b>(29.500.204)</b>	<b>(110.735.776)</b>	<b>(6.168)</b>	<b>(213.250)</b>
<b>459.746.820</b>	<b>1.349.525.035</b>	<b>2.787.953.782</b>	<b>14.694.347</b>	<b>469.766.172</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 30 juin 2025*

	Notes	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	283.226.636
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		1.137.916
Équivalents de trésorerie		2.328.165
Sûretés reçues en espèces*		-
Montants à recevoir des courtiers	16	992.439
Dividende à recevoir		-
Intérêts à recevoir		2.766.560
Titres vendus en attente de règlement		967
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>290.452.683</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(3.160.139)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(140.442)
Titres achetés en attente de règlement		(1.174.541)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(4.475.122)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>285.977.561</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 30 juin 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (4) USD
1.569.417.814	106.238.340	201.970.566	995.978.537	10.667.603
-	-	-	154.015.609	-
10.543.071	422.333	77.775	673.849	158.547
-	-	270.854	23.615.062	-
-	-	-	-	-
-	-	64.131	-	31.908
6.303.228	306.336	426.572	1.159.991	-
-	-	-	-	89.717
4.962.973	204.857	-	5.355	471.284
-	-	-	3.570.260	-
-	-	5.305	-	-
<b>1.591.227.086</b>	<b>107.171.866</b>	<b>202.815.203</b>	<b>1.179.018.663</b>	<b>11.419.059</b>
-	-	-	(12.192.740)	(196.459)
-	-	(8.971)	-	-
(751.409)	(49.677)	(62.657)	(597.853)	(1.671)
(1.093.715)	-	(17.100)	(2.815.430)	(490.911)
-	-	-	(1.678.426)	-
-	-	-	(12.063.388)	-
(3.933.279)	(444.891)	-	-	-
<b>(5.778.403)</b>	<b>(494.568)</b>	<b>(88.728)</b>	<b>(29.347.837)</b>	<b>(689.041)</b>
<b>1.585.448.683</b>	<b>106.677.298</b>	<b>202.726.475</b>	<b>1.149.670.826</b>	<b>10.730.018</b>

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 30 juin 2025*

	Notes	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	193.905.196
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		867.894
Équivalents de trésorerie		1.583.910
Sûretés reçues en espèces*		-
Montants à recevoir des courtiers	16	-
Dividende à recevoir		-
Intérêts à recevoir		3.078.746
Titres vendus en attente de règlement		826
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>199.436.572</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(1.145.460)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(114.654)
Titres achetés en attente de règlement		(725.900)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(1.986.014)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>197.450.558</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 30 juin 2025

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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
28.849.407	9.989.842.649	474.899.207	49.665.856	533.691.219
-	-	-	-	-
926.386	1.880.158	478.944	187.139	5.466.368
-	51.158.094	1.800.000	1	-
-	-	-	-	-
95.168	-	-	237.508	-
-	8.275.910	388.129	-	755.540
391.869	-	216	453.130	-
-	-	-	523.366	-
-	2.439.923	165.636	-	122.416
-	-	-	-	-
<b>30.262.830</b>	<b>10.053.596.734</b>	<b>477.732.132</b>	<b>51.067.000</b>	<b>540.035.543</b>
(181.930)	(7.785.305)	(26.538)	(130.027)	(63.663)
-	-	-	-	-
(7.642)	(4.023.048)	(189.065)	(26.143)	(221.906)
(96.177)	(443.124)	(137)	(634.345)	(141)
-	(2.441.150)	(165.926)	-	(122.419)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(285.749)</b>	<b>(14.692.627)</b>	<b>(381.666)</b>	<b>(790.515)</b>	<b>(408.129)</b>
<b>29.977.081</b>	<b>10.038.904.107</b>	<b>477.350.466</b>	<b>50.276.485</b>	<b>539.627.414</b>

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 30 juin 2025*

	Notes	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1.524.154.706
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	306.243.322
Liquidités		4.615.876
Équivalents de trésorerie		42.141.468
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		344.270
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		2.470.405
Créances sur actions émises		51.563.042
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>1.931.533.089</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(38.352.420)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(829.427)
Titres achetés en attente de règlement		(54.971.769)
Montant à payer pour le rachat d'actions		(130.952)
Distributions à payer		(23.982.789)
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(118.267.357)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>1.813.265.732</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 30 juin 2025

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 Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
362.766.899	26.989.596	136.680.210	278.200.333	11.976.340.812
-	-	25.028.538	-	-
150.359	836.268	217.348	10.680	178.055
2.815.865	-	3.019.471	3.344.486	50.043.344
-	-	-	-	-
308.375	-	-	-	-
1.151.561	14.090	109.433	42.162	5.353.247
-	-	-	-	-
-	-	320.541	-	-
-	303.478	1.217.381	12.064.284	1.693.775
1.711	-	-	-	-
<b>367.194.770</b>	<b>28.143.432</b>	<b>166.592.922</b>	<b>293.661.945</b>	<b>12.033.609.233</b>
(16.875)	(37.281)	(2.427.260)	(20.630)	(838.848)
-	-	-	(5.602)	(492.993)
(150.074)	(14.454)	(84.802)	(124.941)	(3.874.440)
(711.810)	-	(1.575.772)	(11.921.721)	-
-	(303.873)	-	-	(1.696.477)
-	-	(1.659.291)	-	-
-	-	-	-	-
<b>(878.759)</b>	<b>(355.608)</b>	<b>(5.747.125)</b>	<b>(12.072.894)</b>	<b>(6.902.758)</b>
<b>366.316.011</b>	<b>27.787.824</b>	<b>160.845.797</b>	<b>281.589.051</b>	<b>12.026.706.475</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
 Au 30 juin 2025

	Notes	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	649.456.232
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		827.244
Équivalents de trésorerie		-
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		309.056
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		8.523.251
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>659.115.783</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(35.125)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(195.069)
Titres achetés en attente de règlement		(7.855.037)
Montant à payer pour le rachat d'actions		(626.726)
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(8.711.957)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>650.403.826</b>

\*\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de la période dans le cadre d'opérations de prêt de titres

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à percevoir des activités de prêt de titres en fin de période. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments en application des dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise relatifs aux fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les "Règlements"), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes relatifs aux sûretés en espèces dus à l'Agent de prêt de titres à la fin de la période.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 30 juin 2025

US Value Equity Active UCITS ETF USD	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
51.864.596	463.815.886	242.601.264	66.539.426	572.580.052
-	-	-	-	-
10.707	439.204	829.808	3.542	40.598
1.875.040	1.370.583	3.179.139	854.580	56.128.389
-	984.728	-	-	-
-	-	-	124.667	-
39.932	-	-	-	-
-	7.835.220	4.052.514	760.798	5.674.713
-	574.344	171.719	1.867.838	-
-	331	-	1.815.271	3.612.339
-	5.590	-	-	-
<b>53.790.275</b>	<b>475.025.886</b>	<b>250.834.444</b>	<b>71.966.122</b>	<b>638.036.091</b>
(7.200)	(2.740.038)	(26.136)	(186.056)	-
(2.550)	-	-	-	-
(42.422)	(303.125)	(188.040)	(4.245)	(191.357)
-	(8.172.088)	(1.437.391)	(2.254.855)	(4.848.403)
-	-	-	(1.815.272)	(3.612.289)
-	(532.424)	-	-	(464.828)
-	(984.728)	-	-	-
<b>(52.172)</b>	<b>(12.732.403)</b>	<b>(1.651.567)</b>	<b>(4.260.428)</b>	<b>(9.116.877)</b>
<b>53.738.103</b>	<b>462.293.483</b>	<b>249.182.877</b>	<b>67.705.694</b>	<b>628.919.214</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière

Au 31 décembre 2024

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	37.213.861
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		141.618
Équivalents de trésorerie		-
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		35.321
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		18.561
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>37.409.361</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(22.417)
Titres achetés en attente de règlement		-
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		(11.945)
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(34.362)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>37.374.999</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 31 décembre 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
<b>25.209.225</b>	<b>70.863.839</b>	<b>16.884.791</b>	<b>15.711.394</b>	<b>25.692.540</b>
(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)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(210.633)</b>	<b>(1.614.735)</b>	<b>(3.163)</b>	<b>(939.054)</b>	<b>(5.074)</b>
<b>24.998.592</b>	<b>69.249.104</b>	<b>16.881.628</b>	<b>14.772.340</b>	<b>25.687.466</b>

(1) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 2024*

	Notes	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	228.512.252
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		33.224
Équivalents de trésorerie		2.143.412
Sûretés reçues en espèces*		-
Montants à recevoir des courtiers	16	395.038
Dividende à recevoir		170.786
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		91.662
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		4.988
<b>Total de l'Actif</b>		<b>231.351.362</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(99.150)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(50.694)
Titres achetés en attente de règlement		(90.233)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(240.077)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>231.111.285</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 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	-
<b>3.804.772.338</b>	<b>109.492.709</b>	<b>76.559.961</b>	<b>932.271.872</b>
(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)	-	-	-
<b>(600.490.855)</b>	<b>(2.787.001)</b>	<b>(3.503.292)</b>	<b>(481.639)</b>
<b>3.204.281.483</b>	<b>106.705.708</b>	<b>73.056.669</b>	<b>931.790.233</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 2024*

	Notes	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	27.191.709
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		230.195
Équivalents de trésorerie		-
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		-
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>27.421.904</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(22.332)
Titres achetés en attente de règlement		-
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(22.332)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>27.399.572</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 31 décembre 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
48.913.010	197.766.536	31.822.672	406.513.381	752.808.399
-	-	-	-	-
674.512	625.163	277.422	1.735.341	565.251
693.055	-	327.777	-	115.366.545
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.479	-	-	-	-
-	2.233.364	524.300	5.177.666	4.027.735
-	2.915.945	3.837	3.535.686	89.539
-	-	-	-	251
-	-	-	-	-
<b>50.299.056</b>	<b>203.541.008</b>	<b>32.956.008</b>	<b>416.962.074</b>	<b>872.857.720</b>
-	-	(27.852)	(57.251)	(511.764)
-	-	-	-	-
(41.769)	(13.172)	(7.678)	(26.451)	(255.640)
(553.595)	(3.143.985)	(132.807)	(4.667.790)	(3.965.151)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(595.364)</b>	<b>(3.157.157)</b>	<b>(168.337)</b>	<b>(4.751.492)</b>	<b>(4.732.555)</b>
<b>49.703.692</b>	<b>200.383.851</b>	<b>32.787.671</b>	<b>412.210.582</b>	<b>868.125.165</b>

(2) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 2024*

	Notes	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1.802.383.385
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		62.226
Équivalents de trésorerie		14.867.689
Sûretés reçues en espèces*		-
Montants à recevoir des courtiers	16	-
Dividende à recevoir		2.397.913
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		220.769
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>1.819.931.982</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(761.795)
Titres achetés en attente de règlement		-
Montant à payer pour le rachat d'actions		(166.125)
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(927.920)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>1.819.004.062</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 31 décembre 2024

Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	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
9.601.292	356.270.760	180.167.473	1.412.710.214	174.868.462
-	-	-	-	-
69.222	75.342	717.262	870.510	139.096
-	1.792.024	14.675.874	3.400.000	176.155
-	-	-	-	636.329
-	-	1.965.316	-	59.856
222	311.267	-	2.135.213	342.241
-	-	2.077.142	-	-
-	-	-	688.655	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.219
<b>9.670.736</b>	<b>358.449.393</b>	<b>199.603.067</b>	<b>1.419.804.592</b>	<b>176.223.358</b>
-	(128.210)	(4.952.939)	-	(12.001)
-	-	-	-	-
(1.395)	(140.887)	(86.880)	(757.122)	(57.418)
-	-	(11.070.806)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(1.284.934)	(637.754)
<b>(1.395)</b>	<b>(269.097)</b>	<b>(16.110.625)</b>	<b>(2.042.056)</b>	<b>(707.173)</b>
<b>9.669.341</b>	<b>358.180.296</b>	<b>183.492.442</b>	<b>1.417.762.536</b>	<b>175.516.185</b>

(3) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 2024*

	Notes	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	365.726.972
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	61.936.829
Liquidités		1.490.953
Équivalents de trésorerie		6.514.505
Sûretés reçues en espèces*		-
Montants à recevoir des courtiers	16	-
Dividende à recevoir		457.619
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		7.898
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>436.134.776</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(478.880)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(221.507)
Titres achetés en attente de règlement		(773.822)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		(2.145.404)
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(3.619.613)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>432.515.163</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 31 décembre 2024

Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF 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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
261.153.355	8.381.178.284	378.018.424	36.321.394	462.669.498
-	-	-	-	-
1.571.130	2.011.855	284.210	532.191	5.743.324
1.247.394	65.005.697	3.800.000	749.134	-
-	-	-	-	-
-	-	-	239.654	-
-	6.488.226	294.179	-	503.402
4.555.528	-	457	328.544	-
37.863	32.704.940	-	2.385	247
46.614	-	-	-	719.377
-	-	-	-	-
<b>268.611.884</b>	<b>8.487.389.002</b>	<b>382.397.270</b>	<b>38.173.302</b>	<b>469.635.848</b>
(2.064.319)	(24.736.873)	(65.187)	(474.633)	(288.564)
-	-	-	-	-
(154.071)	(3.421.508)	(135.614)	(17.330)	(187.586)
(491.605)	(32.353.810)	-	(172.920)	-
-	-	-	-	(716.809)
-	-	-	-	-
-	(1.232)	-	-	-
<b>(2.709.995)</b>	<b>(60.513.423)</b>	<b>(200.801)</b>	<b>(664.883)</b>	<b>(1.192.959)</b>
<b>265.901.889</b>	<b>8.426.875.579</b>	<b>382.196.469</b>	<b>37.508.419</b>	<b>468.442.889</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 2024*

	Notes	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (4) USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	631.078.621
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	210.527.147
Liquidités		-
Équivalents de trésorerie		17.815.411
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		108.868
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>859.530.047</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(1.613.810)
Découvert bancaire		(16.738)
Frais et commissions à payer	3	(250.472)
Titres achetés en attente de règlement		-
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		(3.308.116)
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(5.189.136)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>854.340.911</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

(4) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV  
 État de la situation financière (suite)  
 Au 31 décembre 2024

UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	US Equity Active UCITS ETF (5) USD	US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (5) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
263.350.641	14.133.639	24.193.428	24.909.323	12.757.616.211
-	-	5.387.177	-	-
562.580	358.393	-	8.934	-
4.161.830	-	290.809	606.203	28.233.945
-	-	-	-	-
242.510	-	-	-	-
623.312	6.636	25.921	1.060	8.565.604
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
726.506	-	341	-	191.748
1.758	-	-	-	-
<b>269.669.137</b>	<b>14.498.668</b>	<b>29.897.676</b>	<b>25.525.520</b>	<b>12.794.607.508</b>
(48.450)	(128.116)	(23.180)	(88.025)	(4.710.499)
-	-	(1.010)	(367)	(183.139)
(105.732)	(8.051)	(13.660)	(16.285)	(4.197.120)
(557.195)	-	(4.016)	-	-
(156.122)	-	-	-	(191.771)
-	-	(120.197)	-	-
(453.248)	(275.619)	-	-	-
<b>(1.320.747)</b>	<b>(411.786)</b>	<b>(162.063)</b>	<b>(104.677)</b>	<b>(9.282.529)</b>
<b>268.348.390</b>	<b>14.086.882</b>	<b>29.735.613</b>	<b>25.420.843</b>	<b>12.785.324.979</b>

(5) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.  
 (6) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**  
*État de la situation financière (suite)*  
*Au 31 décembre 2024*

	Notes	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
<b>Actif</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	444.607.586
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-
Liquidités		686.916
Équivalents de trésorerie		-
Sûretés reçues en espèces*	16	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		223.187
Intérêts à recevoir		-
Titres vendus en attente de règlement		-
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
<b>Total de l'Actif</b>		<b>445.517.689</b>
<b>Passif</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(112.348)
Découvert bancaire		-
Frais et commissions à payer	3	(118.987)
Titres achetés en attente de règlement		-
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
<b>Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)</b>		<b>(231.335)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>445.286.354</b>

\*Représentent les sûretés en espèces reçues à la fin de l'exercice dans le cadre d'opérations de prêt de titres.

\*\*Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 31 décembre 2024

US Value Equity Active UCITS ETF (7) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8) USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
19.737.297	539.579.975	23.910.436	40.029.791	448.198.822
-	-	-	-	-
8.931	540.587	9.174	1.378	84.050.327
820.736	2.791.218	737.559	692.718	55.433.123
-	136.850	-	-	-
-	-	-	141.749	-
12.372	-	-	-	-
-	9.516.050	397.674	451.796	4.280.846
-	3.100.359	-	820.382	-
-	353	-	-	-
-	2.732	-	-	-
<b>20.579.336</b>	<b>555.668.124</b>	<b>25.054.843</b>	<b>42.137.814</b>	<b>591.963.118</b>
(55.645)	(8.078.582)	(109.963)	(362.827)	-
(643)	-	-	-	-
(13.214)	(378.236)	(10.800)	(13.263)	(110.377)
-	-	-	(1.217.514)	(7.922.000)
-	(695.621)	-	-	(433.806)
-	(601.854)	-	-	-
<b>(69.502)</b>	<b>(9.754.293)</b>	<b>(120.763)</b>	<b>(1.593.604)</b>	<b>(8.466.183)</b>
<b>20.509.834</b>	<b>545.913.831</b>	<b>24.934.080</b>	<b>40.544.210</b>	<b>583.496.935</b>

(7) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

(8) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		5.901.288
Revenus de dividendes		747.010
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		2.075
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		225
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>6.650.598</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(63.939)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(63.939)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		-
Distributions	11	(7.651)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(7.651)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>6.579.008</b>
Retenue à la source		(68.738)
Impôt sur les plus-values		(116.914)
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>6.393.356</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF 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
5,394.111	5,012.209	44.681	(123.836)	2,932.128
361.168	-	-	-	235.138
13	720.433	177.554	240.726	-
7.274	291	138	93	388
-	-	33	-	271
3.053	13	25	315	2.011
<b>5.765.619</b>	<b>5.732.946</b>	<b>222.431</b>	<b>117.298</b>	<b>3.169.936</b>
(42.637)	(90.472)	(7.050)	(8.334)	(6.966)
<b>(42.637)</b>	<b>(90.472)</b>	<b>(7.050)</b>	<b>(8.334)</b>	<b>(6.966)</b>
-	(101)	-	-	-
(42.331)	(250.492)	-	-	(18.742)
<b>(42.331)</b>	<b>(250.593)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18.742)</b>
<b>5.680.651</b>	<b>5.391.881</b>	<b>215.381</b>	<b>108.964</b>	<b>3.144.228</b>
(44.151)	-	-	-	(32.691)
-	-	-	-	-
<b>5.636.500</b>	<b>5.391.881</b>	<b>215.381</b>	<b>108.964</b>	<b>3.111.537</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(903.703)
Revenus de dividendes		1.773.169
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		7.361
Revenus de prêts de titres	16	42.035
Autres produits		936
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>919.798</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(163.831)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(163.831)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(77)
Distributions	11	(1.043.226)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(1.043.303)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>(287.336)</b>
Retenue à la source		(224.987)
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>(512.323)</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 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
338.538.508	1.544.389	5.267.227	86.508.147
1.050.987	2.278	1.313	10.470.389
69.265.989	3.003.905	1.398.358	-
1.121	110	25	8.362
153.527	8.594	3.187	-
1.651	198	214	580
<b>409.011.783</b>	<b>4.559.474</b>	<b>6.670.324</b>	<b>96.987.478</b>
(1.565.104)	(51.289)	(31.107)	(976.081)
<b>(1.565.104)</b>	<b>(51.289)</b>	<b>(31.107)</b>	<b>(976.081)</b>
(181)	-	-	(775)
-	-	-	-
<b>(181)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(775)</b>
<b>407.446.498</b>	<b>4.508.185</b>	<b>6.639.217</b>	<b>96.010.622</b>
-	-	-	(1.390.506)
-	-	-	-
<b>407.446.498</b>	<b>4.508.185</b>	<b>6.639.217</b>	<b>94.620.116</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		296.057
Revenus de dividendes		285.912
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		6.873
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		512
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>589.354</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(44.883)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(44.883)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		-
Distributions	11	(21.971)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(21.971)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>522.500</b>
Retenue à la source		(28.591)
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>493.909</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2) EUR
7.304.218	3.290.828	330.751	12.610	21.283
706.719	-	-	-	-
-	1.168.768	2.584.924	363.522	135.870
2.383	26.334	4.786	3.429	628
-	-	-	-	-
70	-	726	132	-
<b>8.013.390</b>	<b>4.485.930</b>	<b>2.921.187</b>	<b>379.693</b>	<b>157.781</b>
(170.721)	(74.231)	(31.983)	(35.740)	(7.172)
<b>(170.721)</b>	<b>(74.231)</b>	<b>(31.983)</b>	<b>(35.740)</b>	<b>(7.172)</b>
(445)	(1.954)	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(445)</b>	<b>(1.954)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.842.224</b>	<b>4.409.745</b>	<b>2.889.204</b>	<b>343.953</b>	<b>150.609</b>
(56.297)	-	-	(4.689)	-
-	(75.302)	-	-	-
<b>7.785.927</b>	<b>4.334.443</b>	<b>2.889.204</b>	<b>339.264</b>	<b>150.609</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(15.030)
Revenus de dividendes		-
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		735.099
Revenu d'intérêts		1.314
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		1.278
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>722.661</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(70.144)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(70.144)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		-
Distributions	11	(21.129)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(21.129)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>631.388</b>
Retenue à la source		-
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>631.388</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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
418.529	1.984.103	92.685.909	636.716	36.978.412
-	-	61.495.504	318.018	11.380.672
6.911.494	13.328.236	-	-	-
14.150	324.483	5.541	566	844
-	-	-	-	-
7.253	1.937	6.965	55	589
<b>7.351.426</b>	<b>15.638.759</b>	<b>154.193.919</b>	<b>955.355</b>	<b>48.360.517</b>
(85.016)	(924.674)	(2.823.755)	(15.448)	(531.713)
<b>(85.016)</b>	<b>(924.674)</b>	<b>(2.823.755)</b>	<b>(15.448)</b>	<b>(531.713)</b>
-	-	(120)	-	-
(71.282)	-	(729.330)	(27.700)	(8.638)
<b>(71.282)</b>	<b>-</b>	<b>(729.450)</b>	<b>(27.700)</b>	<b>(8.638)</b>
<b>7.195.128</b>	<b>14.714.085</b>	<b>150.640.714</b>	<b>912.207</b>	<b>47.820.166</b>
-	(171.842)	(5.402.330)	(26.363)	(765.897)
-	-	-	-	-
<b>7.195.128</b>	<b>14.542.243</b>	<b>145.238.384</b>	<b>885.844</b>	<b>47.054.269</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		26.124.551
Revenus de dividendes		178.934
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4.971.254
Revenu d'intérêts		29.428
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		792
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>31.304.959</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(363.998)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(363.998)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(11.906)
Distributions	11	(186.941)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(198.847)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>30.742.114</b>
Retenue à la source		-
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>30.742.114</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (4) USD
182.248.080	15.908.929	14.690.885	43.034.309	148.965
27.618.021	977.932	3.094.197	11.327.454	182
-	-	-	-	22.575
30.095	5.101	2.424	6.596	421
-	-	11.152	-	-
3.304	279	10.673	676	-
<b>209.899.500</b>	<b>16.892.241</b>	<b>17.809.331</b>	<b>54.369.035</b>	<b>172.143</b>
(1.956.807)	(65.931)	(176.711)	(1.307.870)	(1.671)
<b>(1.956.807)</b>	<b>(65.931)</b>	<b>(176.711)</b>	<b>(1.307.870)</b>	<b>(1.671)</b>
(31.930)	(3.591)	-	(1.179)	-
(118.997)	-	-	(30.291.401)	-
<b>(150.927)</b>	<b>(3.591)</b>	<b>-</b>	<b>(30.292.580)</b>	<b>-</b>
<b>207.791.766</b>	<b>16.822.719</b>	<b>17.632.620</b>	<b>22.768.585</b>	<b>170.472</b>
(2.800.934)	(104.114)	(368.136)	(1.309.108)	(12)
(2.674.944)	(378.982)	-	-	-
<b>202.315.888</b>	<b>16.339.623</b>	<b>17.264.484</b>	<b>21.459.477</b>	<b>170.460</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		11.890.117
Revenus de dividendes		47.456
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7.678.263
Revenu d'intérêts		4.934
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		3.695
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>19.624.465</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(394.243)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(394.243)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(77)
Distributions	11	(4.100.672)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(4.100.749)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>15.129.473</b>
Retenue à la source		-
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>15.129.473</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
812.718	828.222.960	32.797.009	4.513.349	49.664.127
1.192	93.545.363	4.657.973	24.901	6.901.813
145.086	-	-	900.254	-
770	31.197	87.810	10.982	10.143
-	-	-	-	-
59	6.741	623	69	2.049
<b>959.825</b>	<b>921.806.261</b>	<b>37.543.415</b>	<b>5.449.555</b>	<b>56.578.132</b>
(7.642)	(10.196.610)	(525.863)	(72.705)	(645.379)
<b>(7.642)</b>	<b>(10.196.610)</b>	<b>(525.863)</b>	<b>(72.705)</b>	<b>(645.379)</b>
(168)	-	(1.551)	-	(80)
-	(5.762.948)	(122.763)	-	(180.346)
<b>(168)</b>	<b>(5.762.948)</b>	<b>(124.314)</b>	<b>-</b>	<b>(180.426)</b>
<b>952.015</b>	<b>905.846.703</b>	<b>36.893.238</b>	<b>5.376.850</b>	<b>55.752.327</b>
(1.786)	(11.067.878)	(556.317)	(631)	(1.034.668)
-	-	-	-	-
<b>950.229</b>	<b>894.778.825</b>	<b>36.336.921</b>	<b>5.376.219</b>	<b>54.717.659</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		31.506.311
Revenus de dividendes		5.449.950
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		51.877
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		134
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>37.008.272</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(2.214.278)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(2.214.278)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		-
Distributions	11	(78.324.788)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(78.324.788)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>(43.530.794)</b>
Retenue à la source		(698.112)
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>(44.228.906)</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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 Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
23.472.250	1.372.198	2.487.650	19.014.624	545.795.064
7.085.465	132.805	839.156	280.995	74.898.582
-	-	-	-	-
6.380	7.499	1.402	68	1.857
5.774	-	-	-	-
456	541	421	176	32.532
<b>30.570.325</b>	<b>1.513.043</b>	<b>3.328.629</b>	<b>19.295.863</b>	<b>620.728.035</b>
(403.634)	(40.356)	(170.256)	(178.592)	(11.698.127)
<b>(403.634)</b>	<b>(40.356)</b>	<b>(170.256)</b>	<b>(178.592)</b>	<b>(11.698.127)</b>
-	-	(8.069)	-	(3.777)
(919.811)	(20.405)	(3.379.549)	(3.345)	(5.366.488)
<b>(919.811)</b>	<b>(20.405)</b>	<b>(3.387.618)</b>	<b>(3.345)</b>	<b>(5.370.265)</b>
<b>29.246.880</b>	<b>1.452.282</b>	<b>(229.245)</b>	<b>19.113.926</b>	<b>603.659.643</b>
(27.106)	(18.622)	(113.193)	(34.374)	(10.635.116)
-	-	-	-	-
<b>29.219.774</b>	<b>1.433.660</b>	<b>(342.438)</b>	<b>19.079.552</b>	<b>593.024.527</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Notes	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		27.232.983
Revenus de dividendes		3.174.044
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		15.392
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		691
<b>Résultat d'exploitation total</b>		<b>30.423.110</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(506.113)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(506.113)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		-
Distributions	11	(13.344)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(13.344)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>29.903.653</b>
Retenue à la source		(444.924)
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>29.458.729</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

US Value Equity Active UCITS ETF USD	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
3.223.715	39.466.024	5.457.904	4.627.869	1.867.615
362.806	51.382	69.395	6.721	1.252.173
-	15.670.603	5.065.150	1.253.002	12.680.986
65	1.647	878	2.723	439.061
-	25.961	-	-	-
36	7.859	817	279	3.243
<b>3.586.622</b>	<b>55.223.476</b>	<b>10.594.144</b>	<b>5.890.594</b>	<b>16.243.078</b>
(83.653)	(953.570)	(325.061)	(31.544)	(560.378)
<b>(83.653)</b>	<b>(953.570)</b>	<b>(325.061)</b>	<b>(31.544)</b>	<b>(560.378)</b>
-	(441)	-	-	-
(67.285)	(3.099.480)	(88.521)	(29.251)	(2.492.397)
<b>(67.285)</b>	<b>(3.099.921)</b>	<b>(88.521)</b>	<b>(29.251)</b>	<b>(2.492.397)</b>
<b>3.435.684</b>	<b>51.169.985</b>	<b>10.180.562</b>	<b>5.829.799</b>	<b>13.190.303</b>
(48.069)	-	-	(1.090)	(19.593)
-	-	-	-	-
<b>3.387.615</b>	<b>51.169.985</b>	<b>10.180.562</b>	<b>5.828.709</b>	<b>13.170.710</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		1.764.151
Revenus de dividendes		361.787
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		2.114
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		-
<b>Résultat/(perte) d'exploitation total</b>		<b>2.128.052</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(38.475)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(38.475)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(885)
Distributions	11	(28.425)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(29.310)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>2.060.267</b>
Retenue à la source		(32.902)
Impôt sur les plus-values		(142.770)
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>1.884.595</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
1.867.902	(375.424)	(1.002.572)	2.573.843	3.995.965
-	-	-	138.101	1.091.939
1.549.247	415.472	314.480	-	-
2.234	481	715	328	2.110
-	1.419	3	583	23.407
383	594	454	291	1.154
<b>3.419.766</b>	<b>42.542</b>	<b>(686.920)</b>	<b>2.713.146</b>	<b>5.114.575</b>
(165.067)	(15.652)	(10.504)	(3.873)	(108.802)
<b>(165.067)</b>	<b>(15.652)</b>	<b>(10.504)</b>	<b>(3.873)</b>	<b>(108.802)</b>
-	(658)	-	-	(80)
(475.702)	-	-	(8.850)	(495.069)
<b>(475.702)</b>	<b>(658)</b>	<b>-</b>	<b>(8.850)</b>	<b>(495.149)</b>
<b>2.778.997</b>	<b>26.232</b>	<b>(697.424)</b>	<b>2.700.423</b>	<b>4.510.624</b>
-	-	-	(18.906)	(154.419)
-	-	-	-	-
<b>2.778.997</b>	<b>26.232</b>	<b>(697.424)</b>	<b>2.681.517</b>	<b>4.356.205</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(135.987.732)
Revenus de dividendes		911.598
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		86.777.157
Revenu d'intérêts		176.297
Revenus de prêts de titres	16	75.565
Autres produits		8.911
<b>Résultat/(perte) d'exploitation total</b>		<b>(48.038.204)</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(1.589.261)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(1.589.261)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(16)
Distributions	11	-
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(16)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>(49.627.481)</b>
Retenue à la source		-
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>(49.627.481)</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
(1.127.856)	(8.540.731)	116.651.811	(613.709)	1.349.696	(832.158)
-	6.292	14.914.100	378.370	246.762	-
1.884.123	3.955.668	-	-	-	2.176.544
6.474	2.576	26.570	5.820	2.638	4.524
1.612	4.707	-	-	-	-
75	1.144	822	230	-	792
<b>764.428</b>	<b>(4.570.344)</b>	<b>131.593.303</b>	<b>(229.289)</b>	<b>1.599.096</b>	<b>1.349.702</b>
(29.559)	(93.212)	(1.216.611)	(54.165)	(58.661)	(24.569)
<b>(29.559)</b>	<b>(93.212)</b>	<b>(1.216.611)</b>	<b>(54.165)</b>	<b>(58.661)</b>	<b>(24.569)</b>
-	-	(97)	-	-	-
-	-	-	(5.399)	-	-
-	-	(97)	(5.399)	-	-
<b>734.869</b>	<b>(4.663.556)</b>	<b>130.376.595</b>	<b>(288.853)</b>	<b>1.540.435</b>	<b>1.325.133</b>
-	-	(1.990.940)	(37.837)	(23.181)	-
-	-	-	-	-	-
<b>734.869</b>	<b>(4.663.556)</b>	<b>128.385.655</b>	<b>(326.690)</b>	<b>1.517.254</b>	<b>1.325.133</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	Notes	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(1.977.097)
Revenus de dividendes		-
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4.269.875
Revenu d'intérêts		11.683
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		3.046
<b>Résultat/(perte) d'exploitation total</b>		<b>2.307.507</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(53.875)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(53.875)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		-
Distributions	11	-
<b>Total des frais financiers</b>		<b>-</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>2.253.632</b>
Retenue à la source		-
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>2.253.632</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	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
969.483	81.649.040	7.179.630	(3.208.772)	76.833.768	8.279.961
-	34.489.473	7.884.991	37.501	20.546.871	3.282.754
15.008.148	-	-	1.260.503	-	-
75.886	5.329	3.076	12.351	27.938	4.955
-	-	-	-	-	13.860
2.295	1.739	2.018	3.394	3.779	-
<b>16.055.812</b>	<b>116.145.581</b>	<b>15.069.715</b>	<b>(1.895.023)</b>	<b>97.412.356</b>	<b>11.581.530</b>
(761.216)	(1.608.632)	(312.517)	(90.580)	(1.791.437)	(184.023)
<b>(761.216)</b>	<b>(1.608.632)</b>	<b>(312.517)</b>	<b>(90.580)</b>	<b>(1.791.437)</b>	<b>(184.023)</b>
-	(605)	-	(3.271)	(20.644)	(27)
-	(273.717)	(10.657)	(7.190)	(30.356)	-
-	<b>(274.322)</b>	<b>(10.657)</b>	<b>(10.461)</b>	<b>(51.000)</b>	<b>(27)</b>
<b>15.294.596</b>	<b>114.262.627</b>	<b>14.746.541</b>	<b>(1.996.064)</b>	<b>95.569.919</b>	<b>11.397.480</b>
-	(3.143.174)	(470.017)	(6.267)	(1.942.178)	(382.341)
-	-	-	-	(1.903.341)	-
<b>15.294.596</b>	<b>111.119.453</b>	<b>14.276.524</b>	<b>(2.002.331)</b>	<b>91.724.400</b>	<b>11.015.139</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	Notes	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		291.766
Revenus de dividendes		987.801
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		16.611
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		17.617
<b>Résultat/(perte) d'exploitation total</b>		<b>1.313.795</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(108.478)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(108.478)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(94)
Distributions	11	(1.585.137)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(1.585.231)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>(379.914)</b>
Retenue à la source		(116.089)
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>(496.003)</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

Global High Yield Corporate Bond Multi- Factor Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Index Equity Aligned Active UCITS ETF USD	Enhanced SRI Paris Active UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	US Equity Active UCITS ETF (1) USD
(2.427.118)	505.483.063	15.014.006	(1.695.246)	6.444.939	9.788.294	1.094.206	
17.174	53.268.835	1.703.588	8.213	2.390.921	4.071.964	40.756	
7.246.271	-	-	748.552	-	-	-	
18.771	25.775	31.763	12.866	2.941	5.053	2.419	
15.632	-	-	-	-	2.113	-	
2.869	5.491	893	3.400	414	454	572	
<b>4.873.599</b>	<b>558.783.164</b>	<b>16.750.250</b>	<b>(922.215)</b>	<b>8.839.215</b>	<b>13.867.878</b>	<b>1.137.953</b>	
(336.592)	(5.840.509)	(180.082)	(57.721)	(297.476)	(218.617)	(12.755)	
<b>(336.592)</b>	<b>(5.840.509)</b>	<b>(180.082)</b>	<b>(57.721)</b>	<b>(297.476)</b>	<b>(218.617)</b>	<b>(12.755)</b>	
(2.382)	(329)	(164)	-	(425)	-	-	
(1.878.358)	(1.257.918)	(30.178)	-	(104.687)	(402.195)	-	
<b>(1.880.740)</b>	<b>(1.258.247)</b>	<b>(30.342)</b>	<b>-</b>	<b>(105.112)</b>	<b>(402.195)</b>	<b>-</b>	
<b>2.656.267</b>	<b>551.684.408</b>	<b>16.539.826</b>	<b>(979.936)</b>	<b>8.436.627</b>	<b>13.247.066</b>	<b>1.125.198</b>	
-	(6.277.781)	(219.364)	-	(357.163)	(19.161)	(6.957)	
-	-	-	-	-	-	-	
<b>2.656.267</b>	<b>545.406.627</b>	<b>16.320.462</b>	<b>(979.936)</b>	<b>8.079.464</b>	<b>13.227.905</b>	<b>1.118.241</b>	

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(1) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	Notes	US Growth Equity Active UCITS ETF (2) USD
<b>Revenus de placement</b>		
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		2.263.199
Revenus de dividendes		33.798
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-
Revenu d'intérêts		114
Revenus de prêts de titres	16	-
Autres produits		37
<b>Résultat/(perte) d'exploitation total</b>		<b>2.297.148</b>
<b>Charges</b>		
Frais et commissions	4	(26.658)
<b>Total des frais d'exploitation</b>		<b>(26.658)</b>
<b>Frais financiers</b>		
Dépenses de découvert		(32)
Distributions	11	-
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(32)</b>
<b>Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts</b>		<b>2.270.458</b>
Retenue à la source		(3.959)
Impôt sur les plus-values		-
<b>(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation</b>		<b>2.266.499</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(2) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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 (3) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
971.186.098	10.407.336	897.395	(33.694.771)	(2.133.127)	79.933
46.129.226	789.860	120.340	75.798	5.597	578.381
-	-	-	18.335.821	1.345.390	6.642.411
2.358	5.524	118	17.118	4.162	65.523
-	-	-	39.911	-	-
4.854	-	60	40.445	-	4.298
<b>1.017.322.536</b>	<b>11.202.720</b>	<b>1.017.913</b>	<b>(15.185.678)</b>	<b>(777.978)</b>	<b>7.370.546</b>
(6.793.661)	(125.014)	(25.675)	(1.152.405)	(52.697)	(236.976)
<b>(6.793.661)</b>	<b>(125.014)</b>	<b>(25.675)</b>	<b>(1.152.405)</b>	<b>(52.697)</b>	<b>(236.976)</b>
(6.827)	-	(31)	-	(19)	(181)
(2.149.801)	(3.692)	-	(3.085.123)	(37.352)	(2.894.653)
<b>(2.156.628)</b>	<b>(3.692)</b>	<b>(31)</b>	<b>(3.085.123)</b>	<b>(37.371)</b>	<b>(2.894.834)</b>
<b>1.008.372.247</b>	<b>11.074.014</b>	<b>992.207</b>	<b>(19.423.206)</b>	<b>(868.046)</b>	<b>4.238.736</b>
(6.435.072)	(113.918)	(16.333)	-	-	(10.755)
-	-	-	-	-	-
<b>1.001.937.175</b>	<b>10.960.096</b>	<b>975.874</b>	<b>(19.423.206)</b>	<b>(868.046)</b>	<b>4.227.981</b>

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Aucun autre gain ou perte n'a été comptabilisé(e) au titre de la période à l'exclusion de ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(3) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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

Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	37.374.999
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	12.177.333
Rachat d'actions	(317.908)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>11.859.425</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	6.393.356
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>55.627.780</b>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF 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
24.998.592	69.249.104	16.881.628	14.772.340	25.687.466
64.674.074 (4.561.704)	8.438.213 (16.575.129)	5.319.407 (9.205.453)	15.948.987 (12.638.073)	16.402.474 (337.038)
<b>60.112.370</b>	<b>(8.136.916)</b>	<b>(3.886.046)</b>	<b>3.310.914</b>	<b>16.065.436</b>
5.636.500	5.391.881	215.381	108.964	3.111.537
<b>90.747.462</b>	<b>66.504.069</b>	<b>13.210.963</b>	<b>18.192.218</b>	<b>44.864.439</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	231.111.285
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	53.232.178
Rachat d'actions	(86.751.791)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>(33.519.613)</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(512.323)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>197.079.349</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

*État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)*

*Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 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
275.207.422 (321.075.063)	102.642.331 (17.602.247)	97.803.863 (110.209.748)	265.677.838 (117.311.507)
<b>(45.867.641)</b>	<b>85.040.084</b>	<b>(12.405.885)</b>	<b>148.366.331</b>
407.446.498	4.508.185	6.639.217	94.620.116
<b>3.565.860.340</b>	<b>196.253.977</b>	<b>67.290.001</b>	<b>1.174.776.680</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	27.399.572
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	2.170.905
Rachat d'actions	(13.709.628)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>(11.538.723)</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	493.909
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>16.354.758</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2) EUR
49.703.692	-	200.383.851	-	-
25.922.677 (8.007.948)	93.934.894 (35.083.344)	67.791.028 (160.953.416)	44.158.877 (16.300.179)	12.904.793 (238.466)
<b>17.914.729</b>	<b>58.851.550</b>	<b>(93.162.388)</b>	<b>27.858.698</b>	<b>12.666.327</b>
7.785.927	4.334.443	2.889.204	339.264	150.609
<b>75.404.348</b>	<b>63.185.993</b>	<b>110.110.667</b>	<b>28.197.962</b>	<b>12.816.936</b>

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	32.787.671
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	32.677.555
Rachat d'actions	(26.083.886)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>6.593.669</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	631.388
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>40.012.728</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

*État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)*

*Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025*

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
412.210.582	868.125.165	1.819.004.062	9.669.341	358.180.296
182.034.586 (141.693.476)	567.345.305 (100.487.678)	1.015.272.557 (191.561.221)	6.668.425 (2.529.263)	106.636.759 (42.105.152)
<b>40.341.110</b>	<b>466.857.627</b>	<b>823.711.336</b>	<b>4.139.162</b>	<b>64.531.607</b>
7.195.128	14.542.243	145.238.384	885.844	47.054.269
<b>459.746.820</b>	<b>1.349.525.035</b>	<b>2.787.953.782</b>	<b>14.694.347</b>	<b>469.766.172</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	183.492.442
Négociation d'actions	
Émission d'actions	154.162.230
Rachat d'actions	(82.419.225)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions	<u>71.743.005</u>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	<u>30.742.114</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période	<u><u>285.977.561</u></u>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (4) USD
1.417.762.536	-	175.516.185	432.515.163	-
53.797.836 (88.427.577)	92.213.745 (1.876.070)	9.945.806 -	807.204.275 (111.508.089)	10.671.946 (112.388)
<b>(34.629.741)</b>	<b>90.337.675</b>	<b>9.945.806</b>	<b>695.696.186</b>	<b>10.559.558</b>
202.315.888	16.339.623	17.264.484	21.459.477	170.460
<b>1.585.448.683</b>	<b>106.677.298</b>	<b>202.726.475</b>	<b>1.149.670.826</b>	<b>10.730.018</b>

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	265.901.889
Négociation d'actions	
Émission d'actions	256.595.591
Rachat d'actions	(340.176.395)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions	<u>(83.580.804)</u>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	<u>15.129.473</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période	<u><u>197.450.558</u></u>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
-	8.426.875.579	382.196.469	37.508.419	468.442.889
30.666.512 (1.639.660)	2.062.847.743 (1.345.598.040)	191.973.202 (133.156.126)	10.274.508 (2.882.661)	139.744.019 (123.277.153)
<b>29.026.852</b>	<b>717.249.703</b>	<b>58.817.076</b>	<b>7.391.847</b>	<b>16.466.866</b>
950.229	894.778.825	36.336.921	5.376.219	54.717.659
<b>29.977.081</b>	<b>10.038.904.107</b>	<b>477.350.466</b>	<b>50.276.485</b>	<b>539.627.414</b>

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV***État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)**Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025*

	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période</b>	854.340.911
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	1.018.683.716
Rachat d'actions	(15.529.989)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>1.003.153.727</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(44.228.906)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>1.813.265.732</b>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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 Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
268.348.390	14.086.882	29.735.613	25.420.843	12.785.324.979
84.424.193 (15.676.346)	20.998.945 (8.731.663)	140.110.519 (8.657.897)	246.699.908 (9.611.252)	1.565.342.340 (2.916.985.371)
<b>68.747.847</b>	<b>12.267.282</b>	<b>131.452.622</b>	<b>237.088.656</b>	<b>(1.351.643.031)</b>
29.219.774	1.433.660	(342.438)	19.079.552	593.024.527
<b>366.316.011</b>	<b>27.787.824</b>	<b>160.845.797</b>	<b>281.589.051</b>	<b>12.026.706.475</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	445.286.354
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	211.135.487
Rachat d'actions	(35.476.744)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>175.658.743</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	29.458.729
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>650.403.826</b>

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

*État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)*

*Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025*

US Value Equity Active UCITS ETF USD	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
20.509.834	545.913.831	24.934.080	40.544.210	583.496.935
36.515.227 (6.674.573)	393.151.598 (527.941.931)	257.953.348 (43.885.113)	54.587.673 (33.254.898)	161.967.394 (129.715.825)
<b>29.840.654</b>	<b>(134.790.333)</b>	<b>214.068.235</b>	<b>21.332.775</b>	<b>32.251.569</b>
3.387.615	51.169.985	10.180.562	5.828.709	13.170.710
<b>53.738.103</b>	<b>462.293.483</b>	<b>249.182.877</b>	<b>67.705.694</b>	<b>628.919.214</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	25.481.190
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	4.793.401
Rachat d'actions	(120.152)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>4.673.249</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	1.884.595
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>32.039.034</b>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
118.564.186	37.820.255	35.019.543	18.148.520	128.865.067
39.187.447 (34.594.089)	974.424 (13.587.732)	30.244.753 (44.925.051)	899.236 (899.247)	55.231.506 (26.767.025)
<b>4.593.358</b>	<b>(12.613.308)</b>	<b>(14.680.298)</b>	<b>(11)</b>	<b>28.464.481</b>
2.778.997	26.232	(697.424)	2.681.517	4.356.205
<b>125.936.541</b>	<b>25.233.179</b>	<b>19.641.821</b>	<b>20.830.026</b>	<b>161.685.753</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	2.842.737.059
Négociation d'actions	
Émission d'actions	770.880.585
Rachat d'actions	(336.858.355)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions	<u>434.022.230</u>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	<u>(49.627.481)</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période	<u><u>3.227.131.808</u></u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
100.376.250	254.079.352	1.084.939.027	24.885.727	18.380.889	105.232.581
13.281.764 (40.938.288)	77.814.063 (137.656.577)	314.234.665 (14.270.240)	7.674.960 (4.082.705)	23.571.759 -	81.771.474 (35.653.735)
<b>(27.656.524)</b>	<b>(59.842.514)</b>	<b>299.964.425</b>	<b>3.592.255</b>	<b>23.571.759</b>	<b>46.117.739</b>
734.869	(4.663.556)	128.385.655	(326.690)	1.517.254	1.325.133
<b>73.454.595</b>	<b>189.573.282</b>	<b>1.513.289.107</b>	<b>28.151.292</b>	<b>43.469.902</b>	<b>152.675.453</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	222.348.048
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	144.361.444
Rachat d'actions	(32.677.213)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>111.684.231</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	2.253.632
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>336.285.911</b>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	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
857.091.497	971.189.870	153.507.484	43.500.232	1.169.827.135	155.354.175
152.143.081 (232.669.047)	612.489.357 (19.795.026)	249.324.155 (39.787.571)	183.882.432 (81.204.653)	74.624.064 (30.813.372)	54.800.058 -
<b>(80.525.966)</b>	<b>592.694.331</b>	<b>209.536.584</b>	<b>102.677.779</b>	<b>43.810.692</b>	<b>54.800.058</b>
15.294.596	111.119.453	14.276.524	(2.002.331)	91.724.400	11.015.139
<b>791.860.127</b>	<b>1.675.003.654</b>	<b>377.320.592</b>	<b>144.175.680</b>	<b>1.305.362.227</b>	<b>221.169.372</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	17.898.003
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	155.906.313
Rachat d'actions	(39.852.122)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>116.054.191</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(496.003)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>133.456.191</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

Global High Yield Corporate Bond Multi- Factor Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Index Equity Aligned Active UCITS ETF USD	Enhanced SRI Paris Equity UCITS ETF USD	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	US Equity Active UCITS ETF (1) USD
153.626.703	3.881.630.540	42.988.120	39.391.274	137.140.904	137.930.974	-	
354.421.894 (266.829.059)	2.051.661.391 (658.090.506)	140.917.936 (11.105.614)	21.476.057 (26.219.223)	358.011.195 (49.954.073)	80.925.190 (10.757.220)	10.615.744 (3.061.619)	
<b>87.592.835</b>	<b>1.393.570.885</b>	<b>129.812.322</b>	<b>(4.743.166)</b>	<b>308.057.122</b>	<b>70.167.970</b>	<b>7.554.125</b>	
2.656.267	545.406.627	16.320.462	(979.936)	8.079.464	13.227.905	1.118.241	
<b>243.875.805</b>	<b>5.820.608.052</b>	<b>189.120.904</b>	<b>33.668.172</b>	<b>453.277.490</b>	<b>221.326.849</b>	<b>8.672.366</b>	

(1) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	US Growth Equity Active UCITS ETF (2) USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de la période	-
<b>Négociation d'actions</b>	
Emission d'actions	13.960.717
Rachat d'actions	(1.149.351)
<b>Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions</b>	<b>12.811.366</b>
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	2.266.499
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de la période</b>	<b>15.077.865</b>

(2) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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 (3) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
5.189.464.688	14.978.483	-	570.743.576	60.965.024	238.489.090
3.089.571.098 (552.727.986)	234.349.402 (9.078.341)	12.585.384 (1.208.150)	359.763.684 (206.031.950)	9.057.025 (13.749.742)	130.056.283 (99.490.602)
<b>2.536.843.112</b>	<b>225.271.061</b>	<b>11.377.234</b>	<b>153.731.734</b>	<b>(4.692.717)</b>	<b>30.565.681</b>
1.001.937.175	10.960.096	975.874	(19.423.206)	(868.046)	4.227.981
<b>8.728.244.975</b>	<b>251.209.640</b>	<b>12.353.108</b>	<b>705.052.104</b>	<b>55.404.261</b>	<b>273.282.752</b>

(3) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

### État des flux de trésorerie

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	6.393.356
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	7.651
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(17.977.213)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(169.282)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(156.105)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	3.457
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	25.423
Augmentation/(diminution) des autres créances	111.069
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(11.761.644)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12.177.333
Rachat d'actions	(317.908)
Distributions payées	(7.651)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>11.851.774</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	90.130
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	141.618
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>231.748</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	577.728
Intérêts perçus	2.075
Intérêts payés	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF 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
5.636.500	5.391.881	215.381	108.964	3.111.537
42.331	250.492	-	-	18.742
(64.794.268)	2.548.687	3.634.333	(3.410.354)	(19.104.923)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(25.301)	-	-	-	(7.660)
(35.798)	-	-	-	(6.258)
-	108.193	36.345	(7.806)	-
79.440	1.692.786	(538.839)	787.268	-
-	-	(7)	-	(39)
(41.871)	(188.655)	-	-	(2.886)
14.940	(1.470)	(836)	286	1.159
(89.178)	(1.358.522)	539.248	158.086	-
-	-	-	-	-
<b>(59.213.205)</b>	<b>8.443.392</b>	<b>3.885.625</b>	<b>(2.363.556)</b>	<b>(15.990.328)</b>
64.723.895	8.438.213	5.319.407	15.948.987	16.402.474
(4.611.863)	(16.575.129)	(9.205.453)	(13.574.469)	(337.038)
(42.331)	(250.492)	-	-	(18.742)
<b>60.069.701</b>	<b>(8.387.408)</b>	<b>(3.886.046)</b>	<b>2.374.518</b>	<b>16.046.694</b>
856.496	55.984	(421)	10.962	56.366
167.891	162.209	8.528	9.845	77.831
<b>1.024.387</b>	<b>218.193</b>	<b>8.107</b>	<b>20.807</b>	<b>134.197</b>
325.370	-	-	-	228.880
7.287	828.917	214.037	233.013	388
-	(101)	-	-	-

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV**

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

BetaBuilders  
US Small Cap  
Equity UCITS ETF  
USD

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(512.323)
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	1.043.226
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	33.650.908
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	85.282
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(1.504)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(36.887.881)
(Augmentation)/diminution des autres créances	(1.104)
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	(99.150)
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	4.165
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(32.016)
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(2.750.397)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	53.232.178
Rachat d'actions	(49.263.671)
Distributions payées	(1.043.226)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>2.925.281</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	174.884
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	2.176.636
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>2.351.520</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	1.771.665
Intérêts perçus	7.361
Intérêts payés	(77)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 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
407.446.498	4.508.185	6.639.217	94.620.116
-	-	-	-
(341.730.726)	(89.100.354)	5.041.049	(243.434.153)
-	-	-	-
(93.596.650)	(814.385)	(1.506.502)	-
-	-	-	51.737
-	-	-	(501.924)
(3.163.709)	(608.888)	88.902	-
97.108.301	(4.972.306)	1.825.959	-
(35.116)	(1.512)	(190)	-
(86.926.120)	(33.761)	(346.831)	(147.955)
34.582	10.539	(1.906)	52.591
(34.237.728)	5.473.051	705.775	753
93.594.918	814.385	1.506.502	-
<b>38.494.250</b>	<b>(84.725.046)</b>	<b>13.951.975</b>	<b>(149.358.835)</b>
254.855.329	102.642.331	98.463.849	265.677.838
(319.311.086)	(17.602.247)	(112.381.908)	(117.311.507)
-	-	-	-
<b>(64.455.757)</b>	<b>85.040.084</b>	<b>(13.918.059)</b>	<b>148.366.331</b>
(25.961.507)	315.038	33.916	(992.504)
178.634.889	101.239	78.633	2.137.360
<b>152.673.382</b>	<b>416.277</b>	<b>112.549</b>	<b>1.144.856</b>
1.050.987	2.278	1.313	9.968.465
66.103.401	2.395.127	1.487.285	8.362
(181)	-	-	(775)

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

China A Research  
Enhanced Index Equity  
Active UCITS ETF  
USD

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	493.909
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	21.971
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	11.024.082
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(931)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	(9.214)
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	-
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>11.529.817</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2.170.905
Rachat d'actions	(9.727.548)
Distributions payées	(21.971)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>(7.578.614)</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	3.951.203
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	230.195
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>4.181.398</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	284.981
Intérêts perçus	6.873
Intérêts payés	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1) USD	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2) EUR
7.785.927	4.334.443	2.889.204	339.264	150.609
-	-	-	-	-
(25.172.488)	(58.331.136)	88.826.132	(27.195.394)	(12.633.375)
-	-	-	-	-
-	(101.281)	-	(96.497)	(32.483)
(59.806)	-	-	-	-
-	(1.436.189)	1.239.555	(319.104)	(121.265)
(2.148.158)	(242.551)	329.337	-	(922.030)
-	-	-	-	-
-	218.889	-	33.290	4.490
26.425	45.364	(6.346)	13.876	2.966
(238.197)	659.663	5.273.370	100.015	940.864
-	59.886	-	-	-
<b>(19.806.297)</b>	<b>(54.792.912)</b>	<b>98.551.252</b>	<b>(27.124.550)</b>	<b>(12.610.224)</b>
25.922.677	93.934.894	61.885.282	44.158.877	12.904.793
(5.126.028)	(35.083.344)	(160.953.416)	(16.300.179)	(238.466)
-	-	-	-	-
<b>20.796.649</b>	<b>58.851.550</b>	<b>(99.068.134)</b>	<b>27.858.698</b>	<b>12.666.327</b>
990.352	4.058.638	(516.882)	734.148	56.103
1.367.567	-	625.163	-	-
<b>2.357.919</b>	<b>4.058.638</b>	<b>108.281</b>	<b>734.148</b>	<b>56.103</b>
646.913	-	-	-	-
2.383	(241.087)	3.829.265	47.847	15.233
(445)	(1.954)	-	-	-

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

EUR High Yield  
Bond Active  
UCITS ETF  
EUR

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	631.388
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	21.129
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(7.526.846)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(86.667)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	3.837
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	142.196
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	19.148
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	1.428.557
Augmentation/(diminution) des autres créances	49.972
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(5.317.286)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32.677.555
Rachat d'actions	(26.083.886)
Distributions payées	(21.129)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>6.572.540</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	1.255.254
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	605.199
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>1.860.453</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	-
Intérêts perçus	649.746
Intérêts payés	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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
7.195.128	14.542.243	145.238.384	885.844	47.054.269
71.282	-	729.330	27.700	8.638
(45.590.906)	(461.544.314)	(970.952.729)	(4.961.585)	(110.491.979)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(2.352.932)	(18.571)	(391.908)
(936.367)	(3.860.646)	-	-	-
(7.319.778)	86.959	(107.827.827)	-	-
-	-	-	-	-
979.304	(478.571)	-	-	(110.839)
3.642	115.284	434.209	4.773	54.992
5.858.137	7.366.145	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(39.739.558)</b>	<b>(443.772.900)</b>	<b>(934.731.565)</b>	<b>(4.061.839)</b>	<b>(63.876.827)</b>
178.831.759	567.345.556	1.015.395.035	6.668.425	106.636.759
(138.490.649)	(82.722.887)	(82.187.574)	(2.529.263)	(42.105.152)
(71.282)	-	(729.330)	(27.700)	(8.638)
<b>40.269.828</b>	<b>484.622.669</b>	<b>932.478.131</b>	<b>4.111.462</b>	<b>64.522.969</b>
530.270	40.849.769	(2.253.434)	49.623	646.142
1.735.341	115.931.796	14.929.915	69.222	1.867.366
<b>2.265.611</b>	<b>156.781.565</b>	<b>12.676.481</b>	<b>118.845</b>	<b>2.513.508</b>
-	-	59.142.572	299.447	10.988.764
5.989.277	9.792.073	5.541	566	844
-	-	(120)	-	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	30.742.114
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	186.941
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(103.059.163)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	972.877
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(689.418)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(967)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	(1.792.800)
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	53.562
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(9.896.265)
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(83.483.119)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	154.162.230
Rachat d'actions	(82.419.225)
Distributions payées	(186.941)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>71.556.064</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	(11.927.055)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	15.393.136
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>3.466.081</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	178.934
Intérêts perçus	4.311.264
Intérêts payés	(11.906)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income Active UCITS ETF USD	Global Government Bond Active UCITS ETF (4) USD
202.315.888	16.339.623	17.264.484	21.459.477	170.460
118.997	-	-	30.291.401	-
(156.707.600)	(106.238.340)	(27.102.104)	(630.251.565)	(10.667.603)
-	-	-	(92.078.780)	-
-	-	636.329	-	-
(4.168.015)	(306.336)	(4.275)	-	(31.908)
-	-	(84.331)	(702.372)	-
(4.274.318)	(204.857)	-	-	(89.717)
-	-	(4.086)	(5.355)	(471.284)
-	-	(12.001)	11.713.860	196.459
(5.713)	49.677	5.239	376.346	1.671
1.093.715	-	17.100	2.041.608	490.911
2.648.345	444.891	(637.754)	-	-
<b>41.021.299</b>	<b>(89.915.342)</b>	<b>(9.921.399)</b>	<b>(657.155.380)</b>	<b>(10.401.011)</b>
53.797.836	92.213.745	9.945.806	803.641.913	10.671.946
(88.427.577)	(1.876.070)	-	(109.829.663)	(112.388)
(118.997)	-	-	(20.373.417)	-
<b>(34.748.738)</b>	<b>90.337.675</b>	<b>9.945.806</b>	<b>673.438.833</b>	<b>10.559.558</b>
6.272.561	422.333	24.407	16.283.453	158.547
4.270.510	-	315.251	8.005.458	-
<b>10.543.071</b>	<b>422.333</b>	<b>339.658</b>	<b>24.288.911</b>	<b>158.547</b>
23.450.006	671.596	3.009.866	10.625.082	182
30.095	5.101	2.424	6.596	(66.721)
(31.930)	(3.591)	-	(1.179)	-

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

Global High Yield Corporate  
Bond Multi-Factor  
Active UCITS ETF  
USD

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	15.129.473
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	4.100.672
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	67.248.159
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	1.476.782
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	37.037
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	(918.859)
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	(39.417)
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	234.295
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>87.268.142</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	256.642.205
Rachat d'actions	(340.176.395)
Distributions payées	(4.100.672)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>(87.634.862)</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	(366.720)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	2.818.524
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>2.451.804</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	47.456
Intérêts perçus	9.159.979
Intérêts payés	(77)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
950.229	894.778.825	36.336.921	5.376.219	54.717.659
-	5.762.948	122.763	-	180.346
(28.849.407)	(1.608.664.365)	(96.880.783)	(13.344.462)	(71.021.721)
-	-	-	-	-
(95.168)	-	-	2.146	-
(391.869)	(1.787.684)	(93.950)	-	(252.138)
-	-	241	(124.586)	-
-	32.704.940	-	(520.981)	247
-	-	-	-	-
181.930	(16.951.568)	(38.649)	(344.606)	(224.901)
7.642	601.540	53.451	8.813	34.320
96.177	(31.910.686)	137	461.425	141
-	(1.232)	-	-	-
<b>(28.100.466)</b>	<b>(725.467.282)</b>	<b>(60.499.869)</b>	<b>(8.486.032)</b>	<b>(16.566.047)</b>
30.666.512	2.060.407.820	191.807.566	10.274.508	140.340.980
(1.639.660)	(1.343.156.890)	(132.990.200)	(2.882.661)	(123.871.543)
-	(5.762.948)	(122.763)	-	(180.346)
<b>29.026.852</b>	<b>711.487.982</b>	<b>58.694.603</b>	<b>7.391.847</b>	<b>16.289.091</b>
926.386	(13.979.300)	(1.805.266)	(1.094.185)	(276.956)
-	67.017.552	4.084.210	1.281.325	5.743.324
<b>926.386</b>	<b>53.038.252</b>	<b>2.278.944</b>	<b>187.140</b>	<b>5.466.368</b>
1.192	91.757.679	4.564.023	24.901	6.649.675
(246.013)	31.197	88.051	786.650	10.143
(168)	-	(1.551)	-	(80)

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(44.228.906)
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	78.324.788
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(893.076.085)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	(95.716.175)
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(235.402)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(2.470.405)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	36.738.610
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	578.955
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	54.971.769
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(865.112.851)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	967.120.674
Rachat d'actions	(15.399.037)
Distributions payées	(57.650.115)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>894.071.522</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	28.958.671
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	17.798.673
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>46.757.344</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	5.214.548
Intérêts perçus	51.877
Intérêts payés	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

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 Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
29.219.774	1.433.660	(342.438)	19.079.552	593.024.527
919.811	20.405	3.379.549	3.345	5.366.488
(99.416.258)	(12.855.957)	(112.486.782)	(253.291.010)	781.275.399
-	-	(19.641.361)	-	-
-	-	-	-	-
(65.865)	-	-	-	-
(528.249)	(7.454)	(83.512)	(41.102)	3.212.357
-	-	-	-	-
-	-	(320.541)	-	-
47	-	-	-	-
(31.575)	(90.835)	2.404.080	(67.395)	(3.871.651)
44.342	6.403	71.142	108.656	(322.680)
154.615	-	1.571.756	11.921.721	-
(453.248)	(275.619)	-	-	-
<b>(70.156.606)</b>	<b>(11.769.397)</b>	<b>(125.448.107)</b>	<b>(222.286.233)</b>	<b>1.378.684.440</b>
85.150.699	20.695.467	138.893.479	234.635.624	1.563.840.313
(15.832.468)	(8.427.790)	(8.657.897)	(9.611.252)	(2.915.480.665)
(919.811)	(20.405)	(1.840.455)	(3.345)	(5.366.488)
<b>68.398.420</b>	<b>12.247.272</b>	<b>128.395.127</b>	<b>225.021.027</b>	<b>(1.357.006.840)</b>
(1.758.186)	477.875	2.947.020	2.734.794	21.677.600
4.724.410	358.393	289.799	614.770	28.050.806
<b>2.966.224</b>	<b>836.268</b>	<b>3.236.819</b>	<b>3.349.564</b>	<b>49.728.406</b>
6.557.216	125.351	755.644	239.893	78.110.939
6.380	7.499	1.402	68	1.857
-	-	(8.069)	-	(3.777)

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

US Research Enhanced  
Index Equity SRI Paris  
Aligned Active UCITS ETF  
USD

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	29.458.729
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	13.344
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(204.848.646)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(85.869)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Diminution/(augmentation) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	(77.223)
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	76.082
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	7.855.037
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(167.608.546)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	202.612.236
Rachat d'actions	(34.850.018)
Distributions payées	(13.344)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>167.748.874</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	140.328
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	686.916
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>827.244</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	3.088.175
Intérêts perçus	15.392
Intérêts payés	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

US Value Equity Active UCITS ETF USD	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
3.387.615	51.169.985	10.180.562	5.828.709	13.170.710
67.285	3.099.480	88.521	29.251	2.492.397
(32.127.299)	75.764.089	(218.690.828)	(26.509.635)	(124.381.230)
-	-	-	-	-
-	(847.878)	-	-	-
-	-	-	17.082	-
(27.560)	-	-	-	-
-	1.680.830	(3.654.840)	(309.002)	(1.393.867)
-	2.526.015	(171.719)	(1.047.456)	-
-	(2.858)	-	-	-
(48.445)	(5.338.544)	(83.827)	(176.771)	-
29.208	(75.111)	177.240	(9.018)	80.980
-	8.172.088	1.437.391	1.037.341	(3.073.597)
-	382.874	-	-	-
<b>(28.719.196)</b>	<b>136.530.970</b>	<b>(210.717.500)</b>	<b>(21.139.499)</b>	<b>(113.104.607)</b>
36.515.227 (6.674.573) (67.285)	393.151.620 (527.941.931) (3.262.677)	257.953.348 (43.885.113) (88.521)	52.772.402 (31.439.626) (29.251)	158.355.055 (126.103.536) (2.461.375)
<b>29.773.369</b>	<b>(138.052.988)</b>	<b>213.979.714</b>	<b>21.303.525</b>	<b>29.790.144</b>
1.054.173 829.024	(1.522.018) 3.331.805	3.262.214 746.733	164.026 694.096	(83.314.463) 139.483.450
<b>1.883.197</b>	<b>1.809.787</b>	<b>4.008.947</b>	<b>858.122</b>	<b>56.168.987</b>
335.246 65 -	51.382 17.353.080 (441)	69.395 1.411.188 -	6.721 946.723 -	1.252.173 11.726.180 -

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

### État des flux de trésorerie

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	1.884.595
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	28.425
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(6.524.922)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	7.887
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(49.721)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	1.362
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	-
Augmentation/(diminution) des autres créances	122.841
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(4.529.533)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4.792.061
Rachat d'actions	(120.152)
Distributions payées	(28.425)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>4.643.484</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	113.951
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	130.844
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>244.795</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	312.066
Intérêts perçus	2.114
Intérêts payés	(885)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
2.778.997	26.232	(697.424)	2.681.517	4.356.205
475.702	-	-	8.850	495.069
(7.094.896)	12.500.311	15.219.850	(2.652.897)	(31.964.771)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(1.138)	65.892
110.048	68.830	144.130	6.122	2.652
(711.961)	82.459	(195.102)	1.633	(144.066)
-	378	-	60	(3.341)
(125.520)	-	-	-	-
5.561	(4.082)	(1.358)	6	24.810
3.701.481	567.331	1.995.965	-	-
108.651	-	-	(92)	-
<b>(751.937)</b>	<b>13.241.459</b>	<b>16.466.061</b>	<b>44.061</b>	<b>(27.167.550)</b>
35.869.347 (34.594.089) (475.702)	974.424 (13.587.732) -	28.442.664 (44.925.051) -	899.236 (899.247) (8.850)	55.231.719 (26.767.025) (495.069)
<b>799.556</b>	<b>(12.613.308)</b>	<b>(16.482.387)</b>	<b>(8.861)</b>	<b>27.969.625</b>
47.619 229.541	628.151 (610.566)	(16.326) 27.259	35.200 58.809	802.075 19.579
<b>277.160</b>	<b>17.585</b>	<b>10.933</b>	<b>94.009</b>	<b>821.654</b>
- 1.661.529 -	- 484.783 (658)	- 459.325 -	144.223 328 -	1.094.591 2.110 (80)

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

BetaBuilders  
US Treasury Bond  
0-1 yr UCITS ETF  
USD

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(49.627.481)
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	-
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(335.352.100)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	(1.097.112)
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(3.216.095)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	79.681.178
(Augmentation)/diminution des autres créances	(23.981)
<b>Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	226.885.014
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	126.984
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(270.932.090)
Augmentation/(diminution) des autres créances	1.098.843
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(352.456.840)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	771.411.971
Rachat d'actions	(336.858.355)
Distributions payées	-
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>434.553.616</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	82.096.776
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	2.506.329
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>84.603.105</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	911.598
Intérêts perçus	83.737.359
Intérêts payés	(16)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR
734.869	(4.663.556)	128.385.655	(326.690)	1.517.254	1.325.133
-	-	-	5.399	-	-
26.861.347	65.940.399	(428.244.544)	(2.933.750)	(23.984.790)	(46.875.423)
-	-	-	-	-	-
-	-	(192.416)	-	-	-
-	-	(675.109)	-	(940)	-
2.585	354.254	-	-	-	(422.126)
1.665.368	1.111.565	-	-	-	(2.733.548)
5	(1.084)	-	-	-	-
124.195	381.869	15.833	-	-	-
(2.462)	(8.428)	128.226	2.875	8.005	2.803
(1.499.910)	(5.142.340)	2.796.173	-	2.009.536	2.590.915
-	-	-	541.374	-	-
<b>27.885.997</b>	<b>57.972.679</b>	<b>(297.786.182)</b>	<b>(2.710.792)</b>	<b>(20.450.935)</b>	<b>(46.112.246)</b>
13.019.235 (40.938.288)	78.567.413 (137.656.577)	313.964.230 (14.002.308)	6.888.909 (3.296.659) (5.399)	23.553.289 - -	81.771.474 (35.653.735) -
<b>(27.919.053)</b>	<b>(59.089.164)</b>	<b>299.961.922</b>	<b>3.586.851</b>	<b>23.553.289</b>	<b>46.117.739</b>
(33.056) 69.572	(1.116.485) 1.261.704	2.175.740 1.239.586	876.059 203.863	3.102.354 304.080	5.493 318.072
<b>36.516</b>	<b>145.219</b>	<b>3.415.326</b>	<b>1.079.922</b>	<b>3.406.434</b>	<b>323.565</b>
-	6.292	14.238.991	378.370	245.822	-
1.893.182	4.312.498	26.570	5.820	2.638	1.758.942
-	-	(97)	-	-	-

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

EUR IG Corporate  
Bond Active  
UCITS ETF  
EUR

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	2.253.632
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	-
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(112.807.532)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(1.231.185)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(4.130.257)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(31.540)
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	7.411
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	17.690.788
Augmentation/(diminution) des autres créances	2.072.353
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(96.176.330)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	131.053.688
Rachat d'actions	(32.470.554)
Distributions payées	-
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>98.583.134</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	2.406.804
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	811.794
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>3.218.598</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	-
Intérêts perçus	3.050.373
Intérêts payés	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	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
15.294.596	111.119.453	14.276.524	(2.002.331)	91.724.400	11.015.139
-	273.717	10.657	7.190	30.356	-
12.560.579	(701.715.557)	(221.324.712)	(93.110.562)	(132.075.893)	(65.768.913)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.192.700)
210.600	-	-	(410.338)	-	(33.704)
-	(2.512.259)	(342.044)	-	(1.810.044)	(132.911)
(69.519)	-	-	(872.700)	-	-
20.133	98	17.874.546	(1.967.113)	-	-
234	-	-	224	-	(2.290)
137.056	-	35.267	1.442.064	-	-
62.289	343.945	76.378	23.065	94.594	22.484
5.942.530	(6.135.412)	-	(2.127.815)	(258.371)	120.334
-	-	-	(705.876)	1.065.743	1.192.700
<b>34.158.498</b>	<b>(598.626.015)</b>	<b>(189.393.384)</b>	<b>(99.724.192)</b>	<b>(41.229.215)</b>	<b>(54.779.861)</b>
152.142.839 (232.669.047)	622.257.369 (19.795.026)	249.324.676 (57.820.691)	185.768.210 (81.916.342)	74.624.064 (30.813.372)	54.800.058
-	(273.717)	(10.657)	(7.190)	(30.356)	-
<b>(80.526.208)</b>	<b>602.188.626</b>	<b>191.493.328</b>	<b>103.844.678</b>	<b>43.780.336</b>	<b>54.800.058</b>
(46.367.710) 71.985.760	3.562.611 7.066.767	2.099.944 904.290	4.120.486 2.214.581	2.551.121 3.392.647	20.197 161.161
<b>25.618.050</b>	<b>10.629.378</b>	<b>3.004.234</b>	<b>6.335.067</b>	<b>5.943.768</b>	<b>181.358</b>
-	31.977.214	7.542.947	37.501	18.736.827	3.149.843
15.014.515	5.329	3.076	400.154	27.938	4.955
-	(605)	-	(3.271)	(20.644)	(27)

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV***État des flux de trésorerie (suite)**Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024*Global Equity  
Premium Income  
Active UCITS ETF  
USD

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(496.003)
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	1.585.137
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(97.172.561)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	(17.839.979)
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(119.551)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(1.299.554)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	425.805
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	55.966
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(503.582)
Augmentation/(diminution) des autres créances	(656.594)
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(116.020.916)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	159.021.629
Rachat d'actions	(40.414.481)
Distributions payées	(875.165)
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>117.731.983</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	1.711.067
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	806.499
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>2.517.566</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	868.250
Intérêts perçus	16.611
Intérêts payés	(94)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

Global High Yield Corporate Bond Multi- Factor Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research 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	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	US Equity Active UCITS ETF (1) USD
2.656.267	545.406.627	16.320.462	(979.936)	8.079.464	13.227.905	1.118.241
1.878.358	1.257.918	30.178	-	104.687	402.195	-
(87.258.739)	(1.939.600.469)	(145.245.460)	5.990.256	(314.156.314)	(81.959.199)	(8.524.202)
-	-	-	-	-	-	-
(188.327)	-	-	-	-	-	-
-	(1.604.649)	(171.782)	(101.506)	292.202	(165.937)	-
(1.359.249)	-	-	46.929	(279.955)	(477.843)	(2.904)
298.230	505	-	-	-	-	-
(1.434)	-	-	-	-	135	-
205.816	1.648.082	(6.387)	16.914	47.044	2.600	37.553
42.583	872.595	53.005	(664)	89.410	33.257	5.295
(1.659.620)	9.571.405	-	(884.943)	-	2.625.526	4.387
(802.936)	-	(312.035)	93.312	-	200.621	-
<b>(86.189.051)</b>	<b>(1.382.447.986)</b>	<b>(129.332.019)</b>	<b>4.180.362</b>	<b>(305.823.462)</b>	<b>(66.110.740)</b>	<b>(7.361.630)</b>
354.507.466 (266.903.615) (1.878.358)	2.043.149.470 (659.174.095) (1.257.918)	140.917.936 (11.105.614) (30.178)	22.562.865 (26.219.223) -	358.194.216 (50.139.876) (104.687)	77.780.646 (10.155.648) (402.195)	10.615.744 (3.061.619) -
<b>85.725.493</b>	<b>1.382.717.457</b>	<b>129.782.144</b>	<b>(3.656.358)</b>	<b>307.949.653</b>	<b>67.222.803</b>	<b>7.554.125</b>
(463.558) 3.786.185	269.471 27.173.414	450.125 554.519	524.004 728.289	2.126.191 517.803	1.112.063 1.323.128	192.495 -
<b>3.322.627</b>	<b>27.442.885</b>	<b>1.004.644</b>	<b>1.252.293</b>	<b>2.643.994</b>	<b>2.435.191</b>	<b>192.495</b>
17.174 5.905.793 (2.382)	51.664.186 25.775 (329)	1.531.806 31.763 (164)	8.213 808.347 -	2.110.966 2.941 (425)	3.594.121 5.053 -	37.852 2.419 -

(1) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

	US Growth Equity Active UCITS ETF (2) USD
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	2.266.499
<b>Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (consommés par)/fournis par les activités d'exploitation :</b>	
Distributions	-
<b>(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :</b>	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(14.752.083)
(Augmentation) des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés en sûreté	-
(Augmentation)/diminution des sûretés reçues en espèces	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(1.049)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
<b>Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	35.166
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	10.320
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	-
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
<b>Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation</b>	<b>(12.441.147)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13.960.717
Rachat d'actions	(1.149.351)
Distributions payées	-
<b>Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement</b>	<b>12.811.366</b>
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour la période	370.219
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>370.219</b>
<b>Information supplémentaire</b>	
Dividendes perçus	32.749
Intérêts perçus	114
Intérêts payés	(32)

(2) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024

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 (3) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
1.001.937.175	10.960.096	975.874	(19.423.206)	(868.046)	4.227.981
2.149.801	3.692	-	3.085.123	37.352	2.894.653
(3.530.307.376)	(235.650.051)	(11.991.007)	(128.780.418)	6.094.320	(40.138.165)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2.326.945)	-	-
27.859	(90.057)	(8.108)	-	(3.461)	185.261
-	-	-	(2.624.158)	14.153	(595.129)
(54.436.817)	-	-	(6.417.372)	(1.944.429)	-
80	-	-	(849)	20	1.212
1.170.650	19.511	34.884	2.902.935	(13.551)	-
1.009.198	66.153	9.752	54.607	(875)	8.725
(9.853.297)	1.523.887	-	2.484.633	1.295.736	4.142.629
-	-	-	2.326.945	-	(400.318)
<b>(2.588.302.727)</b>	<b>(223.166.769)</b>	<b>(10.978.605)</b>	<b>(148.718.705)</b>	<b>4.611.219</b>	<b>(29.673.151)</b>
3.099.213.758 (497.759.451) (2.149.801)	232.819.945 (9.078.341) (3.692)	12.585.384 (1.208.150) -	359.409.723 (205.678.237) (3.044.443)	9.057.025 (13.749.742) (37.352)	132.127.809 (99.490.602) (3.014.313)
<b>2.599.304.506</b>	<b>223.737.912</b>	<b>11.377.234</b>	<b>150.687.043</b>	<b>(4.730.069)</b>	<b>29.622.894</b>
11.001.779 11.819.131	571.143 21.227	398.629 -	1.968.338 3.646.628	(118.850) 422.819	(50.257) 28.616.912
<b>22.820.910</b>	<b>592.370</b>	<b>398.629</b>	<b>5.614.966</b>	<b>303.969</b>	<b>28.566.655</b>
46.157.085 2.358 (6.827)	699.803 5.524 -	112.232 118 (31)	75.798 15.728.781 -	5.597 1.363.705 (19)	578.381 6.112.805 (181)

(3) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 1. Organisation

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (le « Fonds » ou l'« ICAV ») a été enregistré en Irlande en vertu de la loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective des actifs le 18 juillet 2017 sous le numéro C171821 et est autorisé par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la réglementation de 2011 relative aux Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (telle que modifiée) (« Réglementation sur les OPCVM »).

L'ICAV a désigné JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») comme société de gestion en vertu de la convention de gestion signée le 28 septembre 2017. La société de gestion a été constituée à Luxembourg le 20 avril 1988. La Société de gestion est régie par la Commission de surveillance du secteur financier au Luxembourg et elle est autorisée à agir en tant que société de gestion d'OPCVM et Gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs (« AIFM »).

L'objectif de l'ICAV est d'investir dans des valeurs mobilières conformément à la Réglementation sur les OPCVM. L'ICAV a été structuré comme un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments. Chaque Compartiment supportera ses propres engagements, en vertu de la loi irlandaise applicable ; aucun n'aura accès aux actifs d'un Compartiment en règlement d'un passif d'un autre Compartiment. Les Administrateurs peuvent établir des Compartiments dont l'objectif est de suivre un indice (les « Compartiments indiciels ») ou qui font l'objet d'une gestion active de la part de la Société de gestion dans le but d'atteindre un objectif d'investissement particulier, en particulier le dépassement d'un indice (les « Compartiments à gestion active »).

Le portefeuille d'actifs maintenu pour chaque Compartiment sera investi conformément aux objectifs et aux politiques d'investissement applicables à ce Compartiment, tels que spécifiés dans le Prospectus et ses Suppléments. Les actions peuvent être divisées en différentes Classes d'actions pour tenir compte, entre autres, de différentes politiques de dividendes, des frais, des accords d'honoraires (y compris différentes structures de frais), des devises, ou pour couvrir les opérations de change conformément aux politiques et aux exigences de la Banque centrale de temps à autre.

Au 30 juin 2025, on dénombrait cinquante-deux Compartiments enregistrés, dont les Compartiments suivants qui sont enregistrés en Suisse :

#### Compartiments à gestion active :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 15 février 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 10 décembre 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 15 février 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions Active UCITS ETF (lancé le 14 juin 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (lancé le 5 mars 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (lancé le 21 janvier 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF (lancé le 21 janvier 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (lancé le 10 décembre 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF (lancé le 6 juin 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 10 octobre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (lancé le 10 décembre 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 26 avril 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (lancé le 11 octobre 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (lancé le 5 mars 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income Active UCITS ETF (lancé le 30 novembre 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF (lancé le 4 juin 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF (lancé le 4 février 2020)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (lancé le 20 mai 2025)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 10 octobre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (lancé le 9 août 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF (lancé le 23 février 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 29 juillet 2025)\*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 29 mars 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (lancé le 29 octobre 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core Active UCITS ETF (lancé le 14 juin 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Active UCITS ETF (lancé le 18 janvier 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Equity Premium Income Active UCITS ETF (lancé le 29 octobre 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Growth Equity Active UCITS ETF (lancé le 18 janvier 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (lancé le 10 octobre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (lancé le 9 août 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Value Equity Active UCITS ETF (lancé le 18 janvier 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD High Yield Bond Active UCITS ETF (lancé le 26 novembre 2024)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF (lancé le 15 février 2018)

\*Enregistré en Suisse après la clôture de la période.

## 1. Organisation (suite)

Compartiments à gestion active :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (lancé le 17 mars 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF (lancé le 15 février 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF (lancé le 25 avril 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF (lancé le 3 avril 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (lancé le 9 août 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF (lancé le 9 juillet 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF (lancé le 6 juin 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF (lancé le 25 avril 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (lancé le 4 novembre 2020)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF (lancé le 9 juillet 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF (lancé le 15 février 2018)

Avec effet à compter du 17 avril 2025 et du 20 juin 2025, certains Compartiments ont changé de dénomination. Veuillez vous référer à la Note 17 pour des précisions à ce sujet.

## 2. Méthodes comptables

### Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 (Information financière intermédiaire) telle qu'adoptée par l'Union européenne (« IFRS ») et appliquée conformément aux dispositions de la loi de 2015 sur les ICAV, de la loi de 2013 sur la Banque centrale (surveillance et exécution), section 48 (1) de la réglementation sur les OPCVM (la « réglementation des banques centrales ») et de la réglementation sur les OPCVM. Ils doivent être lus en combinaison avec le rapport annuel et les états financiers révisés pour la période clôturée le 31 décembre 2024, qui ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne.

Les états financiers sont établis sur la base de la continuité des activités et du coût historique, tels que modifiés par la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers classés à leur juste valeur par le biais du résultat net, à l'exclusion des Compartiments

La valorisation en fin de période du 30 juin 2025 a été réalisée le 30 juin 2025 qui était le dernier jour ouvrable de la période. La valorisation de fin d'année du 31 décembre 2024 a été réalisée le 31 décembre 2024 qui était le dernier jour ouvrable de l'année.

La préparation des états financiers conformément à IAS 34 exige que le Conseil d'administration fasse des estimations, des hypothèses et des jugements ayant une incidence sur les montants déclarés des actifs et des passifs et les informations à fournir sur les actifs et les passifs à la date des états financiers, ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période considérée. Bien que ces estimations, hypothèses et jugements reposent sur la meilleure connaissance par la direction des événements et des actions en cours, les résultats réels pourraient en fin de compte différer de ces estimations, hypothèses et jugements.

*Nouvelles normes et amendements des normes existantes*

*(i) Normes et amendements des normes en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2025 :*

Aucune nouvelle norme, amendement de normes existantes ou interprétation ayant un effet significatif sur les états financiers de l'ICAV ne sont en vigueur au titre des exercices annuels débutant le 1<sup>er</sup> janvier 2025.

Les conventions comptables utilisées pour préparer ces états financiers intermédiaires non audités sont cohérentes avec les conventions utilisées lors des derniers états financiers audités.

*(ii) Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025 qui n'ont pas été adoptés par anticipation :*

Un certain nombre de nouvelles normes, d'amendements de normes et d'interprétations sont entrés en vigueur pour les exercices financiers commençant à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025, et n'ont pas été adoptés par anticipation lors de l'établissement de ces états financiers. Aucun de ces changements ne devrait avoir d'incidence majeure sur les états financiers de l'ICAV.

L'évaluation par l'ICAV de l'impact de ces nouvelles normes et amendements est présentée ci-après :

i) Amendements de la classification et de l'évaluation des instruments financiers - Amendements des normes IFRS 9 et IFRS 7 (en vigueur pour les périodes annuelles commençant à courir le 1<sup>er</sup> janvier 2026).

L'International Accounting Standards Board (" l'IASB ") a publié des amendements ciblés des normes IFRS 9 et IFRS 7 pour répondre aux récentes questions ayant trait à leur application pratique et pour inclure de nouvelles exigences qui s'appliquent aussi bien aux institutions financières qu'aux entreprises. Parmi ces amendements, l'IASB a précisé la date de comptabilisation et de décomptabilisation de certains actifs et passifs financiers, en prévoyant une nouvelle exception pour certains actifs financiers réglés par le biais d'une plateforme électronique de transfert de liquidités.

ii) IFRS 18 Présentation des états financiers et informations à fournir (en vigueur pour les périodes annuelles commençant à courir le 1<sup>er</sup> janvier 2027)

L'IASB a publié la nouvelle norme sur la présentation des états financiers et les informations à fournir, laquelle remplace la norme IAS 1, en mettant l'accent sur les mises à jour du compte de résultat.

Les principaux nouveaux concepts introduits par IFRS 18 se rapportent aux éléments suivants :

- la structure du compte de résultat avec des sous-totaux définis ;
- l'obligation de déterminer la synthèse structurée de présentation des charges dans le compte de résultat la plus utile ;
- les informations requises regroupées dans une seule note aux états financiers pour certaines mesures de performance du résultat qui sont déclarées en dehors des états financiers d'une entité (autrement dit, les mesures de performance définies par la direction) ; et
- l'amélioration des principes liés à l'agrégation et à la désagrégation qui s'appliquent aux états financiers principaux et aux notes en général.

L'ICAV étudie toujours les effets de ces normes et amendements à venir.

Aucune de ces nouvelles normes ou aucun de ces nouveaux amendements ne devrait avoir d'incidence majeure sur les états financiers de l'ICAV.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 3. Frais et commissions à payer

Le tableau suivant présente l'analyse des frais et charges à payer au 30 juin 2025 :

	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 USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	5.809	8.809	5.809	5.078	5.078	8.809
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	27.423	12.430	24.634	18.479	31.395	23.983
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.909	1.909	1.909	1.748	1.748	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	-	3.623	-	-	-	-
Frais divers à payer*	16.505	14.072	18.083	13.093	11.765	14.221
Dispense de frais	(25.772)	(22.649)	(20.552)	(36.071)	(47.042)	(46.073)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>25.874</b>	<b>18.194</b>	<b>29.883</b>	<b>2.327</b>	<b>2.944</b>	<b>2.849</b>

	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
Frais d'audit à payer	8.809	5.809	5.809	5.809	5.809	5.809
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	23.257	89.820	25.807	26.564	35.418	23.021
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	4.039	307.341	-	-	254.639	-
Frais divers à payer*	19.734	141.590	14.608	14.312	56.480	15.896
Dispense de frais	(2.889)	-	(26.479)	(37.415)	(2.100)	(33.517)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>54.859</b>	<b>546.469</b>	<b>21.654</b>	<b>11.179</b>	<b>352.155</b>	<b>13.118</b>

	Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1) EUR	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
Frais d'audit à payer	5.809	-	5.078	-	-	5.078
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	20.008	-	20.984	7.508	8.148	24.735
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.909	1.137	1.748	1.748	1.748	1.748
Commission de gestion et de conseil à payer	21.373	29.647	-	79	-	191
Frais divers à payer*	19.095	14.580	13.772	7.817	8.717	16.802
Dispense de frais	-	-	(34.756)	(3.276)	(15.647)	(21.728)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>68.194</b>	<b>45.364</b>	<b>6.826</b>	<b>13.876</b>	<b>2.966</b>	<b>26.826</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 3. Frais et commissions à payer (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	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	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	5.078	6.646	5.078	5.078	5.078	8.809
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	42.347	50.744	113.377	27.018	35.051	77.142
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.748	1.748	1.748	1.748	1.748	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	-	251.503	897.553	-	130.788	56.294
Frais divers à payer*	15.423	60.283	178.248	13.989	31.205	28.522
Dispense de frais	(34.503)	-	-	(41.665)	(7.991)	(32.234)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>30.093</b>	<b>370.924</b>	<b>1.196.004</b>	<b>6.168</b>	<b>195.879</b>	<b>140.442</b>

	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) 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
Frais d'audit à payer	5.809	-	8.809	5.809	1.565	5.809
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	127.361	-	20.728	87.910	-	36.029
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.909	1.137	1.909	1.909	287	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	470.303	30.798	10.695	449.415	-	48.542
Frais divers à payer*	146.027	17.742	20.516	52.810	62.905	30.750
Dispense de frais	-	-	-	-	(63.086)	(8.385)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>751.409</b>	<b>49.677</b>	<b>62.657</b>	<b>597.853</b>	<b>1.671</b>	<b>114.654</b>

	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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	-	8.809	5.809	5.809	5.809	5.809
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	-	236.010	45.002	34.026	39.617	70.644
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	571	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	287	3.054.510	110.537	-	141.157	687.379
Frais divers à payer*	26.383	721.810	38.762	16.489	36.944	66.869
Dispense de frais	(19.599)	-	(12.954)	(32.090)	(3.530)	(3.183)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>7.642</b>	<b>4.023.048</b>	<b>189.065</b>	<b>26.143</b>	<b>221.906</b>	<b>829.427</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 3. Frais et commissions à payer (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	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 Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	4.291	5.809	5.809	5.809	5.809	5.809
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	24.964	17.572	26.411	56.081	252.761	31.018
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.468	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	94.103	-	37.106	45.460	3.177.533	124.774
Frais divers à payer*	25.248	16.591	20.627	21.682	437.732	38.915
Dispense de frais	-	(27.427)	(7.060)	(6.000)	(1.304)	(7.356)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>150.074</b>	<b>14.454</b>	<b>84.802</b>	<b>124.941</b>	<b>3.874.440</b>	<b>195.069</b>

	US Value Equity Active UCITS ETF USD	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
Frais d'audit à payer	5.809	5.809	5.809	5.809	7.587
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	32.438	42.661	42.568	32.913	38.669
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil à payer	-	225.738	131.588	-	104.341
Frais divers à payer*	17.406	35.948	26.696	18.471	38.851
Dispense de frais	(15.140)	(8.940)	(20.530)	(54.857)	-
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>42.422</b>	<b>303.125</b>	<b>188.040</b>	<b>4.245</b>	<b>191.357</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

Le tableau suivant présente l'analyse des frais et charges à payer au 31 décembre 2024 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	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
Frais d'audit à payer	10.227	626	10.590	9.471	9.471	12.717
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	19.516	-	30.108	13.587	22.745	16.413
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	-	1.550	-	-	-
Frais divers à payer*	6.370	4.734	5.482	5.031	5.023	2.520
Dispense de frais	(13.696)	(2.106)	(16.377)	(24.926)	(34.581)	(29.960)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>22.417</b>	<b>3.254</b>	<b>31.353</b>	<b>3.163</b>	<b>2.658</b>	<b>1.690</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 3. Frais et commissions à payer (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	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
Frais d'audit à payer	12.717	10.590	10.590	10.590	10.590	10.227
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	31.719	98.022	18.959	23.690	20.053	27.954
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	3.249	282.251	-	-	217.834	-
Frais divers à payer*	6.601	121.024	4.817	4.801	51.087	5.289
Dispense de frais	(3.592)	-	(23.251)	(25.996)	-	(21.138)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>50.694</b>	<b>511.887</b>	<b>11.115</b>	<b>13.085</b>	<b>299.564</b>	<b>22.332</b>

	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
Frais d'audit à payer	10.227	9.471	603	9.809	10.849	9.471
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	17.897	26.103	-	37.744	34.127	42.733
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	6.888	-	1.797	-	176.445	575.008
Frais divers à payer*	6.757	6.874	5.278	11.535	34.219	134.583
Dispense de frais	-	(29.276)	-	(32.637)	-	-
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>41.769</b>	<b>13.172</b>	<b>7.678</b>	<b>26.451</b>	<b>255.640</b>	<b>761.795</b>

	Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2) EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	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
Frais d'audit à payer	603	9.809	1.135	10.227	12.717	10.227
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	-	21.529	54.640	122.701	18.162	58.452
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	95.358	26.175	476.442	17.583	138.632
Frais divers à payer*	6.914	16.813	23.271	147.752	8.956	20.316
Dispense de frais	(6.122)	(2.622)	(18.341)	-	-	(6.120)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>1.395</b>	<b>140.887</b>	<b>86.880</b>	<b>757.122</b>	<b>57.418</b>	<b>221.507</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(2) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 3. Frais et commissions à payer (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF 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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (3) USD
Frais d'audit à payer	10.590	13.079	10.590	10.590	10.590	1.324
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	45.444	191.272	44.136	35.575	31.717	-
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	92.447	2.597.683	72.103	-	126.987	116.654
Frais divers à payer*	13.893	619.474	17.885	6.302	20.940	132.494
Dispense de frais	(8.303)	-	(9.100)	(35.137)	(2.648)	-
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>154.071</b>	<b>3.421.508</b>	<b>135.614</b>	<b>17.330</b>	<b>187.586</b>	<b>250.472</b>

	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	US Equity Active UCITS ETF (4) USD	US Equity Premium Income Active UCITS ETF (3) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (4) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	8.006	1.135	1.324	1.135	10.590	10.590
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	17.501	19.490	-	18.082	305.002	29.272
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	67.257	-	-	-	3.421.182	65.863
Frais divers à payer*	12.968	14.333	28.273	14.352	461.034	18.577
Dispense de frais	-	(26.907)	(15.937)	(17.284)	(688)	(5.315)
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>105.732</b>	<b>8.051</b>	<b>13.660</b>	<b>16.285</b>	<b>4.197.120</b>	<b>118.987</b>

	US Value Equity Active UCITS ETF (4) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD High Yield Bond Active UCITS ETF (5) USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	1.135	10.590	626	10.590	11.703
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	17.309	47.077	-	28.990	32.130
Honoraires d'administrateur à payer (Note 10)	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	303.615	843	-	49.720
Frais divers à payer*	14.342	25.749	36.472	6.368	16.824
Dispense de frais	(19.572)	(8.795)	(27.141)	(32.685)	-
<b>Total des frais et commissions à payer</b>	<b>13.214</b>	<b>378.236</b>	<b>10.800</b>	<b>13.263</b>	<b>110.377</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(3) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(4) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

(5) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 4. Frais et commissions

Le tableau ci-après expose les frais et dépenses imputés dans l'État du Résultat Global au titre de la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 :

	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 USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
Frais d'audit	8.571	11.571	8.571	7.650	7.650	11.571
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	62.650	-	88.306	46.890	82.774	64.533
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.909	1.909	1.909	1.748	1.748	1.909
Commission de gestion et de conseil	-	10.534	1.414	-	-	-
Frais divers*	70.350	59.817	58.243	35.175	34.696	42.819
Dispense de frais	(79.541)	(41.194)	(67.971)	(84.413)	(118.534)	(113.866)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>63.939</b>	<b>42.637</b>	<b>90.472</b>	<b>7.050</b>	<b>8.334</b>	<b>6.966</b>

	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
Frais d'audit	11.571	8.571	8.571	8.571	8.571	8.571
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	87.977	254.613	74.959	66.980	95.436	75.293
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil	20.973	896.161	-	-	710.547	-
Frais divers*	53.700	403.850	45.102	43.137	159.618	40.809
Dispense de frais	(12.299)	-	(79.252)	(89.490)	-	(81.699)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>163.831</b>	<b>1.565.104</b>	<b>51.289</b>	<b>31.107</b>	<b>976.081</b>	<b>44.883</b>

	Climate Change Solutions Active UCITS ETF USD	Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1) EUR	EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF EUR	EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR Government Bond Active UCITS ETF (2) EUR	EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR
Frais d'audit	8.571	-	7.650	-	-	7.650
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	55.567	331	69.942	7.508	8.148	36.192
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.909	1.137	1.748	1.748	1.748	1.748
Commission de gestion et de conseil	61.033	29.647	-	5.799	844	7.768
Frais divers*	43.641	75.725	36.985	35.419	34.656	47.555
Dispense de frais	-	(32.609)	(84.342)	(14.734)	(38.224)	(30.769)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>170.721</b>	<b>74.231</b>	<b>31.983</b>	<b>35.740</b>	<b>7.172</b>	<b>70.144</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 4. Frais et commissions (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 (suite)

	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	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	7.650	9.218	7.650	7.650	7.650	11.571
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	117.800	136.727	244.117	38.881	91.910	196.283
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.748	1.748	1.748	1.748	1.748	1.909
Commission de gestion et de conseil	-	625.431	2.249.886	-	362.713	139.135
Frais divers*	43.849	151.550	320.354	89.982	85.426	87.214
Dispense de frais	(86.031)	-	-	(122.813)	(17.734)	(72.114)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>85.016</b>	<b>924.674</b>	<b>2.823.755</b>	<b>15.448</b>	<b>531.713</b>	<b>363.998</b>

	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3) 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
Frais d'audit	8.571	-	11.571	8.571	1.565	8.571
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	393.589	-	67.873	183.872	-	111.372
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.909	1.137	1.909	1.909	287	1.909
Commission de gestion et de conseil	1.363.903	38.709	37.675	989.134	-	195.476
Frais divers*	188.835	29.473	57.683	124.384	62.905	96.489
Dispense de frais	-	(3.388)	-	-	(63.086)	(19.574)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>1.956.807</b>	<b>65.931</b>	<b>176.711</b>	<b>1.307.870</b>	<b>1.671</b>	<b>394.243</b>

	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	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	-	11.571	8.571	8.571	8.571	8.571
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	-	746.034	151.749	100.748	102.471	157.113
Honoraires d'administrateur (Note 10)	571	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil	287	8.411.275	304.272	-	434.616	1.843.212
Frais divers*	26.383	1.025.821	100.500	44.350	104.409	203.473
Dispense de frais	(19.599)	-	(41.138)	(82.873)	(6.597)	-
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>7.642</b>	<b>10.196.610</b>	<b>525.863</b>	<b>72.705</b>	<b>645.379</b>	<b>2.214.278</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 4. Frais et commissions (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 (suite)

	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 Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	6.444	8.571	8.571	8.571	8.571	8.571
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	66.683	47.078	53.323	97.866	787.688	100.054
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.468	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil	262.546	214	70.937	51.352	9.576.874	310.679
Frais divers*	66.493	43.925	48.856	49.432	1.326.835	102.231
Dispense de frais	-	(61.341)	(13.340)	(30.538)	(3.750)	(17.331)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>403.634</b>	<b>40.356</b>	<b>170.256</b>	<b>178.592</b>	<b>11.698.127</b>	<b>506.113</b>

	US Value Equity Active UCITS ETF USD	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
Frais d'audit	8.571	8.571	8.571	8.571	10.349
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	71.184	130.401	65.958	89.925	117.624
Honoraires d'administrateur (Note 10)	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Commission de gestion et de conseil	4.705	715.374	180.667	-	316.410
Frais divers*	45.005	121.202	119.246	53.058	114.086
Dispense de frais	(47.721)	(23.887)	(51.290)	(121.919)	-
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>83.653</b>	<b>953.570</b>	<b>325.061</b>	<b>31.544</b>	<b>560.378</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

Le tableau ci-après expose les frais et dépenses imputés dans l'État du Résultat Global au titre de la période de six mois clôturée le 30 juin 2024 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF 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	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
Frais d'audit	6.649	7.061	6.173	6.173	9.481	9.481
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	76.394	116.849	53.063	25.172	62.794	87.080
Honoraires d'administrateur (Note 10)	2.552	2.552	2.365	2.365	2.552	2.552
Commission de gestion et de conseil	-	10.032	-	2.471	-	14.268
Frais divers*	57.718	55.079	37.835	39.513	42.104	46.232
Dispense de frais	(104.838)	(26.506)	(83.784)	(65.190)	(113.058)	(50.811)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>38.475</b>	<b>165.067</b>	<b>15.652</b>	<b>10.504</b>	<b>3.873</b>	<b>108.802</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 4. Frais et commissions (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024 (suite)

	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
Frais d'audit	7.061	7.061	7.061	7.061	6.649	6.649
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	256.693	57.770	69.527	86.887	90.362	59.807
Honoraires d'administrateur (Note 10)	2.552	2.552	2.552	2.552	2.552	2.552
Commission de gestion et de conseil	904.487	-	3.020	929.074	-	-
Frais divers*	418.468	43.310	50.229	208.965	42.887	53.988
Dispense de frais	-	(81.134)	(39.177)	(17.928)	(88.285)	(64.335)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>1.589.261</b>	<b>29.559</b>	<b>93.212</b>	<b>1.216.611</b>	<b>54.165</b>	<b>58.661</b>

	EUR 1-5 yr IG Corporate 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	Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF EUR	Global Aggregate Bond Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	6.173	6.558	7.741	6.173	6.558	-
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	61.501	111.254	73.589	128.731	112.288	156.216
Honoraires d'administrateur (Note 10)	2.365	2.365	2.365	2.365	2.365	2.552
Commission de gestion et de conseil	-	-	540.119	1.195.778	154.294	6.353
Frais divers*	39.638	44.303	137.402	275.585	71.129	71.225
Dispense de frais	(85.108)	(110.605)	-	-	(34.117)	(145.766)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>24.569</b>	<b>53.875</b>	<b>761.216</b>	<b>1.608.632</b>	<b>312.517</b>	<b>90.580</b>

	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	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	6.649	9.481	6.649	7.061	9.893	7.061
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	126.309	17.799	68.972	109.878	354.907	111.813
Honoraires d'administrateur (Note 10)	2.552	2.552	2.552	2.552	2.552	2.552
Commission de gestion et de conseil	1.164.598	79.716	13.376	163.005	4.526.044	30.594
Frais divers*	491.329	74.475	81.129	80.639	947.113	79.202
Dispense de frais	-	-	(64.200)	(26.543)	-	(51.140)
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>1.791.437</b>	<b>184.023</b>	<b>108.478</b>	<b>336.592</b>	<b>5.840.509</b>	<b>180.082</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 4. Frais et commissions (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024 (suite)

	Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	US Equity Active UCITS ETF (1) USD	US Growth Equity Active UCITS ETF (1) USD	US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	7.061	7.061	5.258	-	-	7.061
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	97.570	92.279	35.488	21.858	20.567	431.872
Honoraires d'administrateur (Note 10)	2.552	2.552	2.019	2.552	2.552	2.552
Commission de gestion et de conseil	-	135.980	117.977	303	4.341	5.509.774
Frais divers*	46.242	72.002	57.875	62.251	66.887	842.402
Dispense de frais	(95.704)	(12.398)	-	(74.209)	(67.689)	-
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>57.721</b>	<b>297.476</b>	<b>218.617</b>	<b>12.755</b>	<b>26.658</b>	<b>6.793.661</b>

	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF USD	US Value Equity Active UCITS ETF (1) USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF USD
Frais d'audit	7.061	-	7.061	7.061	8.328
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	78.242	20.590	122.428	84.853	67.557
Honoraires d'administrateur (Note 10)	2.552	2.552	2.552	2.552	2.552
Commission de gestion et de conseil	31.072	4.186	913.828	-	84.353
Frais divers*	75.026	65.763	127.333	63.939	74.186
Dispense de frais	(68.939)	(67.416)	(20.797)	(105.708)	-
<b>Total des frais et commissions</b>	<b>125.014</b>	<b>25.675</b>	<b>1.152.405</b>	<b>52.697</b>	<b>236.976</b>

\*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 5. Frais de transaction

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, chaque Compartiment encourt des frais de transaction liés aux activités de négociation de son portefeuille, plus amplement exposés ci-dessous. Ces frais peuvent inclure des commissions de courtage, des frais de règlement, des droits de timbre et des taxes sur les transactions financières.

Compartiments	Devise	Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025	Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	49.123	21.296
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	USD	13.992	-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	USD	21.992	20.793
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	3.637	1.839
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	4.035	-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	10.163	3.935
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	13.152	8.108
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	12.704	13.821
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	7.083	1.191
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	8.289	5.593
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	213.139	222.530
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	43.195	31.450
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	57.521	29.445
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	USD	3.884	-
EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	447	-
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	3.496	-
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	EUR	2.783	-
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	5.826	-
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	EUR	4.977	4.205
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	2.984	854
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	2.632.529	1.523.983
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (1)	EUR	15.976	-
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	291.271	412.389
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	116.424	96.930
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.158.640	762.538
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	USD	110.562	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	23.786	36.209
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	490.307	97.040
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD	118	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	19.322	19.509
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD	895	-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	1.208.830	1.009.333
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	174.466	117.837
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	25.647	33.275
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	73.324	47.460
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (6)	USD	57.309	-
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	709.537	465.681
US Equity Active UCITS ETF (7)	USD	4.515	3.943
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6)	USD	26.051	-
US Growth Equity Active UCITS ETF (7)	USD	20.489	8.060
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	354.186	194.140
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	USD	42.722	31.522
US Value Equity Active UCITS ETF (7)	USD	17.910	9.171
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	13.353	9.948
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8)	USD	3.766	-
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	12.239	6.508
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	-	275

(1) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

(2) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(3) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

(6) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(7) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

(8) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 6. Capital-actions

Le capital-actions autorisé de l'ICAV est de 500.000.000.002 Actions sans valeur nominale réparties en 2 Actions de souscripteur sans valeur nominale et 500.000.000.000 actions sans valeur nominale. Les administrateurs sont habilités à émettre jusqu'à la totalité des actions de l'ICAV selon les modalités qu'ils jugent appropriées. Les actions de souscripteur autorisent leurs détenteurs à assister et à voter à toutes les assemblées générales de l'ICAV, mais ne donnent pas le droit aux détenteurs de participer aux bénéfices ou aux actifs de l'ICAV, sauf en cas de remboursement de capital lors d'une liquidation. Les Actions autorisent les détenteurs à assister et à voter lors des assemblées générales de l'ICAV et (à l'exception des Actions de souscripteur) à participer à parts égales aux bénéfices et aux actifs du Compartiment auquel les Actions se rapportent, sous réserve de différences et les frais applicables aux différentes Classes d'Actions. L'ICAV peut de temps à autre, par résolution ordinaire, augmenter son capital, consolider les Actions ou l'une quelconque d'entre elles en un nombre plus petit d'Actions, diviser les actions ou l'une quelconque d'entre elles en un plus grand nombre d'actions ou annuler les actions non prises ou acceptées par toute personne. L'ICAV peut, par résolution spéciale, réduire de temps à autre son capital social de toute manière autorisée par la loi. Lors d'une assemblée des actionnaires, à main levée, chaque actionnaire dispose d'une voix et, lors d'un scrutin, chaque actionnaire dispose d'une voix pour chaque action entière détenue par cet actionnaire.

Le capital de l'ICAV est représenté par l'actif net attribuable aux porteurs d'actions. Le montant de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions peut changer de manière significative au quotidien, l'ICAV faisant l'objet de souscriptions et de rachats quotidiens à la discrétion des actionnaires. L'objectif de l'ICAV en matière de gestion du capital est de préserver la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités afin de fournir des bénéfices aux actionnaires et de maintenir un capital solide pour soutenir le développement des activités d'investissement de l'ICAV.

### 7. Valeur liquidative par action

La valeur liquidative (la VL de négociation) est calculée en divisant la VL du portefeuille attribuable à chaque classe d'actions par les actions en circulation à la date du bilan, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable	Valeur liquidative par action
		Au 30 juin 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
<b>AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	55.328.439	26,7307	37.045.327	23,5846	21.328.014	21,7686
<b>All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	1.179.725	22,2569	852.448	21,3112	-	-
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	2.569.947	24,3014	1.842.503	23,0313	-	-
Classe USD (acc)	USD	22.910.884	26,3486	10.543.394	24,0761	-	-
Classe USD (dist)	USD	60.685.800	26,2785	9.630.429	24,0761	-	-
<b>BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	2.720.343	102,6545	2.507.213	100,2805	9.482.458	95,7437
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	13.210.824	102,1671	16.881.600	100,6019	37.819.272	97,6470
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	18.192.148	94,0785	14.772.326	93,5715	35.019.508	92,0665
<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	40.649.175	58,6592	21.588.254	55,2187	16.607.142	44,3181
<b>BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	61.849.860	31,2401	58.072.008	31,1443	6.463.216	27,3236
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	603.956.992	115,7541	588.816.256	113,4087	466.750.672	107,7996
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	174.851.654	114,3489	104.647.419	111,2275	98.913.803	107,0075
<b>BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	29.116.756	104,5706	26.471.615	100,8070	81.661.027	100,4530
<b>Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	1.010.710.242	45,1618	909.241.317	41,4161	1.082.401.087	35,3468
<b>China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	12.128.362	20,0149	22.764.754	19,3167	17.745.501	17,6258
<b>Climate Change Solutions Active UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	75.406.444	35,8773	49.703.417	32,2794	18.380.835	29,6465
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)</b>							
Classe USD (acc)	USD	46.909.183	10,7974	-	-	-	-

(1) Compartiment lancé 10 décembre 2024.

(2) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 7. Valeur liquidative par action (suite)

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable Au 30 juin 2025	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable Au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable Au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action
<b>EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	110.116.507	107,4608	200.391.196	105,2531	105.233.975	100,7431
<b>EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	4.406.777	9,4330	-	-	-	-
Classe EUR (acc)	EUR	11.440.689	10,0977	-	-	-	-
<b>EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	7.600.172	10,1558	-	-	-	-
<b>EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (4)</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	22.430.173	10,2180	13.535.654	9,9516	-	-
<b>EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	406.662.480	106,7609	378.403.668	104,8477	199.987.993	100,2779
<b>EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	1.367.272.541	107,6654	868.129.372	106,1206	857.093.304	102,0628
<b>Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	2.681.936.317	45,3559	1.768.049.292	41,9825	933.957.632	39,0224
<b>Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4)</b>							
Classe EUR (acc)	EUR	7.191.533	26,3937	5.077.581	24,2946	-	-
Classe EUR (dist)	EUR	7.504.930	26,2478	4.591.689	24,2946	-	-
<b>Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	4.657.985	27,3679	11.837.720	24,6838	20.469.703	23,2076
Classe EUR (acc)	EUR	462.738.265	36,6682	343.937.413	32,6929	149.277.789	30,0552
<b>Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (5)</b>							
Classe CHF Hedged (acc) <sup>†</sup>	CHF	3.293.454	9,0890	3.049.607	9,0589	-	-
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	124.046.667	10,4388	97.710.966	10,2853	1.285.703	10,1193
Classe USD (acc)	USD	37.270.836	11,5113	35.439.738	10,7452	26.340.951	10,9225
Classe USD Hedged (acc)	USD	965.513	11,3859	799.007	11,0703	2.468.049	10,7083
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	1.565.088.476	35,1908	1.400.750.724	30,5147	1.164.952.113	28,6408
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (6)</b>							
Classe USD (acc)	USD	101.927.201	27,8977	-	-	-	-
<b>Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	202.723.267	42,6786	175.515.415	39,0034	155.368.863	35,3111
<b>Global Equity Premium Income Active UCITS ETF (7)</b>							
Classe USD (acc)	USD	112.266.326	30,1189	70.189.592	27,6284	9.841.293	25,5618
Classe USD (dist)	USD	1.035.508.454	27,0271	362.327.203	25,9004	8.052.040	25,5620
<b>Global Government Bond Active UCITS ETF (8)</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	825.641	8,2564	-	-	-	-
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	1.228.979	8,8358	-	-	-	-
Classe USD (acc)	USD	2.086.111	10,1762	-	-	-	-
<b>Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	1.331.245	105,6376	1.193.183	103,6019	361.225	99,8136
Classe USD (acc)	USD	53.299.283	121,3104	80.847.635	113,7070	41.206.306	106,8274

(3) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

(4) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

(5) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(6) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(7) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(8) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

† Classe d'Actions lancée au cours de la période/de l'année de déclaration en cours ou précédente.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 7. Valeur liquidative par action (suite)

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable	Valeur liquidative par action
		Au 30 juin 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
<b>Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (9)</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	1.095.093	8,4368	-	-	-	-
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	2.935.344	9,0319	-	-	-	-
Classe USD (acc)	USD	11.212.253	10,3154	-	-	-	-
<b>Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	6.638.020.872	54,7288	6.168.657.165	50,3666	2.900.101.410	42,5676
<b>Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (10)</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	1.047.643	27,6095	989.384	26,5500	577.070	23,0828
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	1.009.496	29,8968	846.191	28,4846	948.431	24,1977
Classe USD (acc)	USD	136.881.289	33,9278	123.460.142	31,1907	24.359.239	26,8640
Classe USD (dist)	USD	35.953.475	33,2360	24.696.779	30,7155	671.662	26,8129
<b>Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF (11)</b>							
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	2.922.901	109,6362	5.228.593	107,1762	10.231.282	104,0505
Classe USD (acc)	USD	46.844.077	118,4415	32.086.029	105,8156	28.087.622	107,3768
<b>Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	1.269.994	34,7525	1.012.075	34,1467	1.064.565	28,0274
Classe JPY (acc)	JPY	22.614.188.584	4.578,8248	24.470.168.257	4.482,4563	1.340.989.262	3.704,8098
Classe USD (acc)	USD	343.468.170	32,3603	270.487.429	29,1162	117.440.710	26,8269
<b>Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (12)</b>							
Classe USD (acc)	USD	12.164.840	26,1936	7.151.681	25,7256	-	-
Classe USD (dist)	USD	1.749.665.269	24,4907	847.188.499	25,5380	-	-
<b>UK Equity Core Active UCITS ETF</b>							
Classe GBP (acc)	GBP	294.997.561	33,9827	207.987.604	30,8263	114.417.177	28,0990
<b>US Equity Active UCITS ETF (13)</b>							
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	5.315.904	29,0374	4.667.335	27,7816	-	-
Classe USD (acc)	USD	18.840.841	32,2575	6.843.680	30,6206	-	-
<b>US Equity Premium Income Active UCITS ETF (12)</b>							
Classe USD (acc)	USD	11.412.703	25,3565	5.540.813	24,7358	-	-
Classe USD (dist)	USD	148.214.321	24,3469	24.194.809	24,5866	-	-
<b>US Growth Equity Active UCITS ETF (13)</b>							
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	3.036.534	31,0675	3.241.536	29,5321	-	-
Classe USD (acc)	USD	258.141.615	34,4687	14.936.314	32,4817	-	-
<b>US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	41.532.362	54,4577	35.451.446	52,7795	13.240.682	44,1112
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	303.825.485	49,7380	121.200.572	47,6615	15.212.060	38,9042
Classe USD (acc)	USD	10.641.643.430	61,7175	11.744.595.840	58,6178	4.817.372.349	47,0891
<b>US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (10)</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	719.840	28,2911	579.746	27,6359	409.531	23,4018
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	21.954.315	30,6702	3.218.302	29,6664	3.343.000	24,5298
Classe USD (acc)	USD	414.850.647	34,9112	289.208.001	33,4168	9.340.598	27,1731
<b>US Value Equity Active UCITS ETF (13)</b>							
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	2.806.723	27,2001	2.055.838	26,6066	-	-
Classe USD (acc)	USD	44.223.760	30,2470	12.813.328	29,3399	-	-

(9) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

(10) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(11) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(12) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(13) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 7. Valeur liquidative par action (suite)

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable Au 30 juin 2025	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable Au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursable Au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action
<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	666.928	87,3399	962.305	84,7696	3.704.851	86,6895
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	138.392.679	90,7943	277.915.579	87,1290	344.413.471	86,9047
Classe USD (acc)	USD	197.649.537	108,7340	120.458.889	103,2496	76.907.759	101,1730
Classe USD (dist)	USD	56.074.007	81,4631	93.650.370	79,9092	71.045.437	82,9274
<b>USD High Yield Bond Active UCITS ETF (14)</b>							
Classe CHF Hedged (dist)	CHF	2.003.311	8,9641	1.754.643	8,7732	-	-
Classe EUR Hedged (dist)	EUR	2.253.879	9,7805	1.938.096	9,4541	-	-
Classe USD (acc)	USD	228.472.765	10,4337	10.075.204	9,9264	-	-
<b>USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>							
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	2.566.707	94,7754	2.938.324	91,9404	6.712.941	91,6342
Classe USD (acc)	USD	20.936.129	121,0181	17.421.868	116,1961	26.124.131	113,8177
Classe USD (dist)	USD	2.051.238	78,1364	1.265.397	76,7000	2.108.055	79,3427
<b>USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>							
Classe USD (acc)	USD	522.918.346	120,4113	474.709.936	117,4022	137.344.867	111,2241
Classe USD (dist)	USD	106.000.046	101,5915	108.674.813	101,1589	99.615.779	101,0347

(14) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

### 8. Estimation de la juste valeur

Les Compartiments sont tenus de classer les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations. La hiérarchie de la juste valeur a les niveaux suivants :

- Niveau 1 : Les intrants qui sont des cours du marché (non ajustés) sur des marchés réels pour des instruments identiques ;
- Niveau 2 : Les intrants autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1, qui sont observables directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix). Cette catégorie comprend les instruments évalués en utilisant : les cours du marché sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; les prix cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés considérés comme non actifs ; ou d'autres techniques d'évaluation dans lesquelles toutes les données importantes sont directement ou indirectement observables à partir des données du marché ; et
- Niveau 3 : Les intrants inobservables. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels la technique d'évaluation comprend des données non fondées sur des données observables et les données non observables ont un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie comprend les instruments évalués sur la base des prix cotés d'instruments similaires, mais pour lesquels des ajustements ou des hypothèses non observables importants sont nécessaires pour refléter les différences entre les instruments.

Le niveau dans la hiérarchie de la juste valeur dans lequel l'évaluation à la juste valeur est classée dans son intégralité est déterminé sur la base du niveau d'information le moins élevé significatif pour l'évaluation de la juste valeur. À cette fin, l'importance d'une donnée est évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si une évaluation à la juste valeur utilise des données observables nécessitant un ajustement significatif basé sur des données non observables, cette mesure est une mesure de niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité requiert du jugement, compte tenu des facteurs propres à l'actif ou au passif.

La détermination de ce qui constitue « observable » nécessite un jugement important de la part de l'ICAV. L'ICAV considère que les données observables sont des données de marché facilement disponibles, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché pertinent.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Le tableau suivant analyse, dans la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 30 juin 2025 :

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	55.191.074	-	-	55.191.074
Total des actifs financiers	USD	<b>55.191.074</b>	-	-	<b>55.191.074</b>
<b>All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Fonds indiciels négociables en bourse	USD	8.730.196	-	-	8.730.196
Actions	USD	80.807.687	-	-	80.807.687
Contrats de change à terme	USD	-	152.592	-	152.592
Contrats financiers à termes réglementés	USD	4.368	-	-	4.368
Total des actifs financiers	USD	<b>89.542.251</b>	<b>152.592</b>	-	<b>89.694.843</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(26.171)	-	(26.171)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(26.171)</b>	-	<b>(26.171)</b>
<b>BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	64.170.413	-	64.170.413
Contrats de change à terme	USD	-	1.527.179	-	1.527.179
Total des actifs financiers	USD	-	<b>65.697.592</b>	-	<b>65.697.592</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(36.205)	-	(36.205)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(36.205)</b>	-	<b>(36.205)</b>
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	13.126.691	-	13.126.691
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>13.126.691</b>	-	<b>13.126.691</b>
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	18.018.660	-	18.018.660
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>18.018.660</b>	-	<b>18.018.660</b>
<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	44.685.383	-	26	44.685.409
Contrats financiers à termes réglementés	USD	5.529	-	-	5.529
Total des actifs financiers	USD	<b>44.690.912</b>	-	<b>26</b>	<b>44.690.938</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	194.781.137	-	1.452	194.782.589
Contrats financiers à termes réglementés	USD	78.755	-	-	78.755
Total des actifs financiers	USD	<b>194.859.892</b>	-	<b>1.452</b>	<b>194.861.344</b>
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	3.558.026.364	-	3.558.026.364
Contrats de change à terme	USD	-	92.578.325	-	92.578.325
Total des actifs financiers	USD	-	<b>3.650.604.689</b>	-	<b>3.650.604.689</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(4.380.815)	-	(4.380.815)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(4.380.815)</b>	-	<b>(4.380.815)</b>
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	194.872.124	-	194.872.124
Contrats de change à terme	USD	-	339.886	-	339.886
Total des actifs financiers	USD	-	<b>195.212.010</b>	-	<b>195.212.010</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(37.835)	-	(37.835)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(37.835)</b>	-	<b>(37.835)</b>
<b>BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	66.873.022	-	66.873.022
Contrats de change à terme	USD	-	1.083.144	-	1.083.144
Total des actifs financiers	USD	-	<b>67.956.166</b>	-	<b>67.956.166</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(461.343)	-	(461.343)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(461.343)</b>	-	<b>(461.343)</b>
<b>Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.172.340.758	-	-	1.172.340.758
Contrats de change à terme	USD	-	209.893	-	209.893
Contrats financiers à termes réglementés	USD	66.335	-	-	66.335
Total des actifs financiers	USD	<b>1.172.407.093</b>	<b>209.893</b>	-	<b>1.172.616.986</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(34.120)	-	(34.120)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(34.120)</b>	-	<b>(34.120)</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	16.167.627	-	-	16.167.627
Total des actifs financiers	USD	<b>16.167.627</b>	-	-	<b>16.167.627</b>
<b>Climate Change Solutions Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	74.085.498	-	-	74.085.498
Total des actifs financiers	USD	<b>74.085.498</b>	-	-	<b>74.085.498</b>
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	58.091.568	-	58.091.568
Contrats de change à terme	USD	-	239.568	-	239.568
Total des actifs financiers	USD	-	<b>58.331.136</b>	-	<b>58.331.136</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(191.592)	-	(191.592)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(27.297)	-	-	(27.297)
Total des passifs financiers	USD	<b>(27.297)</b>	<b>(191.592)</b>	-	<b>(218.889)</b>
<b>EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	108.940.404	-	108.940.404
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>108.940.404</b>	-	<b>108.940.404</b>
<b>EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	27.157.881	-	27.157.881
Contrats de change à terme	EUR	-	14.233	-	14.233
Contrats financiers à termes réglementés	EUR	23.280	-	-	23.280
Total des actifs financiers	EUR	<b>23.280</b>	<b>27.172.114</b>	-	<b>27.195.394</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(14.847)	-	(14.847)
Contrats financiers à termes réglementés	EUR	(18.443)	-	-	(18.443)
Total des passifs financiers	EUR	<b>(18.443)</b>	<b>(14.847)</b>	-	<b>(33.290)</b>

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	12.625.515	-	12.625.515
Contrats financiers à termes réglementés	EUR	7.860	-	-	7.860
Total des actifs financiers	EUR	<b>7.860</b>	<b>12.625.515</b>	-	<b>12.633.375</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	EUR	(4.490)	-	-	(4.490)
Total des passifs financiers	EUR	<b>(4.490)</b>	-	-	<b>(4.490)</b>
<b>EUR High Yield Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	39.298.033	-	39.298.033
Contrats de change à terme	EUR	-	51.485	-	51.485
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>39.349.518</b>	-	<b>39.349.518</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(170.048)	-	(170.048)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(170.048)</b>	-	<b>(170.048)</b>
<b>EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	451.908.269	-	451.908.269
Contrats de change à terme	EUR	-	196.018	-	196.018
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>452.104.287</b>	-	<b>452.104.287</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(1.036.555)	-	(1.036.555)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(1.036.555)</b>	-	<b>(1.036.555)</b>
<b>EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	1.212.939.376	-	1.212.939.376
Contrats de change à terme	EUR	-	1.413.337	-	1.413.337
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>1.214.352.713</b>	-	<b>1.214.352.713</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(33.193)	-	(33.193)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(33.193)</b>	-	<b>(33.193)</b>
<b>Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	2.773.336.114	-	-	2.773.336.114
Total des actifs financiers	EUR	<b>2.773.336.114</b>	-	-	<b>2.773.336.114</b>

(3) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	14.531.882	30.995	-	14.562.877
Total des actifs financiers	EUR	<b>14.531.882</b>	<b>30.995</b>	-	<b>14.562.877</b>
<b>Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	466.747.689	-	-	466.747.689
Contrats de change à terme	EUR	-	15.050	-	15.050
Total des actifs financiers	EUR	<b>466.747.689</b>	<b>15.050</b>	-	<b>466.762.739</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(17.371)	-	(17.371)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(17.371)</b>	-	<b>(17.371)</b>
<b>Global Aggregate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	275.397.610	-	275.397.610
Contrats de change à terme	USD	-	7.008.166	-	7.008.166
Contrats financiers à termes réglementés	USD	820.860	-	-	820.860
Total des actifs financiers	USD	<b>820.860</b>	<b>282.405.776</b>	-	<b>283.226.636</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(2.935.620)	-	(2.935.620)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(224.519)	-	-	(224.519)
Total des passifs financiers	USD	<b>(224.519)</b>	<b>(2.935.620)</b>	-	<b>(3.160.139)</b>
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.569.417.814	-	-*	1.569.417.814
Total des actifs financiers	USD	<b>1.569.417.814</b>	-	<b>-*</b>	<b>1.569.417.814</b>
*Investissement valorisé à zéro.					
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	106.238.340	-	-	106.238.340
Total des actifs financiers	USD	<b>106.238.340</b>	-	-	<b>106.238.340</b>
<b>Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	201.360.754	595.098	-*	201.955.852
Contrats financiers à termes réglementés	USD	14.714	-	-	14.714
Total des actifs financiers	USD	<b>201.375.468</b>	<b>595.098</b>	<b>-*</b>	<b>201.970.566</b>
*Investissement valorisé à zéro.					

(4) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Global Equity Premium Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.149.994.146	-	-	1.149.994.146
Total des actifs financiers	USD	<b>1.149.994.146</b>	-	-	<b>1.149.994.146</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(12.192.740)	-	-	(12.192.740)
Total des passifs financiers	USD	<b>(12.192.740)</b>	-	-	<b>(12.192.740)</b>
<b>Global Government Bond Active UCITS ETF (5)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	10.477.280	-	10.477.280
Contrats de change à terme	USD	-	175.954	-	175.954
Contrats financiers à termes réglementés	USD	14.369	-	-	14.369
Total des actifs financiers	USD	<b>14.369</b>	<b>10.653.234</b>	-	<b>10.667.603</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(190.254)	-	(190.254)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(6.205)	-	-	(6.205)
Total des passifs financiers	USD	<b>(6.205)</b>	<b>(190.254)</b>	-	<b>(196.459)</b>
<b>Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	191.646.219	-	191.646.219
Contrats de change à terme	USD	-	2.258.977	-	2.258.977
Total des actifs financiers	USD	-	<b>193.905.196</b>	-	<b>193.905.196</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(1.145.460)	-	(1.145.460)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(1.145.460)</b>	-	<b>(1.145.460)</b>
<b>Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	28.526.952	-	28.526.952
Contrats de change à terme	USD	-	236.761	-	236.761
Contrats financiers à termes réglementés	USD	85.694	-	-	85.694
Total des actifs financiers	USD	<b>85.694</b>	<b>28.763.713</b>	-	<b>28.849.407</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(124.439)	-	(124.439)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(57.491)	-	-	(57.491)
Total des passifs financiers	USD	<b>(57.491)</b>	<b>(124.439)</b>	-	<b>(181.930)</b>

(5) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(6) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	9.950.428.713	-	-	9.950.428.713
Warrants	USD	-	-	-*	-*
Contrats de change à terme	USD	-	39.413.936	-	39.413.936
Total des actifs financiers	USD	<b>9.950.428.713</b>	<b>39.413.936</b>	<b>-*</b>	<b>9.989.842.649</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(7.785.305)	-	(7.785.305)
Total des passifs financiers	USD	<b>-</b>	<b>(7.785.305)</b>	<b>-</b>	<b>(7.785.305)</b>
*Investissement valorisé à zéro.					
<b>Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	474.793.022	-	-	474.793.022
Contrats de change à terme	USD	-	106.185	-	106.185
Total des actifs financiers	USD	<b>474.793.022</b>	<b>106.185</b>	<b>-</b>	<b>474.899.207</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(26.538)	-	(26.538)
Total des passifs financiers	USD	<b>-</b>	<b>(26.538)</b>	<b>-</b>	<b>(26.538)</b>
<b>Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	49.429.512	-	49.429.512
Contrats de change à terme	USD	-	174.266	-	174.266
Contrats financiers à termes réglementés	USD	62.078	-	-	62.078
Total des actifs financiers	USD	<b>62.078</b>	<b>49.603.778</b>	<b>-</b>	<b>49.665.856</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(46.598)	-	(46.598)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(83.429)	-	-	(83.429)
Total des passifs financiers	USD	<b>(83.429)</b>	<b>(46.598)</b>	<b>-</b>	<b>(130.027)</b>
<b>Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	532.984.578	-	-	532.984.578
Contrats de change à terme	USD	-	706.641	-	706.641
Total des actifs financiers	USD	<b>532.984.578</b>	<b>706.641</b>	<b>-</b>	<b>533.691.219</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(63.663)	-	(63.663)
Total des passifs financiers	USD	<b>-</b>	<b>(63.663)</b>	<b>-</b>	<b>(63.663)</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.830.398.028	-	-	1.830.398.028
Total des actifs financiers	USD	<b>1.830.398.028</b>	-	-	<b>1.830.398.028</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(38.352.420)	-	-	(38.352.420)
Total des passifs financiers	USD	<b>(38.352.420)</b>	-	-	<b>(38.352.420)</b>
<b>UK Equity Core Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Fonds d'investissement de type fermé	GBP	1.375.303	-	-	1.375.303
Actions	GBP	361.391.596	-	-	361.391.596
Total des actifs financiers	GBP	<b>362.766.899</b>	-	-	<b>362.766.899</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	GBP	(16.875)	-	-	(16.875)
Total des passifs financiers	GBP	<b>(16.875)</b>	-	-	<b>(16.875)</b>
<b>US Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	26.804.542	-	-	26.804.542
Contrats de change à terme	USD	-	185.054	-	185.054
Total des actifs financiers	USD	<b>26.804.542</b>	<b>185.054</b>	-	<b>26.989.596</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(37.281)	-	(37.281)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(37.281)</b>	-	<b>(37.281)</b>
<b>US Equity Premium Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	161.708.748	-	-	161.708.748
Total des actifs financiers	USD	<b>161.708.748</b>	-	-	<b>161.708.748</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(2.427.260)	-	-	(2.427.260)
Total des passifs financiers	USD	<b>(2.427.260)</b>	-	-	<b>(2.427.260)</b>
<b>US Growth Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	278.044.623	-	-	278.044.623
Contrats de change à terme	USD	-	155.710	-	155.710
Total des actifs financiers	USD	<b>278.044.623</b>	<b>155.710</b>	-	<b>278.200.333</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(20.630)	-	(20.630)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(20.630)</b>	-	<b>(20.630)</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	11.962.507.570	-	-	11.962.507.570
Contrats de change à terme	USD	-	13.833.242	-	13.833.242
Total des actifs financiers	USD	<b>11.962.507.570</b>	<b>13.833.242</b>	-	<b>11.976.340.812</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(838.848)	-	(838.848)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(838.848)</b>	-	<b>(838.848)</b>
<b>US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	648.793.933	-	-	648.793.933
Contrats de change à terme	USD	-	662.299	-	662.299
Total des actifs financiers	USD	<b>648.793.933</b>	<b>662.299</b>	-	<b>649.456.232</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(35.125)	-	(35.125)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(35.125)</b>	-	<b>(35.125)</b>
<b>US Value Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	51.736.104	-	-	51.736.104
Contrats de change à terme	USD	-	128.492	-	128.492
Total des actifs financiers	USD	<b>51.736.104</b>	<b>128.492</b>	-	<b>51.864.596</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(7.200)	-	(7.200)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(7.200)</b>	-	<b>(7.200)</b>
<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	453.748.671	-*	453.748.671
Contrats de change à terme	USD	-	10.067.215	-	10.067.215
Total des actifs financiers	USD	-	<b>463.815.886</b>	<b>-*</b>	<b>463.815.886</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(2.740.038)	-	(2.740.038)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(2.740.038)</b>	-	<b>(2.740.038)</b>

\*Investissement valorisé à zéro.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>USD High Yield Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	242.325.700	-	242.325.700
Contrats de change à terme	USD	-	275.564	-	275.564
Total des actifs financiers	USD	-	<b>242.601.264</b>	-	<b>242.601.264</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(26.136)	-	(26.136)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(26.136)</b>	-	<b>(26.136)</b>
<b>USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	65.521.676	-	65.521.676
Contrats de change à terme	USD	-	923.219	-	923.219
Contrats financiers à termes réglementés	USD	94.531	-	-	94.531
Total des actifs financiers	USD	<b>94.531</b>	<b>66.444.895</b>	-	<b>66.539.426</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(112.556)	-	(112.556)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(73.500)	-	-	(73.500)
Total des passifs financiers	USD	<b>(73.500)</b>	<b>(112.556)</b>	-	<b>(186.056)</b>
<b>USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	572.580.052	-	572.580.052
Total des actifs financiers	USD	-	<b>572.580.052</b>	-	<b>572.580.052</b>

Le tableau suivant analyse, dans la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 30 juin 2024 :

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	37.213.861	-	-	37.213.861
Total des actifs financiers	USD	<b>37.213.861</b>	-	-	<b>37.213.861</b>
<b>All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Fonds indiciels négociables en bourse	USD	2.357.507	-	-	2.357.507
Actions	USD	22.515.785	-	-	22.515.785
Contrats de change à terme	USD	-	27.283	-	27.283
Total des actifs financiers	USD	<b>24.873.292</b>	<b>27.283</b>	-	<b>24.900.575</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(68.042)	-	(68.042)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(68.042)</b>	-	<b>(68.042)</b>

(1) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	67.842.809	-	67.842.809
Contrats de change à terme	USD	-	403.470	-	403.470
Total des actifs financiers	USD	-	<b>68.246.279</b>	-	<b>68.246.279</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(224.860)	-	(224.860)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(224.860)</b>	-	<b>(224.860)</b>
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	16.761.024	-	16.761.024
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>16.761.024</b>	-	<b>16.761.024</b>
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	14.608.306	-	14.608.306
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>14.608.306</b>	-	<b>14.608.306</b>
<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	25.585.989	-	26	25.586.015
Total des actifs financiers	USD	<b>25.585.989</b>	-	<b>26</b>	<b>25.586.015</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(2.886)	-	-	(2.886)
Total des passifs financiers	USD	<b>(2.886)</b>	-	-	<b>(2.886)</b>
<b>BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	228.510.215	-	2.037	228.512.252
Total des actifs financiers	USD	<b>228.510.215</b>	-	<b>2.037</b>	<b>228.512.252</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(99.150)	-	-	(99.150)
Total des passifs financiers	USD	<b>(99.150)</b>	-	-	<b>(99.150)</b>
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	3.253.198.580	-	3.253.198.580
Contrats de change à terme	USD	-	55.675.383	-	55.675.383
Total des actifs financiers	USD	-	<b>3.308.873.963</b>	-	<b>3.308.873.963</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(91.306.935)	-	(91.306.935)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(91.306.935)</b>	-	<b>(91.306.935)</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	106.067.894	-	106.067.894
Contrats de change à terme	USD	-	43.762	-	43.762
Total des actifs financiers	USD	-	<b>106.111.656</b>	-	<b>106.111.656</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(71.596)	-	(71.596)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(71.596)</b>	-	<b>(71.596)</b>
<b>BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	72.626.086	-	72.626.086
Contrats de change à terme	USD	-	371.129	-	371.129
Total des actifs financiers	USD	-	<b>72.997.215</b>	-	<b>72.997.215</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(808.174)	-	(808.174)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(808.174)</b>	-	<b>(808.174)</b>
<b>Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	929.130.696	-	-	929.130.696
Contrats de change à terme	USD	-	52.137	-	52.137
Total des actifs financiers	USD	<b>929.130.696</b>	<b>52.137</b>	-	<b>929.182.833</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(103.473)	-	(103.473)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(78.602)	-	-	(78.602)
Total des passifs financiers	USD	<b>(78.602)</b>	<b>(103.473)</b>	-	<b>(182.075)</b>
<b>China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	27.191.709	-	-	27.191.709
Total des actifs financiers	USD	<b>27.191.709</b>	-	-	<b>27.191.709</b>
<b>Climate Change Solutions Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	48.913.010	-	-	48.913.010
Total des actifs financiers	USD	<b>48.913.010</b>	-	-	<b>48.913.010</b>
<b>EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	197.766.536	-	197.766.536
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>197.766.536</b>	-	<b>197.766.536</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	31.799.395	-	31.799.395
Contrats de change à terme	EUR	-	23.277	-	23.277
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>31.822.672</b>	-	<b>31.822.672</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(27.852)	-	(27.852)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(27.852)</b>	-	<b>(27.852)</b>
<b>EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	406.245.197	-	406.245.197
Contrats de change à terme	EUR	-	268.184	-	268.184
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>406.513.381</b>	-	<b>406.513.381</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(57.251)	-	(57.251)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(57.251)</b>	-	<b>(57.251)</b>
<b>EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	752.583.340	-	752.583.340
Contrats de change à terme	EUR	-	225.059	-	225.059
Total des actifs financiers	EUR	-	<b>752.808.399</b>	-	<b>752.808.399</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(511.764)	-	(511.764)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(511.764)</b>	-	<b>(511.764)</b>
<b>Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	1.802.383.385	-	-	1.802.383.385
Total des actifs financiers	EUR	<b>1.802.383.385</b>	-	-	<b>1.802.383.385</b>
<b>Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	9.581.803	19.489	-	9.601.292
Total des actifs financiers	EUR	<b>9.581.803</b>	<b>19.489</b>	-	<b>9.601.292</b>

(2) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	356.255.068	-	-	356.255.068
Contrats de change à terme	EUR	-	15.692	-	15.692
Total des actifs financiers	EUR	<b>356.255.068</b>	<b>15.692</b>	-	<b>356.270.760</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(128.210)	-	(128.210)
Total des passifs financiers	EUR	-	<b>(128.210)</b>	-	<b>(128.210)</b>
<b>Global Aggregate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	176.423.703	-	176.423.703
Contrats de change à terme	USD	-	3.506.165	-	3.506.165
Contrats financiers à termes réglementés	USD	237.605	-	-	237.605
Total des actifs financiers	USD	<b>237.605</b>	<b>179.929.868</b>	-	<b>180.167.473</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(4.461.880)	-	(4.461.880)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(491.059)	-	-	(491.059)
Total des passifs financiers	USD	<b>(491.059)</b>	<b>(4.461.880)</b>	-	<b>(4.952.939)</b>
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.412.710.214	-	-*	1.412.710.214
Total des actifs financiers	USD	<b>1.412.710.214</b>	-	<b>-*</b>	<b>1.412.710.214</b>
*Investissement valorisé à zéro.					
<b>Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	174.450.764	417.698	-*	174.868.462
Total des actifs financiers	USD	<b>174.450.764</b>	<b>417.698</b>	<b>-*</b>	<b>174.868.462</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(12.001)	-	-	(12.001)
Total des passifs financiers	USD	<b>(12.001)</b>	-	-	<b>(12.001)</b>
*Investissement valued at USD 0.01.					
<b>Global Equity Premium Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	427.663.801	-	-	427.663.801
Total des actifs financiers	USD	<b>427.663.801</b>	-	-	<b>427.663.801</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(478.880)	-	-	(478.880)
Total des passifs financiers	USD	<b>(478.880)</b>	-	-	<b>(478.880)</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	259.816.367	-	259.816.367
Contrats de change à terme	USD	-	1.336.988	-	1.336.988
Total des actifs financiers	USD	-	<b>261.153.355</b>	-	<b>261.153.355</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(2.064.319)	-	(2.064.319)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(2.064.319)</b>	-	<b>(2.064.319)</b>
<b>Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	8.368.572.584	-	-	8.368.572.584
Warrants	USD	-	-	-*	-
Contrats de change à terme	USD	-	12.605.700	-	12.605.700
Total des actifs financiers	USD	<b>8.368.572.584</b>	<b>12.605.700</b>	<b>-*</b>	<b>8.381.178.284</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(24.736.873)	-	(24.736.873)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(24.736.873)</b>	-	<b>(24.736.873)</b>
*Investissement valorisé à zéro.					
<b>Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	377.982.667	-	-	377.982.667
Contrats de change à terme	USD	-	35.757	-	35.757
Total des actifs financiers	USD	<b>377.982.667</b>	<b>35.757</b>	-	<b>378.018.424</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(65.187)	-	(65.187)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(65.187)</b>	-	<b>(65.187)</b>
<b>Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	36.050.550	-	36.050.550
Contrats de change à terme	USD	-	120.993	-	120.993
Contrats financiers à termes réglementés	USD	149.851	-	-	149.851
Total des actifs financiers	USD	<b>149.851</b>	<b>36.171.543</b>	-	<b>36.321.394</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(318.697)	-	(318.697)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(155.936)	-	-	(155.936)
Total des passifs financiers	USD	<b>(155.936)</b>	<b>(318.697)</b>	-	<b>(474.633)</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	461.961.456	-	-	461.961.456
Contrats de change à terme	USD	-	708.042	-	708.042
Total des actifs financiers	USD	<b>461.961.456</b>	<b>708.042</b>	-	<b>462.669.498</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(288.564)	-	(288.564)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(288.564)</b>	-	<b>(288.564)</b>
<b>Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (3)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	841.605.768	-	-	841.605.768
Total des actifs financiers	USD	<b>841.605.768</b>	-	-	<b>841.605.768</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(1.613.810)	-	-	(1.613.810)
Total des passifs financiers	USD	<b>(1.613.810)</b>	-	-	<b>(1.613.810)</b>
<b>UK Equity Core Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Fonds d'investissement de type fermé	GBP	1.022.633	-	-	1.022.633
Actions	GBP	262.328.008	-	-	262.328.008
Total des actifs financiers	GBP	<b>263.350.641</b>	-	-	<b>263.350.641</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	GBP	(48.450)	-	-	(48.450)
Total des passifs financiers	GBP	<b>(48.450)</b>	-	-	<b>(48.450)</b>
<b>US Equity Active UCITS ETF (4)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	14.090.694	-	-	14.090.694
Contrats de change à terme	USD	-	42.945	-	42.945
Total des actifs financiers	USD	<b>14.090.694</b>	<b>42.945</b>	-	<b>14.133.639</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(128.116)	-	(128.116)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(128.116)</b>	-	<b>(128.116)</b>

(3) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(4) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>US Equity Premium Income Active UCITS ETF (5)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	29.580.605	-	-	29.580.605
Total des actifs financiers	USD	<b>29.580.605</b>	-	-	<b>29.580.605</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(23.180)	-	-	(23.180)
Total des passifs financiers	USD	<b>(23.180)</b>	-	-	<b>(23.180)</b>
<b>US Growth Equity Active UCITS ETF (6)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	24.885.715	-	-	24.885.715
Contrats de change à terme	USD	-	23.608	-	23.608
Total des actifs financiers	USD	<b>24.885.715</b>	<b>23.608</b>	-	<b>24.909.323</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(88.025)	-	(88.025)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(88.025)</b>	-	<b>(88.025)</b>
<b>US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	12.756.414.394	-	-	12.756.414.394
Contrats de change à terme	USD	-	1.201.817	-	1.201.817
Total des actifs financiers	USD	<b>12.756.414.394</b>	<b>1.201.817</b>	-	<b>12.757.616.211</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(4.710.499)	-	(4.710.499)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(4.710.499)</b>	-	<b>(4.710.499)</b>
<b>US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	444.580.686	-	-	444.580.686
Contrats de change à terme	USD	-	26.900	-	26.900
Total des actifs financiers	USD	<b>444.580.686</b>	<b>26.900</b>	-	<b>444.607.586</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(112.348)	-	(112.348)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(112.348)</b>	-	<b>(112.348)</b>

(5) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(6) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>US Value Equity Active UCITS ETF (7)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	19.722.363	-	-	19.722.363
Contrats de change à terme	USD	-	14.934	-	14.934
Total des actifs financiers	USD	<b>19.722.363</b>	<b>14.934</b>	-	<b>19.737.297</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(55.645)	-	(55.645)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(55.645)</b>	-	<b>(55.645)</b>
<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	537.559.623	-*	537.559.623
Contrats de change à terme	USD	-	2.020.352	-	2.020.352
Total des actifs financiers	USD	-	<b>539.579.975</b>	-*	<b>539.579.975</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(8.078.582)	-	(8.078.582)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(8.078.582)</b>	-	<b>(8.078.582)</b>
*Investissement valorisé à zéro.					
<b>USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8)</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	23.880.697	-	23.880.697
Contrats de change à terme	USD	-	29.739	-	29.739
Total des actifs financiers	USD	-	<b>23.910.436</b>	-	<b>23.910.436</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(109.963)	-	(109.963)
Total des passifs financiers	USD	-	<b>(109.963)</b>	-	<b>(109.963)</b>
<b>USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	39.930.586	-	39.930.586
Contrats de change à terme	USD	-	94.893	-	94.893
Contrats financiers à termes réglementés	USD	4.312	-	-	4.312
Total des actifs financiers	USD	<b>4.312</b>	<b>40.025.479</b>	-	<b>40.029.791</b>
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(349.663)	-	(349.663)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(13.164)	-	-	(13.164)
Total des passifs financiers	USD	<b>(13.164)</b>	<b>(349.663)</b>	-	<b>(362.827)</b>

(7) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

(8) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	448.198.822	-	448.198.822
Total des actifs financiers	USD	-	<b>448.198.822</b>	-	<b>448.198.822</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre niveaux au cours de la période de six mois clôturée le 30 juin 2025.

Les tableaux ci-après exposent les transferts entre niveaux qui se sont produits durant l'année clôturée le 31 décembre 2024.

<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b>	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actions	USD	(275)	-	275

<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Obligations	USD	-	(-*)	-*

\*Investissement valorisé à zéro.

Au 31 décembre 2024, certains titres de capitaux propres ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 3 et certains titres obligataires ont été transférés du Niveau 2 au Niveau 3 suite à la diminution des cotations disponibles pour les besoins de valorisation de ces titres.

Les transferts entre les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur, pour les besoins de préparer les tableaux ci-dessus, sont réputés se produire à la clôture de la période/l'année de déclaration.

Les positions de Niveau 3 détenues par les Compartiments au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, respectivement, avaient été valorisées au moyen des techniques de valorisation suivantes : a) les investissements russes avaient été valorisés à zéro en raison de positions non négociables, b) les investissements non russes avaient été valorisés au dernier cours disponible ou sur la base de leur prix de vente raisonnablement prévisible, déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration, que ce dernier a jugé représentatif de leur valeur de marché respective, mais dont la valorisation a reposé sur des hypothèses formulées sur la base d'éléments qui n'ont pu être observés.

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des soldes de clôture des titres de Niveau 3 détenus par les Compartiments au 30 juin 2025.

	Actions
<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b>	<b>USD</b>
Solde à l'ouverture	26
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>26</b>

	Actions
<b>BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</b>	<b>USD</b>
Solde à l'ouverture	2.037
Achats	-
Ventes	-*
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(585)
<b>Solde à la clôture</b>	<b>1.452</b>

\*Opération sur titre.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 30 juin 2025 (suite)

	Actions
	USD
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	-*
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
*Investissement valorisé à zéro.	

	Actions
	USD
<b>Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	-*
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
*Investissement valorisé à zéro.	

	Warrants
	USD
<b>Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	-*
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
*Investissement valorisé à zéro.	

	Obligations
	USD
<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	-*
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
*Investissement valorisé à zéro.	

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des soldes de clôture des titres de Niveau 3 détenus par les Compartiments au 31 décembre 2024.

	Actions
	USD
<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	26
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>26</b>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Actions USD
<b>BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	310
Achats	1.452*
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	275
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>2.037</b>

\*Acquis par le biais d'une opération sur titre.

	Actions USD
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	106.464
Achats	-
Ventes	(1.303.589)
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.197.125
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-</b>
Change in unrealised gain/(loss) on Niveau 3 investments recognised in net gain/(loss) in fair value on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	<b>(95.555)</b>

	Actions USD
<b>Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	515
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(515)
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
Change in unrealised gain/(loss) on Niveau 3 investments recognised in net gain/(loss) in fair value on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	<b>(515)</b>

	Warrants USD
<b>Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	-*
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
*Investissement valorisé à zéro.	

	Obligations USD
<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>	
Solde à l'ouverture	-
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-*
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
<b>Solde à la clôture</b>	<b>-*</b>
*Investissement valorisé à zéro.	

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 8. Estimation de la juste valeur (suite)

Tous les autres actifs et passifs courants figurant dans l'État de la situation financière au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 respectivement sont comptabilisés à des valeurs qui reflètent une évaluation raisonnable de leur juste valeur.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, les liquidités, les découverts bancaires et les montants dus par les courtiers sont classés en tant que Niveau 1. Les équivalents de trésorerie sont classés en tant que Niveau 2. Tous les autres actifs et passifs qui ne sont pas mesurés à leur juste valeur, mais pour lesquels la juste valeur est publiée, sont classés en tant que Niveau 2.

### 9. Fiscalité de l'ICAV

L'ICAV est une entreprise d'investissement au sens de l'article 739B de la loi de consolidation fiscale de 1997, telle que modifiée (« TCA »). L'ICAV ne sera pas redevable de l'impôt irlandais sur ses revenus et ses gains, sauf en cas de survenance d'un fait générateur de la taxe.

Généralement, un fait générateur de la taxe se produit lors de toute distribution, rachat, annulation, transfert d'actions ou à la fin d'une « période pertinente ». Une « période pertinente » est une période de huit ans à compter de l'acquisition des actions par l'actionnaire et chaque période de huit ans subséquente commençant immédiatement après la période pertinente précédente.

Aucun impôt irlandais ne sera perçu sur l'ICAV en ce qui concerne les faits générateurs de la taxe concernant :

- un actionnaire qui n'est ni résident irlandais ni résident habituel en Irlande à des fins fiscales au moment du fait générateur de la taxe, à condition que des déclarations valables conformes aux dispositions de la loi de consolidation fiscale de 1997, telle que modifiée, soient conservées par l'ICAV ; ou l'ICAV a été autorisé par l'Irish Revenue à effectuer des paiements bruts en l'absence de déclarations appropriées ; et
- Certains actionnaires fiscaux résidents irlandais exonérés qui ont fourni à l'ICAV les déclarations statutaires signées nécessaires.

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements de l'ICAV peuvent être soumis à des taxes imposées par le pays d'origine des revenus / gains de placement et ces taxes peuvent ne pas être recouvrables par l'ICAV ou ses actionnaires.

Les Administrateurs ont l'intention d'obtenir le statut de fonds déclarant britannique pour toutes les Classes d'actions. Pour de plus amples précisions sur ce statut et le revenu à déclarer de chaque Classe d'actions applicable (disponible tous les ans dans les 6 mois suivant la fin de la période de déclaration applicable), veuillez consulter le site Web.

#### Pilier deux

L'Organisation de Coopération et de Développement Économiques (OCDE) a publié le Modèle de règles du Pilier Deux qui cible un impôt minimum mondial de 15 %. L'OCDE continue de publier des recommandations additionnelles quant à l'interprétation et l'application du Pilier Deux, et de nombreux pays adoptent et font évoluer leur législation. L'OCDE publie également des recommandations locales pour se conformer au Pilier Deux. Sur la base de la législation et des recommandations actuellement disponibles, le Fonds a conclu que l'application du Pilier Deux n'aurait probablement pas d'effet majeur sur l'impôt sur les revenus au titre de la période de six mois clôturée le 30 juin 2025. En effet, le Fonds est typiquement un investisseur de portefeuille et est détenu par cet investisseur. Celui-ci détient des participations minoritaires dans les sociétés en portefeuille. Par conséquent, le Fonds n'établit aucun compte consolidé avec ces sociétés. Le Fonds sera également éligible à la qualification d'Entité exclue en tant que fonds d'investissement au sens du Modèle de règles du Pilier Deux. Le Fonds continuera d'évaluer les futurs effets possibles du Pilier Deux et poursuivra son examen et sa surveillance des nouvelles recommandations à venir.

### 10. Transactions et participations entre parties liées

#### Informations sur les parties liées

Les parties sont considérées comme apparentées si une partie a la capacité de contrôler l'autre partie ou exerce une influence notable sur la partie pour prendre des décisions financières ou opérationnelles. De l'avis des Administrateurs, la liste des parties liées dressée en vertu de la norme IAS 24 « Informations relatives aux parties liées » s'établit comme suit :

- Les Administrateurs et leurs proches
- Les Gestionnaires financiers - J.P. Morgan Investment Management Inc., JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited, JPMorgan Asset Management (Japan) Limited et JPMorgan Asset Management (UK) Limited
- La Société de gestion - JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
- Le Secrétaire de l'ICAV - J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
- L'agent de prêt de titres - J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
- JPMorgan Liquidity Funds
- JPMorgan Chase & Co. et ses filiales.

Le Conseil d'administration n'a eu connaissance d'aucune autre transaction avec des parties liées au cours des périodes de six mois clôturées respectivement les 30 juin 2025 et 30 juin 2024, à l'exclusion des transactions déclarées dans ces états financiers.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, certains Compartiments ont investi dans les fonds JPMorgan Liquidity Funds, considérés comme une partie liée de l'ICAV. Les investissements dans les Fonds JPMorgan Liquidity Funds sont plus amplement détaillés dans les États des portefeuilles-titres des Compartiments respectifs. Le tableau ci-après présente le pourcentage d'actif net des Fonds JPMorgan Liquidity Funds détenu par chaque Compartiment à la date de ce rapport :

Compartiment	Devise	Investissement	% de l'actif net détenu par le Compartiment		Plus/(moins)-values réalisées		Revenus	
			30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	-	-	1.893	1.144
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	2.839	2.458
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	67.388	-
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,11	0,14	-	-	1.050.987	911.598

\*Investissement non détenu au 30 juin 2025 ou au 31 décembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 10. Transactions et participations entre parties liées (suite)

Informations sur les parties liées (suite)

Compartment	Devise	Investissement	% de l'actif net détenu par le Compartiment		Plus/(moins)-valeurs réalisées		Revenus	
			30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	2.278	-
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	1.313	6.292
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	37.988	53.381
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	17.320	6.024
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	4.061	-	-	-
EUR Government Bond Active UCITS ETF (1)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	172	-	-	-
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (2)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	4.501	-	-	-
EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,45	0,32	573.833	1.084.872	-	-
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,03	0,06	207.480	187.711	-	-
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (2)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,00	-*	81	-	-	-
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	0,01	0,01	33.120	55.988	-	-
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,01	-	-	178.934	37.501
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	0,00	-	-	45.361	44.127
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	-	-	3.686	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	3.871	10.748
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,02	0,01	-	-	195.533	1.652
Global Government Bond Active UCITS ETF (4)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	-	-	182	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	47.456	17.174
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	-*	-*	-	-	1.192	-
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,04	0,05	-	-	1.403.324	998.748
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	24.901	8.213
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	0,03	0,01	-	-	585.538	-
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	0,02	0,03	-	-	76.136	41.793
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (6)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	16.131	-
US Growth Equity Active UCITS ETF (7)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	30.895	4.999
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,03	0,02	-	-	602.808	390.170
US Value Equity Active UCITS ETF (7)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	24.008	7.194
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	51.382	75.798
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (8)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	69.395	-
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,00	0,00	-	-	6.721	5.597
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	0,04	0,04	-	-	1.252.173	578.381

\*Investissement non détenu au 30 juin 2025 ou au 31 décembre 2024.

(1) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

(2) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

(6) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(7) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

(8) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 10. Transactions et participations entre parties liées (suite)

Informations sur les parties liées (suite)

Au 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, les actions de certains Compartiments sont détenues par une entité affiliée de JPMorgan Chase & Co.

Compartiment	Propriété de JPMC en % de participation	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (1)	29,21	96,88
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	14,23	13,30
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	0,21	0,34
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	0,06	0,06
Climate Change Solutions Active UCITS ETF	18,79	25,79
Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (2)	42,79	.*
EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (3)	86,98	.*
EUR Government Bond Active UCITS ETF (3)	79,17	.*
EUR High Yield Bond Active UCITS ETF (4)	60,98	72,54
EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF	0,08	0,09
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,02	0,02
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (4)	67,80	95,00
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,13	0,15
Global Aggregate Bond Active UCITS ETF	9,96	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 (2)	47,72	.*
Global Government Bond Active UCITS ETF (5)	95,21	.*
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	0,55	0,35
Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (6)	85,89	.*
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,01	0,01
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	0,29	7,86
Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	55,44	66,70
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (7)	0,58	1,22
US Equity Active UCITS ETF (8)	22,49	41,52
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (7)	6,22	33,40
US Growth Equity Active UCITS ETF (8)	5,03	50,42
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	0,00	0,00
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	0,26	0,35
US Value Equity Active UCITS ETF (8)	22,05	55,88
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	0,09	0,06
USD High Yield Bond Active UCITS ETF (9)	10,64	99,40
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	0,41	.*

\*JPMC ne détenait aucune part au 31 décembre 2024.

(1) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

(2) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(3) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

(4) Compartiment lancé le 10 décembre 2024.

(5) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(6) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

(7) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(8) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

(9) Compartiment lancé le 26 novembre 2024.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, les Compartiments ci-après détenaient des parts dans JPMorgan Chase & Co. :

Compartiment	Devise	Investissement	Actions		Juste valeur		% de l'Actif net		Plus/(moins)-valeurs réalisées		Revenus	
			30 juin 2025	31 déc 2024	30 juin 2025	31 déc 2024	30 juin 2025	31 déc 2024	30 juin 2025	30 juin 2024		
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Chase & Co.	2.316	1.406	671.432	337.032	1,50	1,31	275	210	4.234	2.359

#### Honoraires des administrateurs

Chaque Administrateur est éligible à des honoraires à titre de rémunération pour leurs services dont le montant doit être ponctuellement déterminé par les Administrateurs. Tous les Administrateurs sont autorisés à se faire rembourser par l'ICAV les frais qu'ils ont raisonnablement encourus dans le cadre de l'activité de l'ICAV ou de l'exercice de leurs fonctions.

Le total des émoluments des Administrateurs au titre de la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 s'est élevé à 94.682 USD (30 juin 2024 : 99.394 USD), dont 87.900 USD dus à la fin de la période (31 décembre 2024 : 0 USD).

La seule rémunération versée aux administrateurs est une redevance annuelle. M. Watkins, M. Spence et M. Pond y ont renoncé.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 10. Transactions et participations entre parties liées (suite)

#### Commission de gestion et de conseil

Les commissions de gestion et de conseil perçues par la Société de gestion au cours des périodes de six mois clôturées les 30 juin 2025 et 30 juin 2024, respectivement, sont plus amplement exposées à la Note 4. Il appartient à la Société de gestion de donner quitus de toutes les dépenses d'exploitation au-delà du TER. Si les dépenses excèdent le TER par rapport à l'exploitation des Compartiments, la Société de gestion couvrira tout écart sur ses propres actifs. Cette information sera déclarée séparément en tant que "Dispense de frais" dans la Note 4.

#### Commissions de l'Agent de prêts de titres

Les commissions perçues par J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch au cours des périodes de six mois clôturées les 30 juin 2025 et 30 juin 2024, respectivement, sont plus amplement exposées à la Note 16.

### 11. Distributions

Les distributions pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 se présentent comme suit :

Compartiments	Classe d'actions	Devise du Compartiment	Date de jouissance	Distribution par part	Montant
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
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR (dist)	EUR	10/04/2025	0,1296	27.700
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 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
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
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
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 High Yield Bond Active UCITS ETF	CHF Hedged (dist)	USD	16/01/2025	0,0628	12.567
USD High Yield Bond Active UCITS ETF	EUR Hedged (dist)	USD	16/01/2025	0,0622	12.754
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 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
USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/06/2025	0,4389	464.828

Les distributions pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024 se présentent comme suit :

Compartiments	Classe d'actions	Devise du Compartiment	Date de jouissance	Distribution par part	Montant
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 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
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

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 11. Distributions (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Devises du Compartiment	Date de jouissance	Distribution par part	Montant
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 IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/01/2024	0,8524	22.647
USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/04/2024	1,5367	14.705
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

### 12. Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 :

Devises	30 juin 2025	31 décembre 2024	Devises	30 juin 2025	31 décembre 2024	Devises	30 juin 2025	31 décembre 2024
<b>EUR = 1</b>			<b>USD = 1</b>			<b>USD = 1</b>		
AUD	1,7912	1,6725	AED	3,6729	3,6731	KRW	1.349,6000	1.472,1500
CAD	1,6017	1,4893	AUD	1,5259	1,6151	KWD	0,3058	0,3083
CHF	0,9344	0,9384	BRL	5,4579	6,1779	MXN	18,8920	20,7928
DKK	7,4608	7,4573	CAD	1,3645	1,4382	MYR	4,2105	4,4715
GBP	0,8566	0,8268	CHF	0,7960	0,9063	NOK	10,1197	11,3574
NOK	11,8790	11,7605	CLP	933,4250	994,5250	NZD	1,6473	1,7849
SEK	11,1873	11,4415	CNH	7,1632	7,3415	PEN	3,5485	3,7569
USD	1,1739	1,0355	CNY	7,1655	7,2993	PHP	56,3300	57,8450
			COP	4.085,0000	4.405,5400	PLN	3,6138	4,1306
			CZK	21,0573	24,3120	QAR	3,6410	3,6410
<b>GBP = 1</b>			DKK	6,3558	7,2016	RON	4,3267	4,8049
AUD	2,0910	2,0228	DOP	59,5000	*	RUB	78,2000	109,7500
EUR	1,1674	1,2095	EUR	0,8519	0,9657	SAR	3,7505	3,7574
USD	1,3704	1,2524	GBP	0,7297	0,7985	SEK	9,5304	11,0493
			HKD	7,8500	7,7680	SGD	1,2737	1,3642
			HUF	340,5035	397,2622	THB	32,5088	34,0950
			IDR	16.235,0000	16.095,0000	TRY	39,7935	35,3605
			ILS	3,3675	3,6437	TWD	29,2120	32,7845
			INR	85,7600	85,6138	UYU	39,9600	*
			JPY	144,4450	157,1600	ZAR	17,7713	18,8700

\* Devise non détenue au 31 décembre 2024.

### 13. Conventions de partage des commissions

Les Gestionnaires financiers peuvent uniquement conclure des Conventions de partage des commissions lorsque leurs clients, y compris l'ICAV, sont susceptibles d'en bénéficier directement et de façon vérifiable et lorsque les Gestionnaires financiers sont convaincus que les transactions donnant lieu au partage des commissions sont exécutées de bonne foi, en stricte conformité avec les dispositions réglementaires applicables et dans le meilleur intérêt de l'ICAV et des Actionnaires. De tels arrangements doivent être pris par le Gestionnaire financier à des conditions conformes aux meilleures pratiques du marché. S'appuyant sur leurs droits en vertu des réglementations locales, certains Gestionnaires financiers peuvent avoir recours à des mécanismes de commissions en nature (soft commissions) afin de rétribuer des services de recherche ou d'exécution. D'autres juridictions peuvent avoir d'autres conventions en place pour le règlement de ces services conformément aux obligations réglementaires locales.

Au cours des périodes de six mois clôturées les 30 juin 2025 et 30 juin 2024, respectivement, les Compartiments ont versé des commissions en dollars en nature au titre de services de recherche et d'exécution :

Compartiment	Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 USD	Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2024 USD
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	337	57
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	11.827	8.166
Global Equity Premium Income Active UCITS ETF	117.370	16.968
Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)	53.620	-
US Equity Active UCITS ETF (2)	2.009	658
US Equity Premium Income Active UCITS ETF (1)	11.839	-
US Growth Equity Active UCITS ETF (2)	7.267	491
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	272.656	180.428
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	26.527	18.217
US Value Equity Active UCITS ETF (2)	6.431	1.601

(1) Compartiment lancé le 29 octobre 2024.

(2) Compartiment lancé le 18 janvier 2024.

#### 14. Gestion efficace du portefeuille

L'ICAV peut recourir à des techniques d'investissement et utiliser des instruments financiers dérivés (« FDI ») pour les besoins de la gestion efficace du portefeuille des actifs de tout Compartiment, notamment la couverture des mouvements de marché, des risques de change ou de taux d'intérêt dans les conditions et limites fixées par la Banque centrale et le Prospectus. Au cours des périodes de six mois respectivement clôturées les 30 juin 2025 et 30 juin 2024, l'ICAV n'a eu recours à aucune technique de gestion efficace de portefeuille sous la forme d'investissements dans des accords de pension ou de prise en pension. Les informations relatives aux opérations de prêt de titres conclues par l'ICAV durant les périodes de six mois respectivement clôturées les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 sont détaillées en Note 16, ainsi que dans l'annexe relative aux Opérations de financement sur titres.

L'utilisation des instruments financiers dérivés par un Compartiment aux fins d'investissement ou de gestion efficace du portefeuille est décrite dans le Supplément applicable du Prospectus. Dans ce contexte, la gestion efficace du portefeuille signifie la réduction des risques, y compris le risque d'erreur de suivi entre la performance d'un Compartiment et la performance de l'Indice suivi par le Compartiment concerné, la réduction des coûts pour l'ICAV, la création d'un capital ou revenu supplémentaire pour l'ICAV et la couverture contre les variations du marché, les risques de change ou de taux d'intérêt, sous réserve des restrictions générales précisées dans la section « Restrictions d'investissement » du Prospectus. Dans la mesure où un Compartiment emploie des IFD, il est possible que la volatilité de la Valeur liquidative du Compartiment augmente.

#### 15. Engagements et passifs éventuels

Il n'y avait aucun engagement ou passif éventuel significatif au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

#### 16. Prêt de titres

Les Compartiments peuvent prêter une partie de leur portefeuille-titres à des tiers pour les besoins de générer des revenus supplémentaires ou de réduire les coûts, dans toute la mesure autorisée par et dans le respect des limites énoncées dans l'accord de l'agent de prêt de titres.

Une part substantielle des revenus découlant des opérations de prêt de titres est créditée aux Compartiments participants, une partie de ces revenus étant reversée à l'agent de prêt de titres de l'ICAV pour son rôle. Les entités emprunteuses des titres prêtés par les Compartiments participants seront approuvées par la Société de gestion après évaluation selon une méthode appropriée de leur statut et situation financière. La Société de gestion renonce au revenu additionnel perçu sur la part des revenus générés par le programme de prêt de titres aux fins de rémunérer ses services de supervision dudit programme. Dans ces conditions, il a été décidé de créditer 90 % du revenu additionnel provenant de prêts de titres dans le Compartiment concerné, et de verser les 10 % restants à l'agent de prêt de titres qui organise l'opération. Le revenu net provenant de programmes de prêt de titres est plus amplement présenté dans l'état du résultat global.

Pour chaque prêt de titres, l'agent de prêt de titres accepte les sûretés en espèces et les sûretés autres qu'en espèces au nom de l'ICAV participant au programme de prêt de titres. Les sûretés autres qu'en espèces se limitent aux titres émis ou entièrement garantis par le gouvernement des États-Unis, aux titres émis et garantis inconditionnellement par l'une de ses agences ou aux titres émis ou entièrement garantis par l'un des États souverains du G-10 ainsi qu'aux actions ordinaires inscrites à la cote d'indices des marchés développés.

L'agent de prêt de titres de l'ICAV est J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la valeur des titres prêtés par l'ICAV et des garanties reçues est exposée ci-dessous :

	Titres prêtés à la valeur de marché		Sûreté en espèces*		Sûreté autre qu'en espèces	
	30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	31 décembre 2024
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	229.645	-	-	-	235.307	-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	524.639	111.203	-	-	578.093	122.710
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	27.085.400	26.292.474	-	-	29.980.047	29.002.202
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	522.175.984	133.890.037	127.466.354	33.869.704	439.597.472	111.094.770
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	31.776.109	4.819.248	814.385	-	33.776.413	5.342.009
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	8.498.274	4.679.504	1.506.502	-	7.586.630	5.186.779
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	8.002.299	4.252.986	-	636.329	9.054.182	4.023.461
UK Equity Core Active UCITS ETF	6.898.657	2.734.385	-	-	7.543.171	3.021.742
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	20.875.602	15.235.978	984.728	136.850	21.440.332	16.024.342

\* Les sûretés en espèces peuvent être réinvesties dans des opérations de pension livrée dont les sûretés sont des obligations d'État de grande qualité. Le produit perçu est comptabilisé dans la rubrique « Revenus de prêts de titres » de l'État du résultat global.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 16. Prêt de titres (suite)

Les revenus provenant de prêts de titres perçus par l'ICAV au titre des périodes de six mois clôturées les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 sont exposés dans le tableau ci-après :

	Devise de base	Revenus de prêts de titres (bruts)		Commission de l'agent de prêt		Revenus de prêts de titres (nets)	
		30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	37	1.575	4	156	33	1.419
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	-	4	-	1	-	3
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	294	641	23	58	271	583
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	46.641	25.965	4.606	2.558	42.035	23.407
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	170.583	83.960	17.056	8.395	153.527	75.565
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	9.548	1.791	954	179	8.594	1.612
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	3.539	5.230	352	523	3.187	4.707
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	12.387	15.396	1.235	1.536	11.152	13.860
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF	USD	-	17.366	-	1.734	-	15.632
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	6.412	2.347	638	234	5.774	2.113
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	28.842	44.344	2.881	4.433	25.961	39.911

### 17. Evénements significatifs au cours de la période

#### a) Lancements de Compartiments

Les Compartiments ci-dessous ont été lancés :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF, le 21 janvier 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF, le 21 janvier 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF, le 5 mars 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF, le 5 mars 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF, le 20 mai 2025
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Government Bond Active UCITS ETF, le 4 juin 2025

#### b) Nouveaux droits de douane dans le monde

Le Conseil d'administration continue de surveiller de près les éventuelles répercussions des récentes perturbations du marché suite aux nouveaux droits de douane mondiaux sur les Compartiments.

#### c) Nouvelles dénominations de Compartiments

Avec effet à compter du 17 avril 2025, certains Compartiments ont changé de dénomination comme suit :

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment
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 - 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
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

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025

### 17. Evénements significatifs au cours de la période (suite)

c) Nouvelles dénominations de Compartiments (suite)

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment
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

Avec effet à compter du 20 juin 2025, certains Compartiments ont changé de dénomination comme suit :

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment
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

Au cours de la période de six mois clôturée le 30 juin 2025, aucun autre événement majeur n'a eu d'incidence significative sur les états financiers.

### 18. Evénements majeurs survenus après la clôture de la période

Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - India Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF a été lancé le 29 juillet 2025.

Aucun autre événement majeur n'est à signaler depuis la fin de la période.

### 19. Approbation des états financiers

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 13 août 2025.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,57%)</b>									
<i>Australie (31 décembre 2024: 15,12%)</i>									
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	23.992	458.487	0,82	Kuaishou Technology 'B'	HKD	19.600	158.048	0,28
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1.103	47.108	0,09	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	800	157.419	0,28
BHP Group Ltd.	AUD	36.235	872.688	1,57	Lenovo Group Ltd.	HKD	40.000	48.000	0,09
BlueScope Steel Ltd.	AUD	9.603	145.439	0,26	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	1.000	15.831	0,03
Brambles Ltd.	AUD	16.016	245.818	0,44	Meituan 'B'	HKD	32.100	512.373	0,92
Coles Group Ltd.	AUD	17.036	232.669	0,42	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.700	77.611	0,14
Commonwealth Bank of Australia	AUD	9.079	1.099.248	1,98	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	8.645	98.963	0,18
CSL Ltd.	AUD	3.737	586.497	1,05	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	24.900	77.900	0,14
Goodman Group, REIT	AUD	6.313	141.658	0,26	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	600	37.040	0,07
GPT Group (The), REIT	AUD	14.040	44.533	0,08	NetEase, Inc.	HKD	16.300	438.127	0,79
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	12.516	74.067	0,13	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	22.800	116.469	0,21
Macquarie Group Ltd.	AUD	1.241	186.024	0,33	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	256.000	220.127	0,40
Medibank Pvt Ltd.	AUD	51.167	169.338	0,30	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	76.000	147.159	0,26
National Australia Bank Ltd.	AUD	23.011	593.559	1,07	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	54.000	342.917	0,62
Pro Medicus Ltd.	AUD	1.111	207.565	0,37	Qifu Technology, Inc. ADR	USD	2.632	114.124	0,20
Qantas Airways Ltd.	AUD	19.224	135.307	0,24	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	22.100	55.380	0,10
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	19.131	293.252	0,53	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	30.900	81.012	0,15
REA Group Ltd.	AUD	600	94.563	0,17	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	11.500	81.745	0,15
Rio Tinto Ltd.	AUD	4.234	297.259	0,53	Silergy Corp.	TWD	8.040	97.844	0,18
Santos Ltd.	AUD	49.436	248.168	0,45	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	11.300	99.829	0,18
SGH Ltd.	AUD	2.348	83.201	0,15	Tencent Holdings Ltd.	HKD	42.000	2.691.210	4,84
Telstra Group Ltd.	AUD	72.758	230.781	0,42	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	4.007	78.096	0,14
Transurban Group	AUD	6.845	62.712	0,11	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	38.400	44.548	0,08
Vicinity Ltd., REIT	AUD	89.918	145.552	0,26	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	44.738	65.540	0,12
Wesfarmers Ltd.	AUD	4.566	253.600	0,46	Vipshop Holdings Ltd. ADR	USD	3.529	53.111	0,10
Westpac Banking Corp.	AUD	15.031	333.540	0,60	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	41.000	83.254	0,15
WiseTech Global Ltd.	AUD	468	33.440	0,06	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	16.000	52.280	0,09
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	2.615	40.496	0,07	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	59.900	64.975	0,12
Woolworths Group Ltd.	AUD	12.999	265.023	0,48	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	1.200	18.275	0,03
<i>Australie total</i>			<b>7.621.592</b>	<b>13,70</b>	Xiaomi Corp. 'B'	HKD	101.200	772.859	1,39
<i>Chine (31 décembre 2024: 24,10%)</i>					Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	62.000	19.666	0,03
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	115.511	1.615.683	2,90	Yum China Holdings, Inc.	HKD	4.658	208.512	0,37
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	8.800	43.207	0,08	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. 'A'	CNH	23.000	70.543	0,13
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.190	98.167	0,18	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	28.700	115.531	0,21
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	6.800	81.860	0,15	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	104.000	265.631	0,48
Baidu, Inc. 'A'	HKD	2.050	21.793	0,04	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	2.550	44.990	0,08
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNH	19.600	54.998	0,10	<i>Chine total</i>				
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	252.000	146.385	0,26	<b>14.732.914</b>				
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNH	41.500	69.175	0,12	<b>26,48</b>				
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.574	51.817	0,09	<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 4,63%)</i>				
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	32.200	17.936	0,03	AIA Group Ltd.	HKD	81.830	733.864	1,32
BYD Co. Ltd. 'A'	CNH	3.000	139.007	0,25	China Resources Land Ltd.	HKD	22.500	76.242	0,14
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	20.010	312.258	0,56	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	56.200	96.077	0,17
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	195.021	185.829	0,33	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	37.500	230.732	0,41
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	702.000	708.260	1,27	CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	5.500	36.398	0,06
China Feihe Ltd.	HKD	122.000	88.741	0,16	CLP Holdings Ltd.	HKD	20.500	172.618	0,31
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	52.500	59.054	0,11	Futu Holdings Ltd. ADR	USD	476	58.829	0,11
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	61.000	139.717	0,25	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	58.528	118.994	0,21
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	60.000	144.000	0,26	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	10.350	552.176	0,99
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	35.000	71.783	0,13	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	52.000	50.476	0,09
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	51.500	359.844	0,65	Link REIT	HKD	27.000	144.115	0,26
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.900	15.186	0,03	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	22.000	70.484	0,13
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	37.800	129.291	0,23	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	18.500	212.220	0,38
China Resources Mixx Lifestyle Services Ltd.	HKD	23.200	112.158	0,20	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	18.000	197.885	0,36
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	21.070	92.008	0,16	WH Group Ltd.	HKD	103.500	99.545	0,18
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	41.600	175.038	0,31	<i>Hong Kong total</i>				
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	130.088	132.242	0,24	<b>2.850.655</b>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.100	179.575	0,32	<i>Inde (31 décembre 2024: 18,31%)</i>				
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	47.800	100.363	0,18	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	808	68.232	0,12
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	19.900	158.947	0,29	Axis Bank Ltd.	INR	19.591	273.899	0,49
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	7.700	22.982	0,04	Bajaj Auto Ltd.	INR	1.427	139.272	0,25
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	21.544	153.827	0,28	Bajaj Finance Ltd.	INR	28.300	309.366	0,56
GF Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	33.000	55.406	0,10	Bharat Electronics Ltd.	INR	60.659	298.980	0,54
Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	26.992	0,05	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	9.059	35.017	0,06
H World Group Ltd.	HKD	28.300	95.715	0,17	Bharti Airtel Ltd.	INR	15.892	372.395	0,67
Haidilao International Holding Ltd.	HKD	22.034	41.823	0,07	Biocon Ltd.	INR	5.472	22.747	0,04
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	HKD	64.800	185.320	0,33	Blue Star Ltd.	INR	2.280	43.641	0,08
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	8.000	20.790	0,04	Britannia Industries Ltd.	INR	2.739	186.869	0,34
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	17.780	55.377	0,10	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	14.027	111.573	0,20
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	350.000	277.325	0,50	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	5.522	104.825	0,19
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24.800	96.525	0,17	Cipla Ltd.	INR	2.993	52.458	0,09
Innovet Biologics, Inc.	HKD	5.500	54.930	0,10	Coforge Ltd.	INR	1.340	30.000	0,05
JD.com, Inc. 'A'	HKD	11.300	184.111	0,33	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	2.071	58.220	0,10
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	19.600	142.010	0,25	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	12.992	53.780	0,10
Kanzhun Ltd. ADR	USD	3.144	56.089	0,10	Cummins India Ltd.	INR	834	33.055	0,06
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	17.100	103.254	0,19	Dixon Technologies India Ltd.	INR	137	23.949	0,04
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	5.600	29.177	0,05	DLF Ltd.	INR	8.008	78.250	0,14
					Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	13.074	196.095	0,35
					Embassy Office Parks REIT	INR	5.402	24.566	0,04
					Eternal Ltd.	INR	16.954	52.102	0,09
					GAIL India Ltd.	INR	68.097	151.305	0,27
					Godrej Properties Ltd.	INR	731	19.935	0,04
					Havells India Ltd.	INR	8.791	158.999	0,29

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
HCL Technologies Ltd.	INR	5.733	115.556	0,21	Singapore Exchange Ltd.	SGD	18.500	216.135	0,39
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	441	26.709	0,05	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	6.500	39.756	0,07
HDFC Bank Ltd.	INR	41.198	959.862	1,73	Trip.com Group Ltd.	HKD	3.300	191.694	0,34
Hindalco Industries Ltd.	INR	27.518	222.316	0,40	United Overseas Bank Ltd.	SGD	9.500	268.520	0,48
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	7.446	37.959	0,07					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	3.306	88.506	0,16	<i>Singapour total</i>			<b>2.421.043</b>	<b>4,35</b>
ICICI Bank Ltd.	INR	38.627	651.200	1,17					
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	1.470	35.000	0,06	<i>Corée du Sud (31 décembre 2024: 9,05%)</i>				
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	2.566	22.737	0,04	Coway Co. Ltd.	KRW	1.344	96.398	0,17
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	14.505	24.856	0,04	Hana Financial Group, Inc.	KRW	4.137	264.540	0,48
Indus Towers Ltd.	INR	11.797	58.105	0,10	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1.583	46.624	0,08
Infosys Ltd.	INR	24.812	463.431	0,83	Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	1.159	68.186	0,12
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	2.697	187.494	0,34	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	415	155.902	0,28
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	12.388	312.300	0,56	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	828	224.546	0,40
Lupin Ltd.	INR	3.655	82.553	0,15	Hugel, Inc.	KRW	221	63.536	0,12
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	7.785	288.261	0,52	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.238	123.653	0,22
MakeMyTrip Ltd.	USD	205	20.094	0,04	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	842	179.056	0,32
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	1.459	211.058	0,38	Hyundai Motor Co.	KRW	1.100	165.864	0,30
Max Financial Services Ltd.	INR	2.208	42.353	0,08	Hyundai Motor Co., Preference	KRW	211	24.155	0,04
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	7.363	109.466	0,20	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.585	69.815	0,13
Metropolis Healthcare Ltd.	INR	988	19.533	0,04	KakaoBank Corp.	KRW	5.090	113.145	0,20
NMDC Ltd.	INR	76.141	62.140	0,11	KB Financial Group, Inc.	KRW	17	1.397	0,00
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	36.158	102.896	0,19	Kia Corp.	KRW	3.459	248.353	0,45
PB Fintech Ltd.	INR	5.546	117.697	0,21	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	5.885	99.857	0,18
Petronet LNG Ltd.	INR	29.967	105.492	0,19	KT Corp.	KRW	5	206	0,00
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	25.468	89.061	0,16	LG Chem Ltd.	KRW	522	81.804	0,15
REC Ltd.	INR	14.274	66.976	0,12	NAVER Corp.	KRW	1.444	280.861	0,51
Reliance Industries Ltd.	INR	45.181	790.193	1,42	POSCO Holdings, Inc.	KRW	153	29.589	0,05
Reliance Industries Ltd. GDR	USD	199	13.890	0,03	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	179	131.571	0,24
Shriram Finance Ltd.	INR	11.089	91.449	0,16	Samsung C&T Corp.	KRW	1.000	119.591	0,22
State Bank of India	INR	3.717	35.532	0,06	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	388	38.725	0,07
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	1.210	23.643	0,04	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35.705	1.582.068	2,84
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	8.324	336.124	0,60	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	388	124.772	0,23
Tata Consumer Products Ltd.	INR	1.787	22.879	0,04	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4.537	56.343	0,10
Tata Motors Ltd.	INR	23.857	191.418	0,34	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	614	57.961	0,10
Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	18.410	87.102	0,16	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	742	40.465	0,07
Tata Steel Ltd.	INR	80.536	150.028	0,27	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.666	121.289	0,22
Tech Mahindra Ltd.	INR	1.315	25.843	0,05	SK Hynix, Inc.	KRW	3.867	836.666	1,50
Triveni Turbine Ltd.	INR	3.493	24.947	0,05	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2.827	118.769	0,21
Tube Investments of India Ltd.	INR	559	20.255	0,04	SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	412	43.044	0,08
UltraTech Cement Ltd.	INR	1.678	236.458	0,43	S-Oil Corp.	KRW	1.876	83.263	0,15
Varun Beverages Ltd.	INR	3.312	17.649	0,03				<b>5.692.014</b>	<b>10,23</b>
Vedanta Ltd.	INR	10.766	57.860	0,10					
<i>Inde total</i>			<b>9.548.411</b>	<b>17,17</b>	<i>Taiwan (31 décembre 2024: 18,20%)</i>				
<i>Indonésie (31 décembre 2024: 1,59%)</i>					Accton Technology Corp.	TWD	4.647	116.127	0,21
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	594.300	317.558	0,57	Advantech Co. Ltd.	TWD	9.130	106.265	0,19
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	401.400	120.655	0,22	Airtac International Group	TWD	2.439	72.722	0,13
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	751.900	173.212	0,31	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	38.206	192.913	0,35
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	875.200	149.865	0,27	Asia Cement Corp.	TWD	14.059	20.526	0,04
<i>Indonésie total</i>			<b>761.290</b>	<b>1,37</b>	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	2.192	55.753	0,10
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,01%)</i>					Asustek Computer, Inc.	TWD	4.920	108.465	0,20
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	4.508	471.807	0,85	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	21.220	45.619	0,08
<i>Irlande total</i>			<b>471.807</b>	<b>0,85</b>	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	17.997	77.934	0,14
<i>Malaisie (31 décembre 2024: 1,05%)</i>					China Airlines Ltd.	TWD	68.446	50.610	0,09
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	109.200	176.100	0,32	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	176.183	263.563	0,47
Malayan Banking Bhd.	MYR	15.200	35.017	0,06	Delta Electronics, Inc.	TWD	13.467	190.397	0,34
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	61.300	50.810	0,09	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	155.886	175.300	0,32
Public Bank Bhd.	MYR	65.700	67.253	0,12	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	4.317	60.590	0,11
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	53.100	82.604	0,15	Elite Material Co. Ltd.	TWD	3.218	97.161	0,17
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	22.000	75.136	0,14	eMemory Technology, Inc.	TWD	546	44.111	0,08
<i>Malaisie total</i>			<b>486.920</b>	<b>0,88</b>	Eva Airways Corp.	TWD	78.036	106.588	0,19
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,21%)</i>					Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	14.003	95.392	0,17
Xero Ltd.	AUD	228	26.866	0,05	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	32.273	96.448	0,17
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>26.866</b>	<b>0,05</b>	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	55.360	305.113	0,55
<i>Philippines (31 décembre 2024: 0,70%)</i>					KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	136.893	70.059	0,13
Ayala Land, Inc.	PHP	37.500	17.975	0,03	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.985	161.725	0,29
Bank of the Philippine Islands	PHP	24.010	55.411	0,10	MediaTek, Inc.	TWD	7.722	330.429	0,59
BDO Unibank, Inc.	PHP	32.966	89.423	0,16	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	41.162	57.843	0,10
<i>Philippines total</i>			<b>162.809</b>	<b>0,29</b>	Mint Group Ltd.	HKD	14.000	39.949	0,07
<i>Singapour (31 décembre 2024: 4,23%)</i>					Nan Ya Plastics Corp.	TWD	11.870	11.093	0,02
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	79.364	135.217	0,24	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	7.274	101.470	0,18
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	40.600	84.474	0,15	Pegatron Corp.	TWD	7.142	18.777	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	17.000	599.435	1,08	Pou Chen Corp.	TWD	42.220	44.732	0,08
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	25.969	130.624	0,24	Quanta Computer, Inc.	TWD	24.699	232.092	0,42
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	9.500	121.654	0,22	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	9.918	192.507	0,35
Sea Ltd. ADR	USD	3.265	522.204	0,94	Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	29.530	116.252	0,21
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	20.700	111.330	0,20	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	150.580	5.464.015	9,82
					Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	5.000	16.808	0,03
					Uni-President Enterprises Corp.	TWD	59.297	164.421	0,30
					Wistron Corp.	TWD	33.902	142.167	0,26
					Wiyynn Corp.	TWD	2.391	207.080	0,37
					Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	113.084	132.200	0,24
					<i>Taiwan total</i>			<b>9.785.216</b>	<b>17,59</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Thaïlande (31 décembre 2024: 1,19%)</i>				
Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	172.300	110.242	0,20
Bumrungrad Hospital PCL NVDR	THB	7.600	32.613	0,06
Central Pattana PCL NVDR	THB	66.700	94.894	0,17
CP ALL PCL NVDR	THB	52.800	71.464	0,13
Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	110.900	72.662	0,13
PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	30.300	102.060	0,18
PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	THB	116.300	40.426	0,07
SCB X PCL NVDR	THB	200	723	0,00
<i>Thaïlande total</i>			<b>525.084</b>	<b>0,94</b>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,04%)</i>				
BeOne Medicines Ltd.	HKD	1.300	24.476	0,05
ExlService Holdings, Inc.	USD	553	24.216	0,04
Genpact Ltd.	USD	1.267	55.761	0,10
<i>États-Unis total</i>			<b>104.453</b>	<b>0,19</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>55.191.074</b>	<b>99,21</b>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	55.191.074	99,21
Liquidités	231.748	0,42
Autres actifs et passifs	204.958	0,37
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>55.627.780</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,88
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,02
Autres actifs	1,10
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Fonds indiciels négociables en bourse (31 décembre 2024: 9,43%)</b>					<b>Kinross Gold Corp.</b>				
<i>Irlande (31 décembre 2024: 9,43%)</i>					Loblaw Cos. Ltd.				
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global					Magna International, Inc.				
Emerging Markets Research Enhanced					Manulife Financial Corp.				
Index Equity Active UCITS ETF (1)					Metro, Inc.				
USD		247.630	8.730.196	9,62	National Bank of Canada				
<i>Irlande total</i>					Nutrien Ltd.				
			<b>8.730.196</b>	<b>9,62</b>	Open Text Corp.				
<b>Total des investissements dans des Fonds négociés en bourse (ETF)</b>					Pan American Silver Corp.				
			<b>8.730.196</b>	<b>9,62</b>	Pembina Pipeline Corp.				
<b>Actions (31 décembre 2024: 90,07%)</b>					Power Corp. of Canada				
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,31%)</i>					Restaurant Brands International, Inc.				
ANZ Group Holdings Ltd.					Rogers Communications, Inc. 'B'				
AUD		4.717	90.142	0,10	Royal Bank of Canada				
AUD		1.708	9.145	0,01	Saputo, Inc.				
AUD		776	33.142	0,04	Shopify, Inc. 'A'				
USD		171	34.728	0,04	Stantec, Inc.				
AUD		7.105	171.118	0,19	Sun Life Financial, Inc.				
AUD		577	8.739	0,01	Suncor Energy, Inc.				
AUD		3.067	47.073	0,05	TC Energy Corp.				
AUD		438	10.741	0,01	Teck Resources Ltd. 'B'				
AUD		85	16.735	0,02	TFI International, Inc.				
AUD		1.810	24.720	0,03	Thomson Reuters Corp.				
AUD		2.068	250.385	0,28	TMX Group Ltd.				
AUD		750	19.606	0,02	Toromont Industries Ltd.				
AUD		640	100.444	0,11	Toronto-Dominion Bank (The)				
AUD		2.233	22.361	0,03	Tourmaline Oil Corp.				
AUD		2.835	63.615	0,07	Waste Connections, Inc.				
AUD		6.216	36.785	0,04	Wheaton Precious Metals Corp.				
AUD		534	80.046	0,09	WSP Global, Inc.				
AUD		9.198	30.441	0,03	<i>Canada total</i>				
AUD		4.482	115.611	0,13	<b>2.525.083</b>				
AUD		1.778	21.615	0,02	<b>2,78</b>				
AUD		2.397	16.950	0,02	<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,63%)</i>				
AUD		77	14.386	0,02	Carlsberg A/S 'B'				
AUD		2.985	45.756	0,05	Danske Bank A/S				
AUD		77	12.135	0,01	DSV A/S				
AUD		706	49.567	0,05	Novo Nordisk A/S 'B'				
AUD		6.226	31.254	0,03	Novonovis Novozymes B 'B'				
AUD		2.587	6.036	0,01	Vestas Wind Systems A/S				
AUD		567	20.091	0,02	<i>Danemark total</i>				
AUD		1.198	4.208	0,01	<b>624.656</b>				
AUD		335	4.744	0,01	<b>0,69</b>				
AUD		11.397	36.150	0,04	<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,25%)</i>				
AUD		5.233	47.944	0,05	Kone OYJ 'B'				
AUD		4.640	7.511	0,01	Nokia OYJ				
AUD		1.379	76.591	0,08	Nordea Bank Abp				
AUD		3.826	84.899	0,09	<i>Finlande total</i>				
AUD		174	12.433	0,01	<b>221.032</b>				
AUD		2.019	31.266	0,03	<b>0,24</b>				
AUD		1.855	37.820	0,04	<i>France (31 décembre 2024: 2,54%)</i>				
<i>Australie total</i>					Air Liquide SA				
			<b>1.726.933</b>	<b>1,90</b>	Arkema SA				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					AXA SA				
EUR		714	48.813	0,05	BNP Paribas SA				
EUR		585	60.196	0,07	Capgemini SE				
<i>Belgique total</i>					Cie de Saint-Gobain SA				
			<b>109.009</b>	<b>0,12</b>	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA				
<i>Canada (31 décembre 2024: 2,73%)</i>					Danone SA				
CAD		554	65.871	0,07	Dassault Systemes SE				
CAD		1.018	50.501	0,06	Engie SA				
CAD		343	9.937	0,01	EssilorLuxottica SA				
CAD		741	15.591	0,02	Hermes International SCA				
CAD		835	92.349	0,10	Legrand SA				
CAD		1.395	76.983	0,08	L'Oreal SA				
CAD		1.941	40.328	0,04	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE				
CAD		1.071	75.869	0,08	Orange SA				
CAD		637	66.240	0,07	Pernod Ricard SA				
CAD		2.611	81.899	0,09	Publicis Groupe SA				
CAD		1.093	86.655	0,10	Sanofi SA				
CAD		198	11.523	0,01	Schneider Electric SE				
CAD		1.666	22.624	0,02	Societe Generale SA				
CAD		274	28.717	0,03	TotalEnergies SE				
CAD		25	91.484	0,10	Vinci SA				
CAD		370	52.028	0,06	<i>France total</i>				
CAD		362	16.549	0,02	<b>2.419.974</b>				
CAD		2.464	111.508	0,12	<b>2,67</b>				
CAD		25	45.035	0,05	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 2,11%)</i>				
CAD		52	9.056	0,01	adidas AG				
CAD		640	30.497	0,03	Allianz SE				
CAD		250	40.962	0,05	BASF SE				
CAD		431	15.500	0,02	Bayer AG				
CAD		257	20.375	0,02	Deutsche Bank AG				
CAD		233	54.071	0,06	Deutsche Boerse AG				
CAD		786	5.893	0,01	Deutsche Post AG				
CAD		267	8.715	0,01	Deutsche Telekom AG				
					E.ON SE				
					Heidelberg Materials AG				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	120	9.390	0,01	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	400	18.426	0,02
Infineon Technologies AG	EUR	3.396	143.969	0,16	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	700	15.227	0,02
Mercedes-Benz Group AG	EUR	508	29.631	0,03	Fujikura Ltd.	JPY	200	10.483	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	119	52.690	0,06	Fujitsu Ltd.	JPY	1.700	41.369	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	309	199.713	0,22	Hitachi Ltd.	JPY	4.300	125.179	0,14
SAP SE	EUR	1.119	339.090	0,37	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	5.300	51.167	0,06
Siemens AG	EUR	1.275	325.748	0,36	Hoya Corp.	JPY	400	47.506	0,05
Siemens Energy AG	EUR	481	55.367	0,06	IHI Corp.	JPY	200	21.655	0,02
Siemens Healthineers AG	EUR	226	12.485	0,01	Inpex Corp.	JPY	900	12.617	0,01
Symrise AG 'A'	EUR	147	15.382	0,02	ITOCU Corp.	JPY	1.600	83.697	0,09
Vonovia SE	EUR	906	31.809	0,04	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	200	4.073	0,00
Zalando SE	EUR	837	27.461	0,03	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	1.600	16.178	0,02
<i>Allemagne total</i>			<b>2.210.154</b>	<b>2,44</b>	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	2.400	25.837	0,03
<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,38%)</i>					Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	400	3.698	0,00
AIA Group Ltd.	HKD	15.600	139.903	0,15	Kajima Corp.	JPY	700	18.236	0,02
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5.000	21.720	0,02	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	200	2.366	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1.000	4.408	0,01	KAO Corp.	JPY	900	40.232	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	1.000	6.153	0,01	KDDI Corp.	JPY	3.300	56.658	0,06
CLP Holdings Ltd.	HKD	1.000	8.420	0,01	Keyence Corp.	JPY	200	80.086	0,09
Futu Holdings Ltd. ADR	USD	77	9.516	0,01	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	13.981	0,02
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	7.000	5.876	0,01	Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	200	6.200	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.700	90.695	0,10	Komatsu Ltd.	JPY	200	6.559	0,01
Link REIT	HKD	5.900	31.492	0,03	Kubota Corp.	JPY	1.000	11.229	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	1.000	3.592	0,00	Kyocera Corp.	JPY	400	4.800	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.000	6.427	0,01	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	700	11.948	0,01
Prudential plc	GBP	2.122	26.537	0,03	LY Corp.	JPY	4.400	16.157	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3.500	40.150	0,04	Makita Corp.	JPY	400	12.331	0,01
Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.000	10.994	0,01	Marubeni Corp.	JPY	700	14.117	0,02
WH Group Ltd.	HKD	5.500	5.290	0,01	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	400	8.218	0,01
<i>Hong Kong total</i>			<b>411.173</b>	<b>0,45</b>	Mitsubishi Corp.	JPY	2.400	47.985	0,05
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,23%)</i>					Mitsubishi Electric Corp.	JPY	1.800	38.768	0,04
Accenture plc 'A'	USD	579	173.057	0,19	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	2.800	69.978	0,08
AIB Group plc	EUR	6.356	52.115	0,06	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	12.100	166.114	0,18
Allegion plc	USD	399	57.504	0,06	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	3.300	67.327	0,07
Aptiv plc	USD	465	31.722	0,03	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	4.500	43.459	0,05
DCC plc	GBP	407	26.370	0,03	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	700	23.358	0,03
Experian plc	GBP	826	42.469	0,05	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1.600	44.230	0,05
James Hardie Industries plc CDI	AUD	399	10.904	0,01	MS&A Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	1.000	22.361	0,02
Kingspan Group plc	EUR	912	77.294	0,09	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.600	23.860	0,03
Medtronic plc	USD	2.580	224.899	0,25	NEC Corp.	JPY	800	23.367	0,03
Ryanair Holdings plc	EUR	743	20.950	0,02	Nidec Corp.	JPY	700	13.593	0,02
Smurfit WestRock plc	USD	534	23.042	0,03	Nintendo Co. Ltd.	JPY	900	86.483	0,10
Trane Technologies plc	USD	872	381.421	0,42	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	8	7.361	0,01
<i>Irlande total</i>			<b>1.121.747</b>	<b>1,24</b>	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	8.031	0,01
<i>Italie (31 décembre 2024: 0,40%)</i>					Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	200	7.564	0,01
Enel SpA	EUR	4.252	40.209	0,04	Nippon Steel Corp.	JPY	800	15.137	0,02
Ferrari NV	EUR	95	46.402	0,05	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	49.900	53.201	0,06
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2.640	58.369	0,07	Nippon Yusen KK	JPY	200	7.183	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	9.095	52.222	0,06	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	1.800	4.364	0,00
Prysmian SpA	EUR	1.146	80.768	0,09	Nitto Denko Corp.	JPY	400	7.730	0,01
UniCredit SpA	EUR	2.869	191.660	0,21	Nomura Holdings, Inc.	JPY	1.900	12.522	0,01
<i>Italie total</i>			<b>469.630</b>	<b>0,52</b>	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	800	32.029	0,04
<i>Japon (31 décembre 2024: 4,78%)</i>					Obayashi Corp.	JPY	1.000	15.130	0,02
Advantest Corp.	JPY	800	59.012	0,07	Obic Co. Ltd.	JPY	400	15.538	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	200	6.120	0,01	Olympus Corp.	JPY	200	2.375	0,00
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	1.700	46.006	0,05	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	400	9.205	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	2.800	37.364	0,04	ORIX Corp.	JPY	1.700	38.368	0,04
Asahi Kasei Corp.	JPY	1.800	12.798	0,01	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	800	20.454	0,02
Asics Corp.	JPY	700	17.834	0,02	Otsuka Corp.	JPY	200	4.066	0,00
Astellas Pharma, Inc.	JPY	900	8.826	0,01	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	200	9.901	0,01
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	800	28.639	0,03	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	800	27.465	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	700	28.592	0,03	Panasonic Holdings Corp.	JPY	2.700	29.076	0,03
Canon, Inc.	JPY	900	26.101	0,03	Rakuten Group, Inc.	JPY	700	3.860	0,00
Capcom Co. Ltd.	JPY	800	27.321	0,03	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	94.541	0,10
Central Japan Railway Co.	JPY	1.100	24.613	0,03	Renesas Electronics Corp.	JPY	1.700	21.055	0,02
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	700	6.467	0,01	Resona Holdings, Inc.	JPY	3.300	30.431	0,03
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	700	8.631	0,01	SCSK Corp.	JPY	700	21.071	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	20.838	0,02	Secom Co. Ltd.	JPY	400	14.353	0,02
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	200	3.032	0,00	Sekisui House Ltd.	JPY	400	8.814	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	900	6.829	0,01	Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	2.500	40.206	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.900	44.263	0,05	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	800	8.898	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	400	47.146	0,05	Shimadzu Corp.	JPY	200	4.946	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	200	6.859	0,01	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.800	59.466	0,07
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	2.400	17.022	0,02	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	900	16.163	0,02
Denso Corp.	JPY	2.700	36.459	0,04	SoftBank Corp.	JPY	17.300	26.708	0,03
Dentsu Group, Inc.	JPY	200	4.425	0,00	SoftBank Group Corp.	JPY	800	58.237	0,06
Disco Corp.	JPY	200	59.026	0,07	Sompo Holdings, Inc.	JPY	400	12.032	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	1.700	36.579	0,04	Sony Group Corp.	JPY	6.700	173.014	0,19
FANUC Corp.	JPY	800	21.822	0,02	Sumitomo Corp.	JPY	400	10.326	0,01
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	200	68.566	0,08	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1.100	23.570	0,03
					Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	400	9.858	0,01
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4.200	105.665	0,12
					Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	700	26.978	0,03
					Suzuki Motor Corp.	JPY	2.400	28.961	0,03
					Sysmex Corp.	JPY	700	12.183	0,01
					T&D Holdings, Inc.	JPY	1.100	24.141	0,03
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.700	52.079	0,06

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
TDK Corp.	JPY	800	9.390	0,01	Cie Financiere Richemont SA	CHF	984	184.747	0,20
Terumo Corp.	JPY	1.700	31.188	0,03	Givaudan SA	CHF	8	38.603	0,04
Toho Co. Ltd.	JPY	200	11.783	0,01	Glencore plc	GBP	5.735	22.288	0,03
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.900	80.383	0,09	Holcim AG	CHF	241	17.833	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	700	134.141	0,15	Julius Baer Group Ltd.	CHF	121	8.154	0,01
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	200	6.635	0,01	Lonza Group AG	CHF	217	154.026	0,17
Tokyu Corp.	JPY	900	10.680	0,01	Nestle SA	CHF	3.794	375.730	0,41
Toray Industries, Inc.	JPY	1.100	7.522	0,01	Novartis AG	CHF	2.123	256.494	0,28
Toyota Industries Corp.	JPY	200	22.569	0,02	Partners Group Holding AG	CHF	10	13.003	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	7.900	136.347	0,15	Roche Holding AG	CHF	734	238.273	0,26
Toyota Tsusho Corp.	JPY	800	18.105	0,02	Sandoz Group AG	CHF	1.353	73.803	0,08
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	200	12.099	0,01	Schindler Holding AG	CHF	130	48.178	0,05
<i>Japon total</i>			<b>3.857.401</b>	<b>4,25</b>	SGS SA	CHF	628	63.510	0,07
<i>Macao (31 décembre 2024: 0,01%)</i>					STMicroelectronics NV	EUR	303	9.225	0,01
Sands China Ltd.	HKD	4.000	8.326	0,01	Straumann Holding AG	CHF	130	16.911	0,02
<i>Macao total</i>			<b>8.326</b>	<b>0,01</b>	Swiss Re AG	CHF	59	10.166	0,01
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,58%)</i>					UBS Group AG	CHF	2.774	93.570	0,10
Adyen NV	EUR	28	51.221	0,06	Zurich Insurance Group AG	CHF	215	149.798	0,17
Argenx SE	EUR	36	19.853	0,02	<i>Suisse total</i>			<b>2.110.151</b>	<b>2,32</b>
ASML Holding NV	EUR	551	438.266	0,48	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 3,44%)</i>				
Ferrovial SE	EUR	1.734	92.125	0,10	3i Group plc	GBP	2.769	156.333	0,17
Heineken NV	EUR	1.390	120.775	0,13	Anglo American plc	GBP	577	17.000	0,02
ING Groep NV	EUR	2.106	46.046	0,05	Aon plc 'A'	USD	422	150.553	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.054	43.922	0,05	Ashtead Group plc	GBP	329	21.050	0,02
Koninklijke KPN NV	EUR	21.948	106.559	0,12	AstraZeneca plc	GBP	2.466	341.984	0,38
Koninklijke Philips NV	EUR	931	22.305	0,02	Barclays plc	GBP	40.638	187.837	0,21
NN Group NV	EUR	933	61.791	0,07	Barratt Redrow plc	GBP	3.932	24.565	0,03
NXP Semiconductors NV	USD	1.166	254.759	0,28	BP plc	GBP	22.158	111.042	0,12
Prosus NV	EUR	1.774	98.852	0,11	Centrica plc	GBP	5.991	13.263	0,02
Stellantis NV	EUR	1.673	16.709	0,02	CNH Industrial NV	USD	941	12.195	0,01
Universal Music Group NV	EUR	1.579	50.934	0,06	Compass Group plc	GBP	2.328	78.702	0,09
Wolters Kluwer NV	EUR	206	34.325	0,04	Diageo plc	GBP	2.166	54.258	0,06
<i>Pays-Bas total</i>			<b>1.458.442</b>	<b>1,61</b>	GSK plc	GBP	3.769	71.791	0,08
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,03%)</i>					Haleon plc	GBP	2.640	13.545	0,02
Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.467	6.897	0,01	HSBC Holdings plc	GBP	17.948	216.879	0,24
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	776	16.982	0,02	Informa plc	GBP	1.172	12.942	0,01
Xero Ltd.	AUD	182	21.446	0,02	InterContinental Hotels Group plc	GBP	580	66.000	0,07
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>45.325</b>	<b>0,05</b>	Intertek Group plc	GBP	766	49.755	0,06
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Lloyds Banking Group plc	GBP	36.215	38.064	0,04
Equinor ASA	NOK	1.741	43.888	0,05	London Stock Exchange Group plc	GBP	751	109.448	0,12
<i>Norvège total</i>			<b>43.888</b>	<b>0,05</b>	National Grid plc	GBP	5.701	82.928	0,09
<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,30%)</i>					NatWest Group plc	GBP	15.890	111.357	0,12
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	1.700	3.577	0,00	Next plc	GBP	369	62.904	0,07
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	10.475	17.847	0,02	Pearson plc	GBP	397	5.829	0,01
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	7.600	15.813	0,02	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.378	93.567	0,10
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.800	98.730	0,11	RELX plc	GBP	3.872	208.897	0,23
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	4.269	21.473	0,02	Rio Tinto plc	GBP	2.525	146.883	0,16
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3.400	43.539	0,05	Sage Group plc (The)	GBP	2.855	48.924	0,05
Sea Ltd. ADR	USD	604	96.604	0,11	Shell plc	GBP	9.571	334.907	0,37
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	1.900	10.219	0,01	SSE plc	GBP	5.113	128.291	0,14
Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.700	31.544	0,03	Standard Chartered plc	GBP	2.899	47.950	0,05
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.700	10.398	0,01	Tesco plc	GBP	23.682	130.232	0,14
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7.800	23.394	0,03	Unilever plc	GBP	2.733	165.724	0,18
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.100	31.092	0,03	<i>Royaume-Uni total</i>			<b>3.315.599</b>	<b>3,65</b>
<i>Singapour total</i>			<b>404.230</b>	<b>0,44</b>	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 64,97%)</i>				
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,50%)</i>					3M Co.	USD	1.766	268.856	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.700	41.376	0,05	Abbott Laboratories	USD	537	73.037	0,08
Banco Santander SA	EUR	28.080	231.622	0,25	AbbVie, Inc.	USD	3.097	574.865	0,63
CaixaBank SA	EUR	4.774	41.212	0,05	Adobe, Inc.	USD	217	83.953	0,09
Cellnex Telecom SA	EUR	1.122	43.397	0,05	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.638	232.432	0,26
Iberdrola SA	EUR	8.688	166.132	0,18	AECOM	USD	542	61.170	0,07
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.596	82.770	0,09	Airbnb, Inc. 'A'	USD	209	27.659	0,03
<i>Espagne total</i>			<b>606.509</b>	<b>0,67</b>	Akamai Technologies, Inc.	USD	242	19.302	0,02
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,48%)</i>					Alphabet, Inc. 'A'	USD	6.328	1.115.183	1,23
Assa Abloy AB 'B'	SEK	1.042	32.276	0,04	Alphabet, Inc. 'C'	USD	4.551	807.302	0,89
Atlas Copco AB 'A'	SEK	10.422	167.150	0,18	Amazon.com, Inc.	USD	11.188	2.454.535	2,70
Investor AB 'B'	SEK	1.718	50.429	0,06	Ameren Corp.	USD	174	16.711	0,02
Sandvik AB	SEK	4.389	99.888	0,11	American Express Co.	USD	611	194.897	0,21
Spotify Technology SA	USD	154	118.170	0,13	American Tower Corp., REIT	USD	1.007	222.567	0,25
Volvo AB 'B'	SEK	5.226	145.532	0,16	Ameriprise Financial, Inc.	USD	321	171.327	0,19
<i>Suède total</i>			<b>613.445</b>	<b>0,68</b>	AMETEK, Inc.	USD	571	103.328	0,11
<i>Suisse (31 décembre 2024: 2,20%)</i>					Amrize Ltd.	CHF	241	11.983	0,01
ABB Ltd.	CHF	1.983	117.859	0,13	Analog Devices, Inc.	USD	1.364	324.659	0,36
Alcon AG	CHF	655	57.765	0,06	Apollo Global Management, Inc.	USD	1.033	146.552	0,16
Chubb Ltd.	USD	553	160.215	0,18	Apple, Inc.	USD	15.890	3.260.151	3,59
					AppLovin Corp. 'A'	USD	172	60.214	0,07
					Arista Networks, Inc.	USD	1.413	144.564	0,16
					Arthur J Gallagher & Co.	USD	861	275.623	0,30
					AT&T, Inc.	USD	11.068	320.308	0,35
					Autodesk, Inc.	USD	95	29.409	0,03
					Automatic Data Processing, Inc.	USD	95	29.298	0,03
					AutoZone, Inc.	USD	44	163.338	0,18
					Avery Dennison Corp.	USD	88	15.441	0,02
					Baker Hughes Co. 'A'	USD	3.295	126.330	0,14

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Ball Corp.	USD	190	10.657	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	354	250.544	0,28
Bank of America Corp.	USD	13.587	642.937	0,71	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	139	17.635	0,02
Baxter International, Inc.	USD	1.338	40.515	0,04	HCA Healthcare, Inc.	USD	121	46.355	0,05
Becton Dickinson & Co.	USD	224	38.584	0,04	HEICO Corp. 'A'	USD	474	122.648	0,13
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.321	641.702	0,71	Hershey Co. (The)	USD	157	26.054	0,03
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	207	11.379	0,01	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.412	28.875	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	53	306.830	0,34	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.146	305.226	0,34
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	424	44.151	0,05	Hologic, Inc.	USD	430	28.019	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	2.628	282.273	0,31	Home Depot, Inc. (The)	USD	344	126.124	0,14
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.553	257.048	0,28	Howmet Aerospace, Inc.	USD	2.037	379.147	0,42
Broadcom, Inc.	USD	4.786	1.319.261	1,45	Hubbell, Inc. 'B'	USD	129	52.685	0,06
Builders FirstSource, Inc.	USD	240	28.006	0,03	HubSpot, Inc.	USD	37	20.595	0,02
Bunge Global SA	USD	155	12.443	0,01	Humana, Inc.	USD	300	73.344	0,08
Burlington Stores, Inc.	USD	502	116.785	0,13	Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.369	113.873	0,13
Cadence Design Systems, Inc.	USD	242	74.572	0,08	Insulet Corp.	USD	104	32.675	0,04
Capital One Financial Corp.	USD	835	177.655	0,20	Intel Corp.	USD	741	16.598	0,02
Carnival Corp.	USD	3.493	98.223	0,11	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	481	88.249	0,10
Carrier Global Corp.	USD	3.942	288.515	0,32	International Business Machines Corp.	USD	336	99.046	0,11
Caterpillar, Inc.	USD	623	241.855	0,27	Intuit, Inc.	USD	353	278.033	0,31
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	386	54.086	0,06	Intuitive Surgical, Inc.	USD	138	74.991	0,08
Centene Corp.	USD	215	11.670	0,01	Jabil, Inc.	USD	129	28.135	0,03
Charles Schwab Corp. (The)	USD	3.751	342.241	0,38	Jacobs Solutions, Inc.	USD	131	17.220	0,02
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	416	170.065	0,19	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	86	12.350	0,01
Cheniere Energy, Inc.	USD	431	104.957	0,12	Johnson & Johnson	USD	2.966	453.057	0,50
Chevron Corp.	USD	1.569	224.665	0,25	Juniper Networks, Inc.	USD	369	14.734	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	4.216	236.728	0,26	Kenvue, Inc.	USD	5.093	106.596	0,12
Church & Dwight Co., Inc.	USD	783	75.254	0,08	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	6.260	206.956	0,23
Cigna Group (The)	USD	580	191.736	0,21	Keysight Technologies, Inc.	USD	439	71.935	0,08
Cisco Systems, Inc.	USD	726	50.370	0,06	Kimberly-Clark Corp.	USD	172	22.174	0,02
Citigroup, Inc.	USD	3.251	276.725	0,30	Lam Research Corp.	USD	3.156	307.205	0,34
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	138	17.025	0,03	Lennar Corp. 'A'	USD	448	49.553	0,05
CME Group, Inc. 'A'	USD	1.154	318.065	0,35	Linde plc	USD	940	441.029	0,49
CMS Energy Corp.	USD	2.025	140.292	0,15	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	172	26.020	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	6.802	481.242	0,53	LKQ Corp.	USD	277	10.252	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2.095	163.473	0,18	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.793	397.813	0,44
Comcast Corp. 'A'	USD	7.302	260.608	0,29	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	941	54.446	0,06
ConocoPhillips	USD	2.666	239.247	0,26	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	149	81.795	0,09
Constellation Energy Corp.	USD	301	97.151	0,11	Marvell Technology, Inc.	USD	344	26.626	0,03
Corpay, Inc.	USD	414	137.373	0,15	Masco Corp.	USD	1.112	71.568	0,08
Corteva, Inc.	USD	499	37.190	0,04	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.343	754.685	0,83
Costco Wholesale Corp.	USD	373	369.248	0,41	McDonald's Corp.	USD	1.481	432.704	0,48
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	278	141.588	0,16	McKesson Corp.	USD	137	100.391	0,11
Crown Holdings, Inc.	USD	162	16.683	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	1.975	156.341	0,17
CSX Corp.	USD	5.887	192.093	0,21	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.664	1.966.272	2,17
Cummins, Inc.	USD	146	47.815	0,05	MetLife, Inc.	USD	1.104	88.784	0,10
CVS Health Corp.	USD	784	54.080	0,06	Microchip Technology, Inc.	USD	843	59.322	0,07
Danaher Corp.	USD	537	106.079	0,12	Micron Technology, Inc.	USD	2.018	248.719	0,27
Datadog, Inc. 'A'	USD	301	40.433	0,04	Microsoft Corp.	USD	8.174	4.065.829	4,48
Deckers Outdoor Corp.	USD	62	6.390	0,01	MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	93	37.593	0,04
Deere & Co.	USD	819	416.453	0,46	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	4.465	301.120	0,33
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	328	40.213	0,04	Monster Beverage Corp.	USD	784	49.110	0,05
Delta Air Lines, Inc.	USD	553	27.197	0,03	Morgan Stanley	USD	577	81.276	0,09
Diamondback Energy, Inc.	USD	1.050	144.270	0,16	Motorola Solutions, Inc.	USD	284	119.411	0,13
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	52	10.286	0,01	MSCI, Inc. 'A'	USD	71	40.949	0,04
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	190	33.123	0,04	Netflix, Inc.	USD	330	441.913	0,49
DocuSign, Inc. 'A'	USD	226	17.603	0,02	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	430	54.047	0,06
Dominion Energy, Inc.	USD	1.345	76.019	0,08	Newmont Corp.	USD	465	27.091	0,03
DoorDash, Inc. 'A'	USD	482	118.818	0,13	NextEra Energy, Inc.	USD	4.019	278.999	0,31
Dow, Inc.	USD	535	14.167	0,02	NIKE, Inc. 'B'	USD	476	33.815	0,04
DuPont de Nemours, Inc.	USD	447	30.660	0,03	NRG Energy, Inc.	USD	398	63.911	0,07
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.705	133.348	0,15	Nucor Corp.	USD	287	37.178	0,04
Elevance Health, Inc.	USD	353	137.303	0,15	Nutanix, Inc. 'A'	USD	381	29.124	0,03
Eli Lilly & Co.	USD	801	624.404	0,69	NVIDIA Corp.	USD	27.607	4.361.630	4,81
EMCOR Group, Inc.	USD	78	41.721	0,05	ON Semiconductor Corp.	USD	465	24.371	0,03
Emerson Electric Co.	USD	1.054	140.530	0,15	Oracle Corp.	USD	2.518	550.510	0,61
Entergy Corp.	USD	1.119	93.011	0,10	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	251	22.623	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	2.165	258.956	0,29	Otis Worldwide Corp.	USD	2.871	284.286	0,31
EQT Corp.	USD	388	22.628	0,02	Owens Corning	USD	173	23.791	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	189	150.344	0,17	PACCAR, Inc.	USD	759	72.151	0,08
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	976	60.190	0,07	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1.550	211.296	0,23
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	249	20.119	0,02	Palo Alto Networks, Inc.	USD	688	140.792	0,15
Expedia Group, Inc.	USD	749	126.341	0,14	Parker-Hannifin Corp.	USD	171	119.438	0,13
Exxon Mobil Corp.	USD	5.871	632.894	0,70	PepsiCo, Inc.	USD	3.404	449.464	0,50
Fair Isaac Corp.	USD	33	60.323	0,07	PG&E Corp.	USD	6.691	93.273	0,10
FedEx Corp.	USD	576	130.931	0,14	Pinterest, Inc. 'A'	USD	637	22.843	0,03
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	242	52.696	0,06	PPG Industries, Inc.	USD	1.028	116.935	0,13
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.792	227.297	0,25	Principal Financial Group, Inc.	USD	783	62.194	0,07
Fifth Third Bancorp	USD	2.404	98.877	0,11	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.389	221.295	0,24
Fiserv, Inc.	USD	606	104.480	0,11	Progressive Corp. (The)	USD	1.551	413.900	0,46
Fortinet, Inc.	USD	998	105.509	0,12	Prologis, Inc., REIT	USD	1.829	192.264	0,21
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.855	80.414	0,09	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	182	15.321	0,02
Gartner, Inc.	USD	85	34.359	0,04	PulteGroup, Inc.	USD	139	14.659	0,02
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	439	32.517	0,04	QUALCOMM, Inc.	USD	344	54.785	0,06
GE Vernova, Inc.	USD	293	155.041	0,17	Quanta Services, Inc.	USD	266	100.569	0,11
General Mills, Inc.	USD	200	10.362	0,01	Raymond James Financial, Inc.	USD	535	82.053	0,09
Gilead Sciences, Inc.	USD	666	73.839	0,08	RB Global, Inc.	CAD	240	25.446	0,03
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	224	40.333	0,04	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	292	153.300	0,17

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Republic Services, Inc. 'A'	USD	129	31.813	0,03
ResMed, Inc.	USD	93	23.994	0,03
Rockwell Automation, Inc.	USD	97	32.220	0,04
Roper Technologies, Inc.	USD	44	24.941	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	1.449	184.863	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	406	127.135	0,14
Royalty Pharma plc 'A'	USD	543	19.564	0,02
S&P Global, Inc.	USD	71	37.438	0,04
Salesforce, Inc.	USD	1.441	392.946	0,43
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	588	138.086	0,15
Seagate Technology Holdings plc	USD	1.631	235.402	0,26
ServiceNow, Inc.	USD	423	434.878	0,48
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	105	36.053	0,04
Southern Co. (The)	USD	3.897	357.862	0,39
State Street Corp.	USD	1.136	120.802	0,13
Steel Dynamics, Inc.	USD	241	30.850	0,03
Stryker Corp.	USD	878	347.363	0,38
Synopsys, Inc.	USD	165	84.592	0,09
Teledyne Technologies, Inc.	USD	51	26.128	0,03
Tesla, Inc.	USD	2.907	923.438	1,02
Texas Instruments, Inc.	USD	1.881	390.533	0,43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	725	293.959	0,32
TJX Cos., Inc. (The)	USD	456	56.311	0,06
Toast, Inc. 'A'	USD	1.942	86.011	0,09
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	242	64.745	0,07
Truist Financial Corp.	USD	3.636	156.312	0,17
Twilio, Inc. 'A'	USD	251	31.214	0,03
Uber Technologies, Inc.	USD	2.800	261.240	0,29
Union Pacific Corp.	USD	709	163.127	0,18
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	888	89.635	0,10
United Rentals, Inc.	USD	129	97.189	0,11
United Therapeutics Corp.	USD	52	14.942	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.309	408.369	0,45
US Bancorp	USD	4.873	220.503	0,24
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	148	42.621	0,05
Ventas, Inc., REIT	USD	3.128	197.533	0,22
Veralto Corp.	USD	266	26.853	0,03
Verizon Communications, Inc.	USD	197	8.524	0,01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	517	230.168	0,25
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	455	58.427	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	2.511	891.531	0,98
Vistra Corp.	USD	623	120.744	0,13
Vulcan Materials Co.	USD	105	27.386	0,03
Walmart, Inc.	USD	3.878	379.191	0,42
Walt Disney Co. (The)	USD	2.390	296.384	0,33
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	2.981	34.162	0,04
Waste Management, Inc.	USD	171	39.128	0,04
Wells Fargo & Co.	USD	6.914	553.950	0,61
Welltower, Inc., REIT	USD	873	134.206	0,15
Western Digital Corp.	USD	597	38.202	0,04
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	62	12.980	0,01
Yum! Brands, Inc.	USD	1.509	223.604	0,25
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	53	16.343	0,02
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	206	14.430	0,02
Zscaler, Inc.	USD	110	34.533	0,04
<i>États-Unis total</i>			<b>56.363.844</b>	<b>62,11</b>
<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,10%)</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	54	141.136	0,16
<i>Uruguay total</i>			<b>141.136</b>	<b>0,16</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>80.807.687</b>	<b>89,05</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	6.658	CAD	11.197	07/07/2025	Goldman Sachs	162	-
CHF	8.928	GBP	8.098	07/07/2025	Goldman Sachs	126	-
CHF	6.298	HKD	60.539	07/07/2025	Goldman Sachs	200	-
CHF	10.007	JPY	1.748.636	07/07/2025	Goldman Sachs	467	-
CHF	7.127	USD	8.648	07/07/2025	Citibank NA	311	-
CHF	860.430	USD	1.041.492	07/07/2025	Goldman Sachs	40.124	0,04
CHF	151.370	USD	186.119	07/07/2025	Goldman Sachs	4.163	0,01
CHF	12.578	USD	15.368	07/07/2025	Morgan Stanley	444	-
CHF	6.273	USD	7.659	07/07/2025	Morgan Stanley	227	-
CHF	6.967	USD	8.774	07/08/2025	Citibank NA	22	-
CHF	1.077.382	USD	1.353.624	07/08/2025	Morgan Stanley	6.476	0,01
CHF	10.501	USD	13.071	07/08/2025	Morgan Stanley	186	-
CNY	29.353	USD	4.098	07/07/2025	HSBC	5	-
DKK	48.785	USD	7.666	07/07/2025	Goldman Sachs	12	-
EUR	102.118	USD	119.748	07/07/2025	Morgan Stanley	162	-
KRW	12.534.573	USD	9.253	07/07/2025	Barclays	18	-
USD	21.206	AUD	32.324	07/08/2025	Barclays	6	-
USD	36.756	CAD	49.998	07/08/2025	Citibank NA	41	-
USD	50.365	GBP	36.634	07/08/2025	Morgan Stanley	154	-
USD	29.505	HKD	230.401	07/07/2025	BNP Paribas	138	-
USD	19.445	INR	1.664.338	07/07/2025	Citibank NA	44	-
USD	19.426	INR	1.664.338	07/08/2025	Barclays	56	-
USD	7.760	SEK	73.510	07/08/2025	BNP Paribas	27	-
USD	24.797	TWD	701.768	07/08/2025	BNP Paribas	468	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
CHF	46.665	USD	58.403	07/07/2025	Morgan Stanley	258	-
CNY	58.616	USD	8.183	07/07/2025	HSBC	9	-
DKK	97.424	USD	15.310	07/07/2025	Goldman Sachs	24	-
EUR	10.913	AUD	19.239	07/07/2025	Morgan Stanley	205	-
EUR	12.673	CAD	19.841	07/07/2025	Morgan Stanley	337	-
EUR	11.657	GBP	9.834	07/07/2025	BNP Paribas	212	-
EUR	15.545	GBP	13.061	07/07/2025	HSBC	354	-
EUR	16.104	HKD	143.656	07/07/2025	Barclays	599	-
EUR	14.980	JPY	2.440.620	07/07/2025	Goldman Sachs	684	-
EUR	13.379	JPY	2.179.005	07/07/2025	Goldman Sachs	617	-
EUR	16.059	USD	18.371	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	487	-
EUR	14.182	USD	16.180	07/07/2025	BNP Paribas	473	-
EUR	155.199	USD	176.473	07/07/2025	Goldman Sachs	5.767	0,01
EUR	202.376	USD	231.926	07/07/2025	Goldman Sachs	5.711	0,01
EUR	16.289	USD	18.623	07/07/2025	HSBC	504	-
EUR	1.699.949	USD	1.920.863	07/07/2025	Morgan Stanley	75.277	0,08
EUR	18.405	USD	20.885	07/07/2025	Morgan Stanley	727	-
EUR	19.531	USD	22.941	07/08/2025	BNP Paribas	44	-
EUR	2.204.017	USD	2.589.831	07/08/2025	Morgan Stanley	3.994	0,01
EUR	22.815	USD	26.529	07/08/2025	Morgan Stanley	321	-
KRW	25.105.205	USD	18.533	07/07/2025	Barclays	36	-
USD	54.722	AUD	83.412	07/08/2025	Barclays	16	-
USD	71.553	CAD	97.333	07/08/2025	Citibank NA	80	-
USD	110.262	GBP	80.202	07/08/2025	Morgan Stanley	337	-
USD	58.576	HKD	457.416	07/07/2025	BNP Paribas	273	-
USD	38.945	INR	3.333.464	07/07/2025	Citibank NA	89	-
USD	38.908	INR	3.333.464	07/08/2025	Barclays	112	-
USD	15.496	SEK	146.797	07/08/2025	BNP Paribas	54	-
USD	50.437	TWD	1.427.379	07/08/2025	BNP Paribas	952	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,11%)</b>						<b>152.592</b>	<b>0,17</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
AUD	32.324	USD	21.193	07/07/2025	Barclays	(8)	-
CAD	49.998	USD	36.700	07/07/2025	Citibank NA	(48)	-
CHF	19.816	EUR	21.260	07/07/2025	Goldman Sachs	(55)	-
GBP	36.634	USD	50.359	07/07/2025	Morgan Stanley	(156)	-
HKD	290.940	USD	37.085	07/07/2025	Goldman Sachs	(1)	-
INR	1.664.338	USD	19.454	07/07/2025	Barclays	(54)	-
JPY	8.500.003	USD	58.887	07/07/2025	Morgan Stanley	(8)	-
SEK	73.510	USD	7.744	07/07/2025	BNP Paribas	(28)	-
SGD	6.840	USD	5.374	07/07/2025	Citibank NA	(1)	-
TWD	701.768	USD	24.522	07/07/2025	BNP Paribas	(437)	-
USD	20.849	AUD	32.324	07/07/2025	Barclays	(336)	-
USD	28.135	CAD	38.802	07/07/2025	Barclays	(309)	-
USD	14.726	CHF	12.103	07/07/2025	Morgan Stanley	(487)	-
USD	1.348.391	CHF	1.077.382	07/07/2025	Morgan Stanley	(5.947)	(0,01)
USD	4.094	CNY	29.353	07/07/2025	Citibank NA	(8)	-
USD	4.108	CNY	29.353	07/08/2025	HSBC	(4)	-
USD	7.394	DKK	48.785	07/07/2025	Goldman Sachs	(285)	-
USD	7.684	DKK	48.785	07/08/2025	Goldman Sachs	(14)	-
USD	91.365	EUR	80.858	07/07/2025	Morgan Stanley	(3.581)	(0,01)
USD	119.994	EUR	102.118	07/08/2025	Morgan Stanley	(185)	-
USD	38.430	GBP	28.536	07/07/2025	Barclays	(675)	-
USD	37.204	HKD	290.940	07/08/2025	Goldman Sachs	(2)	-
USD	46.667	JPY	6.751.367	07/07/2025	BNP Paribas	(99)	-
USD	59.090	JPY	8.500.003	07/08/2025	Morgan Stanley	(12)	-
USD	9.148	KRW	12.534.573	07/07/2025	Citibank NA	(124)	-
USD	9.270	KRW	12.534.573	07/08/2025	Barclays	(10)	-
USD	7.641	SEK	73.510	07/07/2025	Goldman Sachs	(75)	-
USD	5.316	SGD	6.840	07/07/2025	Morgan Stanley	(57)	-
USD	5.386	SGD	6.840	07/08/2025	Citibank NA	-	-
USD	16.000	TWD	472.040	07/07/2025	Citibank NA	(201)	-
USD	7.718	TWD	229.728	07/07/2025	Goldman Sachs	(166)	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
AUD	83.412	USD	54.689	07/07/2025	Barclays	(22)	-
CAD	97.333	USD	71.444	07/07/2025	Citibank NA	(93)	-
EUR	12.247	CHF	11.453	07/07/2025	Morgan Stanley	(17)	-
GBP	80.202	USD	110.249	07/07/2025	Morgan Stanley	(342)	-
HKD	601.072	USD	76.617	07/07/2025	Goldman Sachs	(3)	-
INR	3.333.464	USD	38.964	07/07/2025	Barclays	(107)	-
JPY	17.270.731	USD	119.649	07/07/2025	Morgan Stanley	(16)	-
SEK	146.797	USD	15.465	07/07/2025	BNP Paribas	(57)	-
SGD	13.580	USD	10.669	07/07/2025	Citibank NA	(3)	-
TWD	1.427.379	USD	49.877	07/07/2025	BNP Paribas	(889)	-
USD	41.392	AUD	64.173	07/07/2025	Barclays	(666)	-
USD	56.189	CAD	77.492	07/07/2025	Barclays	(617)	-
USD	42.622	CHF	35.212	07/07/2025	Goldman Sachs	(1.642)	-
USD	58.630	CHF	46.665	07/08/2025	Morgan Stanley	(281)	-
USD	8.176	CNY	58.616	07/07/2025	Citibank NA	(15)	-
USD	8.203	CNY	58.616	07/08/2025	HSBC	(9)	-
USD	14.765	DKK	97.424	07/07/2025	Goldman Sachs	(569)	-
USD	15.345	DKK	97.424	07/08/2025	Goldman Sachs	(28)	-
USD	29.392	EUR	25.939	07/07/2025	BNP Paribas	(1.067)	-
USD	2.584.530	EUR	2.204.017	07/07/2025	Morgan Stanley	(3.505)	(0,01)
USD	77.176	GBP	57.307	07/07/2025	Barclays	(1.356)	-
USD	76.863	HKD	601.072	07/08/2025	Goldman Sachs	(4)	-
USD	87.448	JPY	12.651.106	07/07/2025	BNP Paribas	(185)	-
USD	120.063	JPY	17.270.731	07/08/2025	Morgan Stanley	(24)	-
USD	18.321	KRW	25.105.205	07/07/2025	Citibank NA	(248)	-
USD	18.567	KRW	25.105.205	07/08/2025	Barclays	(20)	-
USD	15.258	SEK	146.797	07/07/2025	Goldman Sachs	(150)	-
USD	10.554	SGD	13.580	07/07/2025	Morgan Stanley	(112)	-
USD	10.693	SGD	13.580	07/08/2025	Citibank NA	-	-
USD	31.893	TWD	940.937	07/07/2025	Citibank NA	(400)	-
USD	16.343	TWD	486.442	07/07/2025	Goldman Sachs	(351)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,27)%)</b>						<b>(26.171)</b>	<b>(0,03)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Japon (31 décembre 2024: 0,00%)</i> TOPIX Index, 11/09/2025	1	JPY	197.688	Citibank NA	4.368	-
<i>Japon total</i>					<u>4.368</u>	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,00%)</b>					<u><u>4.368</u></u>	-

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	89.694.843	98,84
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(26.171)	(0,03)
Trésorerie et marge de trésorerie	1.049.688	1,16
Autres actifs et passifs	29.102	0,03
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<u><u>90.747.462</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,07
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,55
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	-
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,17
Autres actifs	1,21
<b>Total de l'Actif</b>	<u><u>100,00</u></u>

(1) Une partie liée au Fonds.

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					China Government Bond 3,13%				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 4,00%)</b>					21/11/2029	CNY	3.600.000	538.917	0,81
<i>Chine (31 décembre 2024: 4,00%)</i>					China Government Bond 2,80%				
Bank of Communications Co. Ltd. 2,59%					25/03/2030	CNY	7.500.000	1.108.018	1,67
20/07/2026					China Government Bond 2,68%				
China Everbright Bank Co. Ltd. 2,47%					21/05/2030	CNY	3.100.000	456.254	0,69
20/10/2025					China Government Bond 2,60%				
<i>Chine total</i>					15/09/2030	CNY	700.000	102.778	0,15
					China Government Bond 2,28%				
					25/03/2031	CNY	2.200.000	318.543	0,48
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>					China Government Bond 3,02%				
					27/05/2031	CNY	21.100.000	3.190.575	4,80
					China Government Bond 2,75%				
					17/02/2032	CNY	3.700.000	552.834	0,83
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 93,97%)</b>					China Government Bond 2,76%				
<i>Chine (31 décembre 2024: 93,97%)</i>					15/05/2032	CNY	1.200.000	180.128	0,27
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 2,88%				
2,35% 07/09/2026					25/02/2033	CNY	200.000	30.408	0,05
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 2,67%				
2,50% 24/08/2027					25/05/2033	CNY	2.900.000	434.342	0,65
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 2,52%				
3,19% 12/08/2028					25/08/2033	CNY	5.800.000	860.752	1,29
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 2,35%				
2,57% 13/09/2028					25/02/2034	CNY	23.500.000	3.452.570	5,19
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 2,11%				
2,22% 09/04/2029					25/08/2034	CNY	8.600.000	1.242.190	1,87
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 3,39%				
2,83% 11/08/2029					16/03/2050	CNY	300.000	53.614	0,08
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 3,81%				
2,96% 17/04/2030					14/09/2050	CNY	3.800.000	725.741	1,09
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 3,72%				
3,79% 26/10/2030					12/04/2051	CNY	18.800.000	3.572.276	5,37
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 3,32%				
3,06% 06/06/2032					15/04/2052	CNY	1.000.000	179.237	0,27
Agricultural Development Bank of China					China Government Bond 3,00%				
2,97% 14/10/2032					15/10/2053	CNY	16.000.000	2.771.703	4,17
Agricultural Development Bank of China					Export-Import Bank of China (The) 2,82%				
2,83% 16/06/2033					17/06/2027	CNY	9.500.000	1.357.616	2,04
China Development Bank 2,83%					Export-Import Bank of China (The) 2,50%				
10/09/2026					04/08/2028	CNY	1.300.000	186.276	0,28
China Development Bank 2,00%					Export-Import Bank of China (The) 3,10%				
12/04/2027					13/02/2033	CNY	5.100.000	778.690	1,17
China Development Bank 2,69%					Export-Import Bank of China (The) 2,85%				
16/06/2027					07/07/2033	CNY	5.500.000	828.995	1,25
China Development Bank 2,30%					Export-Import Bank of China (The) 2,17%				
22/02/2029					16/08/2034	CNY	18.300.000	2.636.395	3,96
China Development Bank 1,85%					<i>Chine total</i>			<b>61.362.402</b>	<b>92,27</b>
24/07/2029					<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>61.362.402</b>	<b>92,27</b>
China Development Bank 3,45%					<b>Total des Obligations</b>			<b>64.170.413</b>	<b>96,49</b>
20/09/2029									
China Development Bank 3,09%									
18/06/2030									
China Development Bank 3,12%									
13/09/2031									
China Development Bank 2,82%									
22/05/2033									
China Development Bank 2,69%									
11/09/2033									
China Development Bank 3,90%									
03/08/2040									
China Government Bond 1,67%									
15/06/2026									
China Government Bond 2,69%									
12/08/2026									
China Government Bond 1,35%									
25/09/2026									
China Government Bond 2,39%									
15/11/2026									
China Government Bond 2,37%									
20/01/2027									
China Government Bond 2,04%									
25/02/2027									
China Government Bond 2,48%									
15/04/2027									
China Government Bond 1,85%									
15/05/2027									
China Government Bond 2,85%									
04/06/2027									
China Government Bond 3,01%									
13/05/2028									
China Government Bond 2,40%									
15/07/2028									
China Government Bond 2,55%									
15/10/2028									
China Government Bond 2,37%									
15/01/2029									
China Government Bond 2,05%									
15/04/2029									
China Government Bond 2,75%									
15/06/2029									
China Government Bond 1,91%									
15/07/2029									

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
CNH	292.826.750	EUR	34.856.261	02/07/2025	HSBC	1.296	-
EUR	35.634.819	CNH	288.721.139	02/07/2025	HSBC	1.485.032	2,23
EUR	34.856.261	CNH	292.706.845	04/08/2025	HSBC	1.626	-
EUR	92.529	CNY	758.328	02/07/2025	Morgan Stanley	2.692	0,01
EUR	89.785	CNY	753.482	04/08/2025	HSBC	138	-
<b>Classe XXX**</b>							
CNH	10.935.529	GBP	1.110.464	02/07/2025	HSBC	5.407	0,01
GBP	1.147.964	CNH	11.089.811	02/07/2025	HSBC	24.428	0,04
GBP	4.845	CNY	47.113	02/07/2025	BNP Paribas	63	-
GBP	3.111	CNY	30.312	02/07/2025	Morgan Stanley	32	-
GBP	4.958	CNY	48.506	04/08/2025	BNP Paribas	7	-
<b>Classe XXX**</b>							
CNH	91.949.406	USD	12.830.932	02/07/2025	HSBC	6.413	0,01
CNY	219.500	USD	30.603	02/07/2025	BNP Paribas	29	-
USD	60.635	CNY	433.283	04/08/2025	HSBC	16	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,58%)</b>						<b>1.527.179</b>	<b>2,30</b>
<b>Classe XXX**</b>							
CNY	7.232.899	EUR	871.086	02/07/2025	BNP Paribas	(12.247)	(0,02)
<b>Classe XXX**</b>							
CNY	412.456	GBP	42.391	02/07/2025	BNP Paribas	(515)	-
CNY	29.757	GBP	3.065	02/07/2025	Morgan Stanley	(46)	-
GBP	1.110.464	CNH	10.908.388	04/08/2025	HSBC	(5.504)	(0,01)
<b>Classe XXX**</b>							
USD	11.618.722	CNH	83.330.603	02/07/2025	HSBC	(15.324)	(0,02)
USD	1.384	CNY	9.938	02/07/2025	BNP Paribas	(3)	-
USD	49.599	CNY	355.650	02/07/2025	BNP Paribas	(34)	-
USD	57.639	CNY	413.861	02/07/2025	BNP Paribas	(119)	-
USD	92.223	CNY	662.177	02/07/2025	BNP Paribas	(189)	-
USD	1.008.684	CNY	7.242.565	02/07/2025	BNP Paribas	(2.071)	-
USD	33.284	CNY	239.496	02/07/2025	Morgan Stanley	(140)	-
USD	12.830.932	CNY	91.711.046	04/08/2025	HSBC	(13)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,32)%)</b>						<b>(36.205)</b>	<b>(0,05)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	65.697.592	98,79
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(36.205)	(0,05)
Liquidités	218.193	0,33
Autres actifs et passifs	624.489	0,93
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>66.504.069</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	96,40
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,29
Autres actifs	1,31
<b>Total de l'actif</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,19%)</i>				
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 99,29%)</b>					Ireland Government Bond 0,20%				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 3,55%)</i>					15/05/2027	EUR	52.000	50.416	0,38
Austria Government Bond 0,75%					Ireland Government Bond 0,90%				
20/10/2026	EUR	145.000	142.940	1,08	15/05/2028	EUR	83.000	80.493	0,61
Austria Government Bond 0,50%					<i>Irlande total</i>			<b>130.909</b>	<b>0,99</b>
20/04/2027	EUR	195.000	190.108	1,44	<i>Italie (31 décembre 2024: 22,88%)</i>				
Austria Government Bond 6,25%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,00%				
15/07/2027	EUR	47.000	51.003	0,39	01/08/2026	EUR	109.000	106.854	0,81
Austria Government Bond 0,75%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85%				
20/02/2028	EUR	110.000	106.365	0,80	15/09/2026	EUR	235.000	240.130	1,82
<i>Autriche total</i>			<b>490.416</b>	<b>3,71</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25%				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 3,48%)</i>					01/11/2026	EUR	222.000	237.604	1,80
Belgium Government Bond 0,80%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25%				
22/06/2027	EUR	97.000	94.841	0,72	01/12/2026	EUR	58.000	57.491	0,43
Belgium Government Bond 0,00%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,85%				
22/10/2027	EUR	202.000	192.946	1,46	15/01/2027	EUR	166.000	163.369	1,24
Belgium Government Bond 5,50%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95%				
28/03/2028	EUR	128.000	139.502	1,06	15/02/2027	EUR	21.000	21.307	0,16
Belgium Government Bond 0,80%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,10%				
22/06/2028	EUR	161.000	154.940	1,17	01/04/2027	EUR	288.000	283.638	2,15
<i>Belgique total</i>			<b>582.229</b>	<b>4,41</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20%				
<i>Finlande (31 décembre 2024: 1,33%)</i>					01/06/2027	EUR	18.000	18.083	0,14
Finland Government Bond 0,00%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45%				
15/09/2026	EUR	10.000	9.778	0,07	15/07/2027	EUR	35.000	35.957	0,27
Finland Government Bond 1,38%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,05%				
15/04/2027	EUR	71.000	70.338	0,53	01/08/2027	EUR	296.000	296.270	2,24
Finland Government Bond 0,50%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95%				
15/09/2027	EUR	46.000	44.557	0,34	15/09/2027	EUR	241.000	235.527	1,78
<i>Finlande total</i>			<b>124.673</b>	<b>0,94</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70%				
<i>France (31 décembre 2024: 26,14%)</i>					15/10/2027	EUR	230.000	233.021	1,76
France Government Bond OAT 3,50%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50%				
25/04/2026	EUR	85.000	86.100	0,65	01/11/2027	EUR	328.000	360.801	2,73
France Government Bond OAT 2,50%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65%				
24/09/2026	EUR	101.000	101.716	0,77	01/12/2027	EUR	88.000	89.144	0,67
France Government Bond OAT 0,25%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00%				
25/11/2026	EUR	396.000	386.830	2,93	01/02/2028	EUR	33.000	32.935	0,25
France Government Bond OAT 0,00%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25%				
25/02/2027	EUR	571.000	553.201	4,19	15/03/2028	EUR	323.000	307.227	2,33
France Government Bond OAT 1,00%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,40%				
25/05/2027	EUR	439.000	431.088	3,26	01/04/2028	EUR	74.000	76.424	0,58
France Government Bond OAT 2,50%					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65%				
24/09/2027	EUR	130.000	131.277	0,99	15/06/2028	EUR	177.000	179.086	1,36
France Government Bond OAT 2,75%					<i>Italie total</i>			<b>2.974.868</b>	<b>22,52</b>
25/10/2027	EUR	530.000	538.140	4,07	<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 3,81%)</i>				
France Government Bond OAT 0,75%					Netherlands Government Bond 0,50%				
25/02/2028	EUR	604.000	582.763	4,41	15/07/2026	EUR	14.000	13.805	0,11
France Government Bond OAT 0,75%					Netherlands Government Bond 0,00%				
25/05/2028	EUR	595.000	571.405	4,33	15/01/2027	EUR	127.000	123.456	0,93
<i>France total</i>			<b>3.382.520</b>	<b>25,60</b>	Netherlands Government Bond 0,75%				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 20,09%)</i>					15/07/2027	EUR	142.000	138.789	1,05
Bundesobligation 0,00% 09/10/2026	EUR	274.000	267.771	2,03	Netherlands Government Bond 5,50%				
Bundesobligation 0,00% 16/04/2027	EUR	336.000	325.253	2,46	15/01/2028	EUR	120.000	130.405	0,99
Bundesobligation 1,30% 15/10/2027					<i>Pays-Bas total</i>			<b>406.455</b>	<b>3,08</b>
(Series 186)	EUR	157.000	155.117	1,17	<i>Portugal (31 décembre 2024: 1,73%)</i>				
Bundesobligation 1,30% 15/10/2027					Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,88%				
(Series G)	EUR	18.000	17.787	0,14	21/07/2026	EUR	16.000	16.169	0,12
Bundesobligation 2,20% 13/04/2028	EUR	251.000	253.015	1,92	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,13%				
Bundesrepublik Deutschland					14/04/2027	EUR	70.000	72.755	0,55
Bundesanleihe 0,00% 15/08/2026	EUR	314.000	307.733	2,33	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT				
Bundesrepublik Deutschland					0,70% 15/10/2027	EUR	70.000	68.210	0,52
Bundesanleihe 0,25% 15/02/2027	EUR	171.000	166.781	1,26	<i>Portugal total</i>			<b>157.134</b>	<b>1,19</b>
Bundesrepublik Deutschland					<i>Espagne (31 décembre 2024: 15,09%)</i>				
Bundesanleihe 6,50% 04/07/2027	EUR	82.000	89.479	0,68	Spain Government Bond 5,90%				
Bundesrepublik Deutschland					30/07/2026	EUR	126.000	131.274	0,99
Bundesanleihe 0,50% 15/08/2027	EUR	370.000	359.795	2,72	Spain Government Bond 1,30%				
Bundesrepublik Deutschland					31/10/2026	EUR	50.000	49.609	0,38
Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027	EUR	137.000	131.137	0,99	Spain Government Bond 0,00%				
Bundesrepublik Deutschland					31/01/2027	EUR	342.000	331.867	2,51
Bundesanleihe 5,63% 04/01/2028	EUR	143.000	156.052	1,18	Spain Government Bond 1,50%				
Bundesrepublik Deutschland					30/04/2027	EUR	328.000	325.571	2,46
Bundesanleihe 0,50% 15/02/2028	EUR	305.000	294.381	2,23	Spain Government Bond 2,50%				
Bundesschatzanweisungen 2,70%					31/05/2027	EUR	78.000	78.750	0,60
17/09/2026	EUR	67.000	67.676	0,51	Spain Government Bond 0,80%				
Bundesschatzanweisungen 2,00%					30/07/2027	EUR	237.000	231.363	1,75
10/12/2026	EUR	78.000	78.168	0,59	Spain Government Bond 1,45%				
Bundesschatzanweisungen 2,20%					31/10/2027	EUR	108.000	106.635	0,81
11/03/2027	EUR	222.000	223.286	1,69	Spain Government Bond 0,00%				
Bundesschatzanweisungen 1,70%					31/01/2028	EUR	350.000	331.984	2,51
10/06/2027	EUR	67.000	66.810	0,51					
<i>Allemagne total</i>			<b>2.960.241</b>	<b>22,41</b>					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Spain Government Bond 1,40% 30/04/2028	EUR	238.000	233.528	1,77
Spain Government Bond 2,40% 31/05/2028	EUR	96.000	96.665	0,73
<i>Espagne total</i>			<b>1.917.246</b>	<b>14,51</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>13.126.691</b>	<b>99,36</b>
<b>Total des Obligations</b>			<b>13.126.691</b>	<b>99,36</b>

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13.126.691	99,36
Liquidités	8.107	0,06
Autres actifs et passifs	76.165	0,58
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>13.210.963</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,45
Autres actifs	4,55
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Belgium Government Bond 5,00%				
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 98,89%)</b>					28/03/2035	EUR	59.000	68.403	0,38
<i>Autriche (31 décembre 2024: 3,70%)</i>					Belgium Government Bond 3,10%	EUR	5.000	4.979	0,03
Austria Government Bond 0,75%					22/06/2035				
20/10/2026	EUR	28.000	27.602	0,15	Belgium Government Bond 1,90%	EUR	19.000	16.020	0,09
Austria Government Bond 0,50%					22/06/2038				
20/04/2027	EUR	56.000	54.595	0,30	Belgium Government Bond 2,75%	EUR	15.000	13.844	0,08
Austria Government Bond 6,25%					22/04/2039				
15/07/2027	EUR	30.000	32.555	0,18	Belgium Government Bond 0,40%	EUR	68.000	43.305	0,24
Austria Government Bond 0,00%					22/06/2040				
20/10/2028	EUR	64.000	59.651	0,33	Belgium Government Bond 4,25%	EUR	84.000	90.721	0,50
Austria Government Bond 0,50%					28/03/2041				
20/02/2029	EUR	31.000	29.171	0,16	Belgium Government Bond 3,45%	EUR	24.000	23.379	0,13
Austria Government Bond 2,90%					22/06/2042				
23/05/2029	EUR	23.000	23.573	0,13	Belgium Government Bond 3,45%	EUR	15.000	14.552	0,08
Austria Government Bond 2,50%					22/06/2043				
20/10/2029	EUR	5.000	5.040	0,03	Belgium Government Bond 3,75%	EUR	10.000	10.033	0,05
Austria Government Bond 0,00%					22/06/2045				
20/02/2030	EUR	29.000	26.039	0,14	Belgium Government Bond 1,60%	EUR	5.000	3.377	0,02
Austria Government Bond 3,45%					22/06/2047				
20/10/2030	EUR	12.000	12.593	0,07	Belgium Government Bond 1,70%	EUR	6.000	3.925	0,02
Austria Government Bond 0,00%					22/06/2050				
20/02/2031	EUR	71.000	61.757	0,34	Belgium Government Bond 1,40%	EUR	35.000	20.187	0,11
Austria Government Bond 0,90%					22/06/2053				
20/02/2032	EUR	24.000	21.477	0,12	Belgium Government Bond 3,30%	EUR	20.000	17.808	0,10
Austria Government Bond 2,90%					22/06/2054				
20/02/2033	EUR	59.000	59.568	0,33	Belgium Government Bond 2,25%	EUR	66.000	45.308	0,25
Austria Government Bond 2,90%					22/06/2057				
20/02/2034	EUR	13.000	13.030	0,07	Belgium Government Bond 2,15%	EUR	6.000	3.771	0,02
Austria Government Bond 2,40%					22/06/2066				
23/05/2034	EUR	20.000	19.245	0,11	Belgium Government Bond 0,65%	EUR	29.000	9.170	0,05
Austria Government Bond 2,95%					22/06/2071				
20/02/2035	EUR	9.000	8.982	0,05	<i>Belgique total</i>			<b>931.970</b>	<b>5,12</b>
Austria Government Bond 0,25%									
20/10/2036	EUR	30.000	21.835	0,12	<i>Finlande (31 décembre 2024: 1,65%)</i>				
Austria Government Bond 4,15%					Finland Government Bond 0,00%				
15/03/2037	EUR	38.000	41.713	0,23	15/09/2026	EUR	5.000	4.889	0,03
Austria Government Bond 3,20%					Finland Government Bond 1,38%				
15/07/2039	EUR	46.000	45.514	0,25	15/04/2027	EUR	16.000	15.851	0,09
Austria Government Bond 0,00%					Finland Government Bond 0,50%				
20/10/2040	EUR	12.000	7.216	0,04	15/09/2027	EUR	11.000	10.655	0,06
Austria Government Bond 3,15%					Finland Government Bond 2,75%				
20/06/2044	EUR	19.000	18.278	0,10	04/07/2028	EUR	14.000	14.270	0,08
Austria Government Bond 1,50%					Finland Government Bond 0,50%				
20/02/2047	EUR	18.000	12.607	0,07	15/09/2028	EUR	17.000	16.145	0,09
Austria Government Bond 0,75%					Finland Government Bond 2,88%				
20/03/2051	EUR	59.000	31.901	0,17	15/04/2029	EUR	13.000	13.294	0,07
Austria Government Bond 3,15%					Finland Government Bond 0,50%				
20/10/2053	EUR	32.000	29.550	0,16	15/09/2029	EUR	40.000	37.133	0,20
Austria Government Bond 0,70%					Finland Government Bond 2,50%				
20/04/2071	EUR	5.000	1.808	0,01	15/04/2030	EUR	12.000	12.060	0,07
Austria Government Bond 2,10%					Finland Government Bond 0,00%				
20/09/2117	EUR	30.000	18.381	0,10	15/09/2030	EUR	22.000	19.386	0,11
Austria Government Bond 0,85%					Finland Government Bond 0,13%				
30/06/2120	EUR	10.000	3.225	0,02	15/09/2031	EUR	5.000	4.298	0,02
<i>Autriche total</i>			<b>686.906</b>	<b>3,78</b>	Finland Government Bond 1,50%				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 5,27%)</i>					15/09/2032	EUR	31.000	28.538	0,16
Belgium Government Bond 1,00%					Finland Government Bond 3,00%				
22/06/2026	EUR	9.000	8.919	0,05	15/09/2033	EUR	17.000	17.210	0,09
Belgium Government Bond 0,80%					Finland Government Bond 1,13%				
22/06/2027	EUR	35.000	34.221	0,19	15/04/2034	EUR	12.000	10.358	0,06
Belgium Government Bond 0,00%					Finland Government Bond 3,00%				
22/10/2027	EUR	31.000	29.610	0,16	15/09/2034	EUR	12.000	12.068	0,07
Belgium Government Bond 5,50%					Finland Government Bond 0,13%				
28/03/2028	EUR	44.000	47.954	0,26	15/04/2036	EUR	33.000	24.040	0,13
Belgium Government Bond 0,80%					Finland Government Bond 2,75%				
22/06/2028	EUR	66.000	63.516	0,35	15/04/2038	EUR	24.000	22.817	0,12
Belgium Government Bond 0,90%					Finland Government Bond 2,63%				
22/06/2029	EUR	14.000	13.269	0,07	04/07/2042	EUR	10.000	9.040	0,05
Belgium Government Bond 2,70%					Finland Government Bond 3,20%				
22/10/2029	EUR	24.000	24.340	0,13	15/04/2045	EUR	5.000	4.810	0,03
Belgium Government Bond 0,10%					Finland Government Bond 1,38%				
22/06/2030	EUR	83.000	73.955	0,41	15/04/2047	EUR	36.000	24.460	0,13
Belgium Government Bond 2,60%					Finland Government Bond 0,13%				
22/10/2030	EUR	5.000	5.019	0,03	15/04/2052	EUR	16.000	6.765	0,04
Belgium Government Bond 0,00%					Finland Government Bond 2,95%				
22/10/2031	EUR	9.000	7.629	0,04	15/04/2055	EUR	5.000	4.421	0,02
Belgium Government Bond 4,00%					<i>Finlande total</i>			<b>312.508</b>	<b>1,72</b>
28/03/2032	EUR	90.000	97.022	0,53	<i>France (31 décembre 2024: 24,70%)</i>				
Belgium Government Bond 0,35%					France Government Bond OAT 0,50%				
22/06/2032	EUR	56.000	47.496	0,26	25/05/2026	EUR	14.000	13.828	0,08
Belgium Government Bond 1,25%					France Government Bond OAT 2,50%				
22/04/2033	EUR	6.000	5.347	0,03	24/09/2026	EUR	42.000	42.297	0,23
Belgium Government Bond 3,00%					France Government Bond OAT 0,25%				
22/06/2033	EUR	20.000	20.157	0,11	25/11/2026	EUR	189.000	184.623	1,01
Belgium Government Bond 3,00%					France Government Bond OAT 0,00%				
22/06/2034	EUR	51.000	50.976	0,28	25/02/2027	EUR	38.000	36.816	0,20
Belgium Government Bond 2,85%					France Government Bond OAT 1,00%				
22/10/2034	EUR	14.000	13.758	0,07	25/05/2027	EUR	99.000	97.216	0,53
					France Government Bond OAT 2,50%				
					24/09/2027	EUR	163.000	164.601	0,90

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
France Government Bond OAT 2,75% 25/10/2027	EUR	151.000	153.319	0,84	Allemagne (31 décembre 2024: 18,43%) Bundesobligation 0,00% 09/10/2026	EUR	23.000	22.477	0,12
France Government Bond OAT 0,75% 25/02/2028	EUR	87.000	83.941	0,46	Bundesobligation 0,00% 16/04/2027	EUR	11.000	10.648	0,06
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	229.000	219.919	1,21	Bundesobligation 1,30% 15/10/2027 (Series 186)	EUR	74.000	73.113	0,40
France Government Bond OAT 2,40% 24/09/2028	EUR	36.000	36.158	0,20	Bundesobligation 1,30% 15/10/2027 (Series G)	EUR	57.000	56.324	0,31
France Government Bond OAT 0,75% 25/11/2028	EUR	79.000	75.077	0,41	Bundesobligation 2,20% 13/04/2028	EUR	57.000	57.458	0,32
France Government Bond OAT 2,75% 25/02/2029	EUR	59.000	59.844	0,33	Bundesobligation 2,40% 19/10/2028	EUR	150.000	152.014	0,84
France Government Bond OAT 5,50% 25/04/2029	EUR	212.000	236.047	1,30	Bundesobligation 2,10% 12/04/2029 (Series 189)	EUR	19.000	19.042	0,10
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2029	EUR	105.000	97.730	0,54	Bundesobligation 2,10% 12/04/2029 (Series G)	EUR	8.000	8.019	0,04
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2029	EUR	269.000	241.824	1,33	Bundesobligation 2,50% 11/10/2029	EUR	7.000	7.113	0,04
France Government Bond OAT 2,75% 25/02/2030	EUR	64.000	64.676	0,36	Bundesobligation 2,40% 18/04/2030	EUR	8.000	8.086	0,04
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2030	EUR	89.000	88.902	0,49	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2026	EUR	24.000	23.521	0,13
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2030	EUR	250.000	217.488	1,20	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2027	EUR	94.000	91.681	0,50
France Government Bond OAT 2,70% 25/02/2031	EUR	44.000	44.051	0,24	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,50% 04/07/2027	EUR	17.000	18.551	0,10
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2031	EUR	65.000	60.835	0,33	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/08/2027	EUR	60.000	58.345	0,32
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2031	EUR	209.000	175.429	0,96	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027	EUR	107.000	102.421	0,56
France Government Bond OAT 0,00% 25/05/2032	EUR	86.000	70.762	0,39	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,63% 04/01/2028	EUR	33.000	36.012	0,20
France Government Bond OAT 5,75% 25/10/2032	EUR	101.000	119.771	0,66	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/02/2028	EUR	117.000	112.927	0,62
France Government Bond OAT 2,00% 25/11/2032	EUR	170.000	159.568	0,88	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2028	EUR	56.000	60.572	0,33
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2033	EUR	97.000	96.922	0,53	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/08/2028	EUR	62.000	58.867	0,32
France Government Bond OAT 3,50% 25/11/2033	EUR	59.000	60.800	0,33	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2028	EUR	12.000	11.242	0,06
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2034	EUR	191.000	163.241	0,90	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2029	EUR	29.000	27.262	0,15
France Government Bond OAT 3,00% 25/11/2034	EUR	77.000	75.702	0,42	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2029	EUR	50.000	46.011	0,25
France Government Bond OAT 4,75% 25/04/2035	EUR	68.000	76.586	0,42	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,10% 15/11/2029	EUR	52.000	51.977	0,29
France Government Bond OAT 3,20% 25/05/2035	EUR	113.000	112.370	0,62	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,25% 04/01/2030	EUR	7.000	8.237	0,05
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2036	EUR	91.000	73.587	0,40	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2030	EUR	31.000	28.153	0,15
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2038	EUR	97.000	74.259	0,41	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2030 (Series 10Y)	EUR	54.000	48.424	0,27
France Government Bond OAT 4,00% 25/10/2038	EUR	118.000	123.863	0,68	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2030 (Series G)	EUR	28.000	25.118	0,14
France Government Bond OAT 1,75% 25/06/2039	EUR	128.000	102.862	0,57	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,40% 15/11/2030	EUR	124.000	125.147	0,69
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2040	EUR	10.000	6.425	0,04	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,50% 04/01/2031	EUR	158.000	184.563	1,01
France Government Bond OAT 4,50% 25/04/2041	EUR	120.000	132.000	0,73	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2031	EUR	31.000	27.425	0,15
France Government Bond OAT 3,60% 25/05/2042	EUR	12.000	11.810	0,06	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031 (Series 10Y)	EUR	148.000	129.147	0,71
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2043	EUR	97.000	81.291	0,45	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031 (Series G)	EUR	141.000	123.094	0,68
France Government Bond OAT 0,50% 25/06/2044	EUR	50.000	28.187	0,15	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2032	EUR	186.000	159.748	0,88
France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2045	EUR	97.000	89.830	0,49	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,70% 15/08/2032	EUR	36.000	34.466	0,19
France Government Bond OAT 2,00% 25/05/2048	EUR	58.000	41.749	0,23	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30% 15/02/2033	EUR	18.000	17.856	0,10
France Government Bond OAT 3,00% 25/06/2049	EUR	33.000	28.523	0,16	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2033	EUR	63.000	63.596	0,35
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2050	EUR	34.000	21.032	0,12	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,20% 15/02/2034	EUR	31.000	30.237	0,17
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2052	EUR	75.000	35.736	0,20	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2034	EUR	27.000	31.830	0,17
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2053	EUR	113.000	52.341	0,29	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2034	EUR	30.000	30.099	0,17
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2055	EUR	88.000	87.776	0,48	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/02/2035 (Series 10Y)	EUR	15.000	14.879	0,08
France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2055	EUR	90.000	77.850	0,43	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/02/2035 (Series G)	EUR	5.000	4.961	0,03
France Government Bond OAT 3,75% 25/05/2056	EUR	38.000	35.931	0,20	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2035	EUR	127.000	98.189	0,54
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2060	EUR	46.000	45.425	0,25	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2036	EUR	83.000	61.968	0,34
France Government Bond OAT 1,75% 25/05/2066	EUR	41.000	22.215	0,12	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/05/2038	EUR	201.000	161.639	0,89
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2072	EUR	48.000	13.191	0,07	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,25% 04/07/2039	EUR	56.000	64.882	0,36
<b>France total</b>			<b>4.516.226</b>	<b>24,83</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/05/2041	EUR	60.000	57.401	0,32

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25% 04/07/2042	EUR	78.000	81.071	0,45	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50% 01/11/2027	EUR	70.000	77.000	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 04/07/2044	EUR	155.000	144.195	0,79	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65% 01/12/2027	EUR	45.000	45.585	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2046	EUR	10.000	9.218	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00% 01/02/2028	EUR	59.000	58.884	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,25% 15/08/2048	EUR	5.000	3.541	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25% 15/03/2028	EUR	112.000	106.531	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050 (Series 31Y)	EUR	126.000	59.548	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,40% 01/04/2028	EUR	86.000	88.817	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050 (Series G)	EUR	25.000	11.838	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65% 15/06/2028	EUR	86.000	87.013	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2052	EUR	64.000	28.453	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,50% 15/07/2028	EUR	38.000	36.132	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053 (Series 31Y)	EUR	128.000	97.563	0,54	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,80% 01/08/2028	EUR	37.000	38.707	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053 (Series G)	EUR	39.000	29.774	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2028	EUR	79.000	85.035	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2054	EUR	53.000	47.070	0,26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 01/02/2029	EUR	41.000	43.430	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,90% 15/08/2056	EUR	30.000	28.765	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45% 15/02/2029	EUR	6.000	5.615	0,03
Bundesschatzanweisungen 2,90% 18/06/2026	EUR	38.000	38.374	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 15/06/2029	EUR	16.000	16.241	0,09
Bundesschatzanweisungen 2,70% 17/09/2026	EUR	94.000	94.948	0,52	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35% 01/07/2029	EUR	38.000	39.281	0,22
Bundesschatzanweisungen 2,00% 10/12/2026	EUR	62.000	62.133	0,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00% 01/08/2029	EUR	42.000	43.000	0,24
Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027	EUR	6.000	6.035	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00% 01/10/2029	EUR	39.000	39.762	0,22
Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027	EUR	8.000	7.977	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 15/12/2029	EUR	112.000	118.256	0,65
<i>Allemagne total</i>			<b>3.395.245</b>	<b>18,66</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 01/03/2030	EUR	129.000	134.708	0,74
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,58%)</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 01/04/2030	EUR	17.000	16.114	0,09
Ireland Government Bond 0,20% 15/05/2027	EUR	16.000	15.513	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/08/2030	EUR	13.000	11.968	0,07
Ireland Government Bond 0,90% 15/05/2028	EUR	24.000	23.275	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 15/11/2030	EUR	9.000	9.566	0,05
Ireland Government Bond 1,10% 15/05/2029	EUR	21.000	20.162	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/12/2030	EUR	183.000	173.312	0,95
Ireland Government Bond 0,20% 18/10/2030	EUR	36.000	32.067	0,18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/02/2031	EUR	101.000	104.668	0,58
Ireland Government Bond 1,35% 18/03/2031	EUR	15.000	14.151	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,90% 01/04/2031	EUR	12.000	10.813	0,06
Ireland Government Bond 0,00% 18/10/2031	EUR	53.000	45.251	0,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 01/05/2031	EUR	170.000	199.749	1,10
Ireland Government Bond 0,35% 18/10/2032	EUR	5.000	4.241	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 15/07/2031	EUR	25.000	25.797	0,14
Ireland Government Bond 2,60% 18/10/2034	EUR	11.000	10.730	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,60% 01/08/2031	EUR	28.000	24.543	0,13
Ireland Government Bond 0,40% 15/05/2035	EUR	5.000	3.904	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/10/2031	EUR	40.000	42.672	0,23
Ireland Government Bond 1,70% 15/05/2037	EUR	36.000	31.032	0,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,15% 15/11/2031	EUR	68.000	68.868	0,38
Ireland Government Bond 0,55% 22/04/2041	EUR	6.000	3.977	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/12/2031	EUR	130.000	115.392	0,63
Ireland Government Bond 3,00% 18/10/2043	EUR	16.000	15.234	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/06/2032	EUR	35.000	30.639	0,17
Ireland Government Bond 2,00% 18/02/2045	EUR	25.000	20.168	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 15/07/2032	EUR	5.000	5.064	0,03
Ireland Government Bond 1,50% 15/05/2050	EUR	21.000	14.373	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50% 01/12/2032	EUR	89.000	85.822	0,47
Ireland Government Bond 3,15% 18/10/2055	EUR	7.000	6.505	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75% 01/02/2033	EUR	127.000	149.655	0,82
<i>Irlande total</i>			<b>260.583</b>	<b>1,43</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,40% 01/05/2033	EUR	5.000	5.445	0,03
<i>Italie (31 décembre 2024: 22,28%)</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35% 01/11/2033	EUR	41.000	44.458	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 15/09/2026	EUR	22.000	22.480	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,20% 01/03/2034	EUR	15.000	16.082	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/11/2026	EUR	67.000	71.709	0,39	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/07/2034	EUR	38.000	39.646	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25% 01/12/2026	EUR	78.000	77.315	0,42	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2034	EUR	89.000	101.059	0,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,85% 15/01/2027	EUR	58.000	57.081	0,31	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/02/2035	EUR	19.000	19.745	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 15/02/2027	EUR	78.000	79.139	0,44	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35% 01/03/2035	EUR	155.000	155.220	0,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,10% 01/04/2027	EUR	21.000	20.682	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/04/2035	EUR	77.000	81.537	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20% 01/06/2027	EUR	56.000	56.258	0,31	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65% 01/08/2035	EUR	10.000	10.183	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 15/07/2027	EUR	74.000	76.024	0,42	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,60% 01/10/2035	EUR	23.000	23.279	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,05% 01/08/2027	EUR	6.000	6.006	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 01/03/2036	EUR	101.000	82.895	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/09/2027	EUR	5.000	4.886	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25% 01/09/2036	EUR	44.000	38.977	0,21
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/03/2037	EUR	87.000	65.460	0,36

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,05% 30/10/2037	EUR	66.000	68.917	0,38	Portugal (31 décembre 2024: 1,99%) Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,88% 21/07/2026	EUR	6.000	6.063	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/03/2038	EUR	38.000	36.422	0,20	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,13% 14/04/2027	EUR	6.000	6.236	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2039	EUR	13.000	14.796	0,08	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,70% 15/10/2027	EUR	41.000	39.952	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,15% 01/10/2039	EUR	5.000	5.193	0,03	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,13% 17/10/2028	EUR	14.000	14.040	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10% 01/03/2040	EUR	46.000	42.439	0,23	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,95% 15/06/2029	EUR	50.000	49.637	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/10/2040	EUR	8.000	7.970	0,04	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,88% 15/02/2030	EUR	30.000	32.077	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,80% 01/03/2041	EUR	149.000	113.078	0,62	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,48% 18/10/2030	EUR	6.000	5.443	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,45% 01/09/2043	EUR	74.000	78.328	0,43	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,30% 17/10/2031	EUR	41.000	35.717	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2044	EUR	22.000	24.276	0,13	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,65% 16/07/2032	EUR	20.000	18.712	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50% 30/04/2045	EUR	32.000	21.308	0,12	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,25% 18/04/2034	EUR	5.000	4.755	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 30/04/2046	EUR	23.000	23.285	0,13	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,88% 20/10/2034	EUR	12.000	11.925	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/09/2046	EUR	5.000	4.445	0,02	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,00% 15/06/2035	EUR	7.000	6.977	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70% 01/03/2047	EUR	34.000	27.496	0,15	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,90% 12/10/2035	EUR	24.000	19.499	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 01/03/2048	EUR	85.000	77.197	0,42	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10% 15/04/2037	EUR	17.000	18.511	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/09/2049	EUR	111.000	106.631	0,59	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,50% 18/06/2038	EUR	36.000	36.682	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2050	EUR	5.000	3.703	0,02	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,38% 15/06/2040	EUR	15.000	14.809	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70% 01/09/2051	EUR	9.000	5.613	0,03	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,15% 11/04/2042	EUR	9.000	6.306	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/09/2052	EUR	10.000	6.783	0,04	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10% 15/02/2045	EUR	14.000	14.912	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 01/10/2053	EUR	78.000	81.103	0,45	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,00% 12/04/2052	EUR	22.000	11.941	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30% 01/10/2054	EUR	16.000	16.050	0,09	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,63% 12/06/2054	EUR	5.000	4.816	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/03/2067	EUR	15.000	10.856	0,06					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/03/2072	EUR	30.000	18.042	0,10	Portugal total			359.010	1,97
<b>Italie total</b>			<b>4.088.136</b>	<b>22,47</b>	<b>Espagne (31 décembre 2024: 14,82%)</b> Spain Government Bond 2,80% 31/05/2026	EUR	20.000	20.143	0,11
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 4,47%)</i> Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2027	EUR	51.000	49.577	0,27	Spain Government Bond 1,30% 31/10/2026	EUR	15.000	14.883	0,08
Netherlands Government Bond 0,75% 15/07/2027	EUR	27.000	26.389	0,14	Spain Government Bond 0,00% 31/01/2027	EUR	127.000	123.237	0,68
Netherlands Government Bond 5,50% 15/01/2028	EUR	50.000	54.336	0,30	Spain Government Bond 1,50% 30/04/2027	EUR	102.000	101.245	0,56
Netherlands Government Bond 0,75% 15/07/2028	EUR	19.000	18.292	0,10	Spain Government Bond 2,50% 31/05/2027	EUR	13.000	13.125	0,07
Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2029	EUR	49.000	45.512	0,25	Spain Government Bond 0,80% 30/07/2027	EUR	48.000	46.858	0,26
Netherlands Government Bond 0,25% 15/07/2029	EUR	19.000	17.605	0,10	Spain Government Bond 1,45% 31/10/2027	EUR	32.000	31.596	0,17
Netherlands Government Bond 2,50% 15/01/2030	EUR	104.000	105.111	0,58	Spain Government Bond 0,00% 31/01/2028	EUR	116.000	110.029	0,61
Netherlands Government Bond 0,00% 15/07/2030	EUR	18.000	16.045	0,09	Spain Government Bond 1,40% 30/04/2028	EUR	69.000	67.704	0,37
Netherlands Government Bond 0,50% 15/07/2032	EUR	65.000	56.582	0,31	Spain Government Bond 2,40% 31/05/2028	EUR	48.000	48.333	0,27
Netherlands Government Bond 2,50% 15/01/2033	EUR	19.000	18.918	0,10	Spain Government Bond 1,40% 30/07/2028	EUR	119.000	116.333	0,64
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2033	EUR	63.000	62.457	0,34	Spain Government Bond 5,15% 31/10/2028	EUR	13.000	14.215	0,08
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2034	EUR	13.000	12.773	0,07	Spain Government Bond 6,00% 31/01/2029	EUR	58.000	65.458	0,36
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2035	EUR	11.000	10.715	0,06	Spain Government Bond 1,45% 30/04/2029	EUR	64.000	62.035	0,34
Netherlands Government Bond 4,00% 15/01/2037	EUR	6.000	6.642	0,04	Spain Government Bond 3,50% 31/05/2029	EUR	13.000	13.561	0,07
Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2038	EUR	118.000	81.384	0,45	Spain Government Bond 0,80% 30/07/2029	EUR	57.000	53.562	0,29
Netherlands Government Bond 0,50% 15/01/2040	EUR	35.000	24.690	0,14	Spain Government Bond 0,60% 31/10/2029	EUR	48.000	44.500	0,25
Netherlands Government Bond 3,75% 15/01/2042	EUR	34.000	36.920	0,20	Spain Government Bond 2,70% 31/01/2030	EUR	39.000	39.420	0,22
Netherlands Government Bond 3,25% 15/01/2044	EUR	14.000	14.273	0,08	Spain Government Bond 0,50% 30/04/2030	EUR	150.000	136.712	0,75
Netherlands Government Bond 2,75% 15/01/2047	EUR	63.000	59.203	0,33	Spain Government Bond 1,95% 30/07/2030	EUR	82.000	79.898	0,44
Netherlands Government Bond 0,00% 15/01/2052	EUR	40.000	17.658	0,10	Spain Government Bond 0,10% 30/04/2031	EUR	13.000	11.250	0,06
Netherlands Government Bond 2,00% 15/01/2054	EUR	50.000	38.875	0,21	Spain Government Bond 3,10% 30/07/2031	EUR	81.000	82.873	0,46
<i>Pays-Bas total</i>			<b>773.957</b>	<b>4,26</b>	Spain Government Bond 0,50% 31/10/2031	EUR	111.000	96.954	0,53
					Spain Government Bond 0,70% 30/04/2032	EUR	90.000	78.520	0,43

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Spain Government Bond 5,75% 30/07/2032	EUR	87.000	103.414	0,57
Spain Government Bond 2,55% 31/10/2032	EUR	66.000	64.741	0,36
Spain Government Bond 3,15% 30/04/2033	EUR	43.000	43.703	0,24
Spain Government Bond 2,35% 30/07/2033	EUR	27.000	25.871	0,14
Spain Government Bond 3,55% 31/10/2033	EUR	41.000	42.687	0,24
Spain Government Bond 3,25% 30/04/2034	EUR	61.000	61.906	0,34
Spain Government Bond 3,45% 31/10/2034	EUR	22.000	22.595	0,12
Spain Government Bond 3,15% 30/04/2035	EUR	7.000	6.991	0,04
Spain Government Bond 1,85% 30/07/2035	EUR	76.000	67.426	0,37
Spain Government Bond 4,20% 31/01/2037	EUR	152.000	164.487	0,90
Spain Government Bond 0,85% 30/07/2037	EUR	102.000	76.355	0,42
Spain Government Bond 3,90% 30/07/2039	EUR	7.000	7.261	0,04
Spain Government Bond 4,90% 30/07/2040	EUR	104.000	119.470	0,66
Spain Government Bond 1,20% 31/10/2040	EUR	29.000	20.788	0,11
Spain Government Bond 3,50% 31/01/2041	EUR	60.000	58.762	0,32
Spain Government Bond 4,70% 30/07/2041	EUR	22.000	24.773	0,14
Spain Government Bond 1,00% 30/07/2042	EUR	15.000	9.930	0,05
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2043	EUR	6.000	5.750	0,03
Spain Government Bond 5,15% 31/10/2044	EUR	11.000	13.078	0,07
Spain Government Bond 2,90% 31/10/2046	EUR	84.000	73.027	0,40
Spain Government Bond 2,70% 31/10/2048	EUR	112.000	92.420	0,51
Spain Government Bond 1,00% 31/10/2050	EUR	35.000	18.998	0,10
Spain Government Bond 1,90% 31/10/2052	EUR	30.000	19.886	0,11
Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	38.000	37.880	0,21
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2066	EUR	33.000	28.834	0,16
Spain Government Bond 1,45% 31/10/2071	EUR	23.000	10.642	0,06
<i>Espagne total</i>			<u>2.694.119</u>	<u>14,81</u>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<u><b>18.018.660</b></u>	<u><b>99,05</b></u>
<b>Total des Obligations</b>			<u><b>18.018.660</b></u>	<u><b>99,05</b></u>

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

---

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18.018.660	99,05
Liquidités	20.807	0,11
Autres actifs et passifs	152.751	0,84
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b><u>18.192.218</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

---

<b>Analyse de l'actif total</b>	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,18
Autres actifs	<u>1,82</u>
<b>Total de l'Actif</b>	<b><u>100,00</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,61%)</b>					AT&T, Inc.	USD	5.950	172.193	0,38
<i>Australie (31 décembre 2024: 0,08%)</i>					Atmos Energy Corp.	USD	131	20.188	0,05
Atlassian Corp. 'A'	USD	135	27.417	0,06	Autodesk, Inc.	USD	176	54.484	0,12
<i>Australie total</i>			<b>27.417</b>	<b>0,06</b>	Automatic Data Processing, Inc.	USD	338	104.239	0,23
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					AutoZone, Inc.	USD	14	51.971	0,12
Arch Capital Group Ltd.	USD	309	28.134	0,06	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	113	22.995	0,05
Everest Group Ltd.	USD	35	11.895	0,03	Avery Dennison Corp.	USD	65	11.406	0,03
<i>Bermudes total</i>			<b>40.029</b>	<b>0,09</b>	Axon Enterprise, Inc.	USD	61	50.504	0,11
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,08%)</i>					Baker Hughes Co. 'A'	USD	821	31.477	0,07
Lululemon Athletica, Inc.	USD	87	20.670	0,04	Ball Corp.	USD	222	12.452	0,03
<i>Canada total</i>			<b>20.670</b>	<b>0,04</b>	Bank of America Corp.	USD	5.668	268.210	0,60
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,78%)</i>					Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	573	52.206	0,12
Accenture plc 'A'	USD	518	154.825	0,35	Baxter International, Inc.	USD	425	12.869	0,03
Allegion plc	USD	71	10.232	0,02	Becton Dickinson & Co.	USD	238	40.995	0,09
Aptiv plc	USD	188	12.825	0,03	Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	111	5.991	0,01
Eaton Corp. plc	USD	328	117.093	0,26	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.525	740.799	1,65
Medtronic plc	USD	1.064	92.749	0,21	Best Buy Co., Inc.	USD	162	10.875	0,02
Smurfit WestRock plc	USD	428	18.468	0,04	Biogen, Inc.	USD	117	14.694	0,03
TE Connectivity plc	USD	246	41.493	0,09	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	158	8.685	0,02
Trane Technologies plc	USD	185	80.921	0,18	Blackrock, Inc.	USD	115	120.664	0,27
<i>Irlande total</i>			<b>528.606</b>	<b>1,18</b>	Blackstone, Inc. 'A'	USD	606	90.645	0,20
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					Block, Inc. 'A'	USD	464	31.520	0,07
NXP Semiconductors NV	USD	204	44.572	0,10	Boeing Co. (The)	USD	619	129.699	0,29
<i>Pays-Bas total</i>			<b>44.572</b>	<b>0,10</b>	Booking Holdings, Inc.	USD	27	156.309	0,35
<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,26%)</i>					Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	101	10.517	0,02
Ancor plc	USD	1.892	17.387	0,04	Boston Scientific Corp.	USD	1.221	131.148	0,29
Chubb Ltd.	USD	309	89.523	0,20	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.687	78.091	0,17
Garmin Ltd.	USD	134	27.969	0,06	Broadcom, Inc.	USD	3.813	1.051.053	2,34
<i>Suisse total</i>			<b>134.879</b>	<b>0,30</b>	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	97	23.574	0,05
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,14%)</i>					Brown & Brown, Inc.	USD	233	25.833	0,06
Aon plc 'A'	USD	180	64.217	0,14	Brown-Forman Corp. 'A'	USD	36	989	0,00
CNH Industrial NV	USD	730	9.461	0,02	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	242	6.512	0,01
Pentair plc	USD	137	14.064	0,03	Builders FirstSource, Inc.	USD	94	10.969	0,02
Willis Towers Watson plc	USD	79	24.214	0,06	Burlington Stores, Inc.	USD	52	12.097	0,03
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>111.956</b>	<b>0,25</b>	Cadence Design Systems, Inc.	USD	227	69.950	0,16
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 97,91%)</i>					Camden Property Trust, REIT	USD	90	10.142	0,02
3M Co.	USD	446	67.899	0,15	Capital One Financial Corp.	USD	526	111.912	0,25
Abbott Laboratories	USD	1.438	195.582	0,44	Cardinal Health, Inc.	USD	202	33.936	0,08
AbbVie, Inc.	USD	1.464	271.747	0,61	Carlyle Group, Inc. (The)	USD	179	9.201	0,02
ABIOMED, Inc. CVR*	USD	25	26	0,00	Carnival Corp.	USD	896	25.196	0,06
Adobe, Inc.	USD	353	136.569	0,30	Carrier Global Corp.	USD	673	49.257	0,11
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.343	190.572	0,42	Carvana Co. 'A'	USD	109	36.729	0,08
Aflac, Inc.	USD	410	43.239	0,10	Caterpillar, Inc.	USD	396	153.731	0,34
Agilent Technologies, Inc.	USD	236	27.850	0,06	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	246	34.470	0,08
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	184	51.899	0,12	CDW Corp.	USD	109	19.466	0,04
Airbnb, Inc. 'A'	USD	346	45.790	0,10	Cencora, Inc. 'A'	USD	152	45.577	0,10
Akamai Technologies, Inc.	USD	125	9.970	0,02	Centene Corp.	USD	389	21.115	0,05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	123	8.933	0,02	CenterPoint Energy, Inc.	USD	541	19.876	0,04
Align Technology, Inc.	USD	59	11.170	0,03	CF Industries Holdings, Inc.	USD	137	12.604	0,03
Alliant Energy Corp.	USD	211	12.759	0,03	Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.412	128.831	0,29
Allstate Corp. (The)	USD	219	44.087	0,10	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	80	32.705	0,07
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	107	34.892	0,08	Cheniere Energy, Inc.	USD	186	45.295	0,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.837	852.424	1,90	Chevron Corp.	USD	1.340	191.875	0,43
Alphabet, Inc. 'C'	USD	4.248	753.553	1,68	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.109	62.270	0,14
Altria Group, Inc.	USD	1.405	82.375	0,18	Church & Dwight Co., Inc.	USD	204	19.606	0,04
Amazon.com, Inc.	USD	8.033	1.762.360	3,93	Cigna Group (The)	USD	219	72.397	0,16
Ameren Corp.	USD	224	21.513	0,05	Cincinnati Financial Corp.	USD	128	19.062	0,04
American Electric Power Co., Inc.	USD	427	44.305	0,10	Cintas Corp.	USD	287	63.964	0,14
American Express Co.	USD	457	145.774	0,33	Cisco Systems, Inc.	USD	3.295	228.607	0,51
American International Group, Inc.	USD	480	41.083	0,09	Citigroup, Inc.	USD	1.561	132.872	0,30
American Tower Corp., REIT	USD	387	85.535	0,19	Citizens Financial Group, Inc.	USD	364	16.289	0,04
American Water Works Co., Inc.	USD	161	22.397	0,05	Clorox Co. (The)	USD	103	12.367	0,03
Ameriprise Financial, Inc.	USD	79	42.165	0,09	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	255	49.937	0,11
AMETEK, Inc.	USD	191	34.563	0,08	CME Group, Inc. 'A'	USD	298	82.135	0,18
Amgen, Inc.	USD	446	124.528	0,28	CMS Energy Corp.	USD	247	17.112	0,04
Amphenol Corp. 'A'	USD	999	98.651	0,22	Coca-Cola Co. (The)	USD	3.240	229.230	0,51
Analog Devices, Inc.	USD	412	98.064	0,22	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	409	31.914	0,07
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	495	9.316	0,02	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	166	58.181	0,13
ANSYS, Inc.	USD	72	25.288	0,06	Colgate-Palmolive Co.	USD	678	61.630	0,14
Apollo Global Management, Inc.	USD	369	52.350	0,12	Comcast Corp. 'A'	USD	3.088	110.211	0,25
Apple, Inc.	USD	12.445	2.553.341	5,69	Conagra Brands, Inc.	USD	396	8.106	0,02
Applied Materials, Inc.	USD	673	123.206	0,27	ConocoPhillips	USD	1.054	94.586	0,21
AppLovin Corp. 'A'	USD	193	67.565	0,15	Consolidated Edison, Inc.	USD	293	29.403	0,07
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	376	19.845	0,04	Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	126	20.498	0,05
Ares Management Corp. 'A'	USD	168	29.098	0,06	Constellation Energy Corp.	USD	259	83.595	0,19
Arista Networks, Inc.	USD	856	87.577	0,20	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	164	11.670	0,03
Arthur J Gallagher & Co.	USD	211	67.545	0,15	Copart, Inc.	USD	697	34.202	0,08
					Corebridge Financial, Inc.	USD	199	7.064	0,02
					Corning, Inc.	USD	625	32.869	0,07
					Corpay, Inc.	USD	56	18.582	0,04
					Corteva, Inc.	USD	568	42.333	0,09
					CoStar Group, Inc.	USD	330	26.532	0,06
					Costco Wholesale Corp.	USD	368	364.298	0,81
					Coterra Energy, Inc.	USD	628	15.939	0,04
					Coupang, Inc. 'A'	USD	1.016	30.439	0,07
					CRH plc	USD	563	51.683	0,12
					CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	199	101.353	0,23

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Crown Castle, Inc., REIT	USD	342	35.134	0,08	Genuine Parts Co.	USD	115	13.951	0,03
Crown Holdings, Inc.	USD	97	9.989	0,02	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.033	114.529	0,26
CSX Corp.	USD	1.558	50.838	0,11	Global Payments, Inc.	USD	202	16.168	0,04
Cummins, Inc.	USD	114	37.335	0,08	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	118	21.247	0,05
CVS Health Corp.	USD	1.040	71.739	0,16	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	259	183.307	0,41
Danaher Corp.	USD	530	104.696	0,23	Halliburton Co.	USD	712	14.511	0,03
Darden Restaurants, Inc.	USD	97	21.143	0,05	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	234	29.688	0,07
Datadog, Inc. 'A'	USD	248	33.314	0,07	HCA Healthcare, Inc.	USD	145	55.549	0,12
Deckers Outdoor Corp.	USD	125	12.884	0,03	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	578	10.121	0,02
Deere & Co.	USD	207	105.257	0,23	HEICO Corp.	USD	35	11.480	0,03
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	245	30.037	0,07	HEICO Corp. 'A'	USD	64	16.560	0,04
Delta Air Lines, Inc.	USD	540	26.557	0,06	Hershey Co. (The)	USD	122	20.246	0,05
Devon Energy Corp.	USD	507	16.128	0,04	Hess Corp.	USD	237	32.834	0,07
Dexcom, Inc.	USD	323	28.195	0,06	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.089	22.270	0,05
Diamondback Energy, Inc.	USD	157	21.572	0,05	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	193	51.404	0,11
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	261	45.500	0,10	Hologic, Inc.	USD	186	12.120	0,03
Docusign, Inc. 'A'	USD	168	13.086	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	823	301.745	0,67
Dollar General Corp.	USD	182	20.817	0,05	Honeywell International, Inc.	USD	533	124.125	0,28
Dollar Tree, Inc.	USD	169	16.738	0,04	Hormel Foods Corp.	USD	240	7.260	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	707	39.960	0,09	Howmet Aerospace, Inc.	USD	322	59.934	0,13
Domino's Pizza, Inc.	USD	26	11.716	0,03	HP, Inc.	USD	780	19.079	0,04
DoorDash, Inc. 'A'	USD	300	73.953	0,16	Hubbell, Inc. 'B'	USD	44	17.970	0,04
Dover Corp.	USD	114	20.888	0,05	HubSpot, Inc.	USD	41	22.822	0,05
Dow, Inc.	USD	581	15.385	0,03	Humana, Inc.	USD	100	24.448	0,05
DR Horton, Inc.	USD	228	29.394	0,07	Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.196	20.045	0,04
DTE Energy Co.	USD	171	22.651	0,05	IDEX Corp.	USD	60	10.534	0,02
Duke Energy Corp.	USD	639	75.402	0,17	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	67	35.935	0,08
DuPont de Nemours, Inc.	USD	346	23.732	0,05	Illinois Tool Works, Inc.	USD	244	60.329	0,13
Dynatrace, Inc.	USD	247	13.637	0,03	illumina, Inc.	USD	128	12.212	0,03
East West Bancorp, Inc.	USD	115	11.613	0,03	Incyte Corp.	USD	134	9.125	0,02
eBay, Inc.	USD	386	28.742	0,06	Ingersoll Rand, Inc.	USD	335	27.865	0,06
Ecolab, Inc.	USD	211	56.852	0,13	Insulet Corp.	USD	58	18.222	0,04
Edison International	USD	318	16.409	0,04	Intel Corp.	USD	3.617	81.021	0,18
Edwards Lifesciences Corp.	USD	485	37.932	0,08	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	474	86.965	0,19
Electronic Arts, Inc.	USD	197	31.461	0,07	International Business Machines Corp.	USD	767	226.096	0,50
Elevance Health, Inc.	USD	187	72.735	0,16	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	212	15.593	0,03
Eli Lilly & Co.	USD	664	517.608	1,15	International Paper Co.	USD	432	20.231	0,05
Emerson Electric Co.	USD	467	62.265	0,14	Intuit, Inc.	USD	232	182.730	0,41
Entegris, Inc.	USD	124	10.001	0,02	Intuitive Surgical, Inc.	USD	294	159.763	0,36
Entergy Corp.	USD	369	30.671	0,07	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	462	15.154	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	456	54.542	0,12	IQVIA Holdings, Inc.	USD	145	22.851	0,05
EQT Corp.	USD	488	28.460	0,06	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	245	25.130	0,06
Equifax, Inc.	USD	102	26.456	0,06	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	60	10.810	0,02
Equinix, Inc., REIT	USD	81	64.433	0,14	Jacobs Solutions, Inc.	USD	102	13.408	0,03
Equitable Holdings, Inc.	USD	256	14.362	0,03	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	66	9.478	0,02
Equity Lifestyle Properties, Inc., REIT	USD	159	9.806	0,02	JM Smucker Co. (The)	USD	87	8.543	0,02
Equity Residential, REIT	USD	285	19.235	0,04	Johnson & Johnson	USD	1.996	304.889	0,68
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	51	14.453	0,03	Johnson Controls International plc	USD	547	57.774	0,13
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	192	15.514	0,03	JPMorgan Chase & Co. (I)	USD	2.316	671.432	1,50
Evergy, Inc.	USD	190	13.097	0,03	Juniper Networks, Inc.	USD	277	11.061	0,02
Eversource Energy	USD	291	18.513	0,04	Kellanova	USD	226	17.974	0,04
Exelon Corp.	USD	837	36.343	0,08	Kenvue, Inc.	USD	1.437	30.076	0,07
Expand Energy Corp.	USD	189	22.102	0,05	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.007	33.291	0,07
Expedia Group, Inc.	USD	101	17.037	0,04	KeyCorp	USD	781	13.605	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	111	12.682	0,03	Keysight Technologies, Inc.	USD	143	23.432	0,05
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	170	25.065	0,06	Kimberly-Clark Corp.	USD	276	35.582	0,08
Exxon Mobil Corp.	USD	3.595	387.541	0,86	Kimco Realty Corp., REIT	USD	563	11.834	0,03
F5, Inc.	USD	48	14.127	0,03	Kinder Morgan, Inc.	USD	1.629	47.893	0,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	32	14.313	0,03	KKR & Co., Inc.	USD	552	73.433	0,16
Fair Isaac Corp.	USD	20	36.559	0,08	KLA Corp.	USD	110	98.531	0,22
Fastenal Co.	USD	947	39.774	0,09	Kraft Heinz Co. (The)	USD	721	18.616	0,04
FedEx Corp.	USD	187	42.507	0,09	Kroger Co. (The)	USD	509	36.511	0,08
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	166	36.146	0,08	L3Harris Technologies, Inc.	USD	155	38.880	0,09
Fidelity National Financial, Inc.	USD	214	11.997	0,03	Labcorp Holdings, Inc.	USD	69	18.113	0,04
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	436	35.495	0,08	Lam Research Corp.	USD	1.066	103.764	0,23
Fifth Third Bancorp	USD	552	22.704	0,05	Las Vegas Sands Corp.	USD	306	13.314	0,03
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	8	15.652	0,03	Leidos Holdings, Inc.	USD	100	15.776	0,04
First Solar, Inc.	USD	84	13.905	0,03	Lennar Corp. 'A'	USD	189	20.905	0,05
FirstEnergy Corp.	USD	428	17.231	0,04	Lennar Corp. 'B'	USD	8	842	0,00
Fiserv, Inc.	USD	457	78.791	0,18	Lennox International, Inc.	USD	27	15.477	0,03
Flex Ltd.	USD	303	15.126	0,03	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'A'	USD	19	1.804	0,00
Flutter Entertainment plc	USD	138	39.435	0,09	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	176	18.392	0,04
Ford Motor Co.	USD	3.257	35.338	0,08	Linde plc	USD	394	184.857	0,41
Fortinet, Inc.	USD	539	56.983	0,13	Lineage, Inc., REIT	USD	49	2.132	0,00
Fortive Corp.	USD	281	14.649	0,03	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	119	18.002	0,04
Fox Corp. 'A'	USD	174	9.751	0,02	Lockheed Martin Corp.	USD	166	76.881	0,17
Fox Corp. 'B'	USD	111	5.731	0,01	Loews Corp.	USD	145	13.291	0,03
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.161	50.329	0,11	Lowe's Cos., Inc.	USD	464	102.948	0,23
Gartner, Inc.	USD	63	25.466	0,06	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	66	24.748	0,06
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	377	27.924	0,06	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	214	12.382	0,03
GE Vernova, Inc.	USD	226	119.588	0,27	M&T Bank Corp.	USD	137	26.577	0,06
Gen Digital, Inc.	USD	471	13.847	0,03	Marathon Petroleum Corp.	USD	259	43.022	0,10
General Dynamics Corp.	USD	201	58.624	0,13	Markel Group, Inc.	USD	10	19.974	0,04
General Electric Co.	USD	888	228.562	0,51	Marriott International, Inc. 'A'	USD	188	51.363	0,11
General Mills, Inc.	USD	454	23.522	0,05	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	409	89.424	0,20
General Motors Co.	USD	800	39.368	0,09					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	50	27.448	0,06	Regency Centers Corp., REIT	USD	136	9.687	0,02
Marvell Technology, Inc.	USD	713	55.186	0,12	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	86	45.150	0,10
Masco Corp.	USD	175	11.263	0,03	Regions Financial Corp.	USD	711	16.723	0,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	680	382.119	0,85	Reinsurance Group of America, Inc. 'A'	USD	55	10.910	0,02
McCormick & Co., Inc.	USD	208	15.771	0,04	Republic Services, Inc. 'A'	USD	170	41.924	0,09
McDonald's Corp.	USD	594	173.549	0,39	ResMed, Inc.	USD	122	31.476	0,07
McKesson Corp.	USD	104	76.209	0,17	Revvity, Inc.	USD	100	9.672	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	2.101	166.315	0,37	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	607	56.833	0,13
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.816	1.340.371	2,99	ROBLOX Corp. 'A'	USD	499	52.495	0,12
MetLife, Inc.	USD	474	38.119	0,09	Rockwell Automation, Inc.	USD	94	31.224	0,07
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	17	19.970	0,04	Rollins, Inc.	USD	244	13.766	0,03
Microchip Technology, Inc.	USD	449	31.596	0,07	Roper Technologies, Inc.	USD	88	49.882	0,11
Micron Technology, Inc.	USD	919	113.267	0,25	Ross Stores, Inc.	USD	268	34.191	0,08
Microsoft Corp.	USD	6.165	3.066.533	6,84	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	207	64.820	0,14
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	213	86.101	0,19	Royalty Pharma plc 'A'	USD	291	10.485	0,02
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	97	14.357	0,03	RTX Corp.	USD	1.105	161.352	0,36
Moderna, Inc.	USD	286	7.891	0,02	S&P Global, Inc.	USD	255	134.459	0,30
Molina Healthcare, Inc.	USD	44	13.108	0,03	Salesforce, Inc.	USD	767	209.153	0,47
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	140	6.733	0,02	SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	89	20.901	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.074	72.431	0,16	Schlumberger NV	USD	1.119	37.822	0,08
MongoDB, Inc. 'A'	USD	65	13.649	0,03	Seagate Technology Holdings plc	USD	169	24.392	0,05
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	38	27.792	0,06	Sempra	USD	541	40.992	0,09
Monster Beverage Corp.	USD	568	35.580	0,08	ServiceNow, Inc.	USD	171	175.802	0,39
Moody's Corp.	USD	130	65.207	0,15	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	193	66.268	0,15
Morgan Stanley	USD	1.031	145.227	0,32	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	269	43.244	0,10
Motorola Solutions, Inc.	USD	139	58.444	0,13	Snap, Inc. 'A'	USD	877	7.621	0,02
MSCI, Inc. 'A'	USD	62	35.758	0,08	Snap-on, Inc.	USD	42	13.070	0,03
Nasdaq, Inc.	USD	321	28.704	0,06	Snowflake, Inc. 'A'	USD	270	60.418	0,13
NetApp, Inc.	USD	171	18.220	0,04	Southern Co. (The)	USD	904	83.014	0,19
Netflix, Inc.	USD	354	474.052	1,06	Southern Copper Corp.	USD	74	7.487	0,02
Newmont Corp.	USD	922	53.716	0,12	Southwest Airlines Co.	USD	425	13.787	0,03
News Corp. 'A'	USD	314	9.332	0,02	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	179	14.821	0,03
News Corp. 'B'	USD	86	2.951	0,01	Starbucks Corp.	USD	942	86.315	0,19
NextEra Energy, Inc.	USD	1.700	118.014	0,26	State Street Corp.	USD	239	25.415	0,06
NIKE, Inc. 'B'	USD	966	68.625	0,15	Steel Dynamics, Inc.	USD	116	14.849	0,03
NiSource, Inc.	USD	387	15.612	0,03	STERIS plc	USD	79	18.977	0,04
Norfolk Southern Corp.	USD	188	48.122	0,11	Stryker Corp.	USD	300	118.689	0,26
Northern Trust Corp.	USD	161	20.413	0,05	Sun Communities, Inc., REIT	USD	99	12.522	0,03
Northrop Grumman Corp.	USD	120	59.998	0,13	Super Micro Computer, Inc.	USD	437	21.417	0,05
NRG Energy, Inc.	USD	167	26.817	0,06	Synchrony Financial	USD	315	21.023	0,05
Nucor Corp.	USD	192	24.872	0,06	Synopsys, Inc.	USD	128	65.623	0,15
NVIDIA Corp.	USD	19.567	3.091.390	6,89	Sysco Corp.	USD	406	30.750	0,07
NVR, Inc.	USD	2	14.771	0,03	T Rowe Price Group, Inc.	USD	184	17.756	0,04
Occidental Petroleum Corp.	USD	543	22.811	0,05	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	140	33.999	0,08
Okta, Inc. 'A'	USD	137	13.696	0,03	Targa Resources Corp.	USD	179	31.160	0,07
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	148	24.020	0,05	Target Corp.	USD	376	37.092	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	162	11.654	0,03	Teledyne Technologies, Inc.	USD	39	19.980	0,04
ON Semiconductor Corp.	USD	350	18.343	0,04	Teradyne, Inc.	USD	133	11.959	0,03
ONEOK, Inc.	USD	515	42.039	0,09	Tesla, Inc.	USD	2.321	737.289	1,64
Oracle Corp.	USD	1.345	294.057	0,66	Texas Instruments, Inc.	USD	756	156.961	0,35
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	703	63.361	0,14	Texas Pacific Land Corp.	USD	16	16.902	0,04
Otis Worldwide Corp.	USD	327	32.380	0,07	Textron, Inc.	USD	150	12.043	0,03
Owens Corning	USD	71	9.764	0,02	The Campbell's Co.	USD	165	5.057	0,01
PACCAR, Inc.	USD	426	40.496	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	313	126.909	0,28
Packaging Corp. of America	USD	74	13.945	0,03	TJX Cos., Inc. (The)	USD	934	115.340	0,26
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1.767	240.877	0,54	T-Mobile US, Inc.	USD	383	91.254	0,20
Palo Alto Networks, Inc.	USD	548	112.143	0,25	Tractor Supply Co.	USD	422	22.269	0,05
Parker-Hannifin Corp.	USD	102	71.244	0,16	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	375	26.996	0,06
Paychex, Inc.	USD	268	38.983	0,09	TransDigm Group, Inc.	USD	44	66.908	0,15
Paycom Software, Inc.	USD	42	9.719	0,02	TransUnion	USD	160	14.080	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	810	60.199	0,13	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	189	50.565	0,11
PepsiCo, Inc.	USD	1.140	150.526	0,34	Trimble, Inc.	USD	198	15.044	0,03
Pfizer, Inc.	USD	4.699	113.904	0,25	Truist Financial Corp.	USD	1.081	46.472	0,10
PG&E Corp.	USD	1.815	25.301	0,06	Twilio, Inc. 'A'	USD	121	15.048	0,03
Philip Morris International, Inc.	USD	1.286	234.219	0,52	Tyler Technologies, Inc.	USD	36	21.342	0,05
Phillips 66	USD	337	40.204	0,09	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	225	12.586	0,03
Pinterest, Inc. 'A'	USD	494	17.715	0,04	Uber Technologies, Inc.	USD	1.743	162.622	0,36
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	330	61.519	0,14	UDR, Inc., REIT	USD	248	10.126	0,02
Pool Corp.	USD	30	8.744	0,02	Ultra Beauty, Inc.	USD	37	17.309	0,04
PPG Industries, Inc.	USD	188	21.385	0,05	Union Pacific Corp.	USD	495	113.890	0,25
PPL Corp.	USD	585	19.826	0,04	United Airlines Holdings, Inc.	USD	271	21.580	0,05
Principal Financial Group, Inc.	USD	186	14.774	0,03	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	605	61.069	0,14
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.944	309.718	0,69	United Rentals, Inc.	USD	54	40.684	0,09
Progressive Corp. (The)	USD	485	129.427	0,29	UnitedHealth Group, Inc.	USD	754	235.225	0,52
Prologis, Inc., REIT	USD	766	80.522	0,18	US Bancorp	USD	1.289	58.327	0,13
Prudential Financial, Inc.	USD	295	31.695	0,07	Valero Energy Corp.	USD	260	34.949	0,08
PTC, Inc.	USD	99	17.062	0,04	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	124	35.710	0,08
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	413	34.766	0,08	Ventas, Inc., REIT	USD	345	21.787	0,05
Public Storage, REIT	USD	131	38.438	0,09	Veralto Corp.	USD	196	19.786	0,04
PulteGroup, Inc.	USD	166	17.506	0,04	VeriSign, Inc.	USD	66	19.061	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	917	146.041	0,33	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	116	36.134	0,08
Quanta Services, Inc.	USD	121	45.748	0,10	Verizon Communications, Inc.	USD	3.486	150.839	0,34
Quest Diagnostics, Inc.	USD	92	16.526	0,04	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	213	94.828	0,21
Ralliant Corp.	USD	94	4.558	0,01	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	311	39.935	0,09
Raymond James Financial, Inc.	USD	144	22.085	0,05	VICI Properties, Inc. 'A', REIT	USD	874	28.492	0,06
Realty Income Corp., REIT	USD	739	42.574	0,10	Visa, Inc. 'A'	USD	1.429	507.366	1,13
					Vistra Corp.	USD	280	54.267	0,12

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Vulcan Materials Co.	USD	110	28.690	0,06
W R Berkley Corp.	USD	238	17.486	0,04
Walmart, Inc.	USD	3.591	351.128	0,78
Walt Disney Co. (The)	USD	1.499	185.891	0,41
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	1.879	21.533	0,05
Waste Management, Inc.	USD	305	69.790	0,16
Waters Corp.	USD	49	17.103	0,04
Watsco, Inc.	USD	29	12.807	0,03
WEC Energy Group, Inc.	USD	255	26.571	0,06
Wells Fargo & Co.	USD	2.727	218.487	0,49
Welltower, Inc., REIT	USD	538	82.707	0,18
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	60	13.128	0,03
Western Digital Corp.	USD	286	18.301	0,04
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	142	29.728	0,07
Westlake Corp.	USD	28	2.126	0,00
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	574	14.746	0,03
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.007	63.250	0,14
Workday, Inc. 'A'	USD	179	42.960	0,10
WP Carey, Inc., REIT	USD	180	11.228	0,03
WW Grainger, Inc.	USD	38	39.529	0,09
Xcel Energy, Inc.	USD	476	32.416	0,07
Xylem, Inc.	USD	200	25.872	0,06
Yum! Brands, Inc.	USD	232	34.378	0,08
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	42	12.951	0,03
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	42	2.877	0,01
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	139	9.737	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	165	15.050	0,03
Zoetis, Inc. 'A'	USD	370	57.701	0,13
Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	199	15.518	0,03
Zscaler, Inc.	USD	79	24.801	0,06
<i>États-Unis total</i>			<b>43.675.348</b>	<b>97,35</b>
<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,16%)</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	39	101.932	0,23
<i>Uruguay total</i>			<b>101.932</b>	<b>0,23</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>44.685.409</b>	<b>99,60</b>

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
États-Unis (31 décembre 2024: 0,00%) S&P 500 Micro E-Mini Index, 19/09/2025	5	USD	156.344	Citibank NA	5.529	0,01
États-Unis total					5.529	0,01
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,00%)					5.529	0,01

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	44.690.938	99,61
Liquidités, provisions en espèces et découvert bancaire	22.147	0,05
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,30%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	134.246	0,30
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>134.246</b>	<b>0,30</b>
Autres actifs et passifs	17.108	0,04
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>44.864.439</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,59
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	-
Organismes de placement collectif	0,30
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,10
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 98,88%)</b>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,51%)</i>				
<i>Bahamas (31 décembre 2024: 0,04%)</i>					Capri Holdings Ltd.	USD	4.211	74.535	0,04
OneSpaWorld Holdings Ltd.	USD	3.323	67.756	0,03	Clarivate plc	USD	12.041	51.776	0,03
<i>Bahamas total</i>			<b>67.756</b>	<b>0,03</b>	Janus Henderson Group plc	USD	4.248	164.992	0,08
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,55%)</i>					Liberty Global Ltd. 'A'	USD	5.921	59.269	0,03
Assured Guaranty Ltd.	USD	1.707	148.680	0,07	Liberty Global Ltd. 'C'	USD	5.060	52.169	0,03
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	2.705	280.833	0,14	LiveNova plc	USD	1.926	86.709	0,04
Enstar Group Ltd.	USD	391	131.517	0,07	nVent Electric plc	USD	5.902	432.321	0,22
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	1.640	398.356	0,20	TechnipFMC plc	USD	14.781	509.058	0,26
Seadrill Ltd.	USD	2.087	54.784	0,03	<i>Royaume-Uni total</i>		<b>1.430.829</b>	<b>0,73</b>	
SiriusPoint Ltd.	USD	3.437	70.080	0,04	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 96,47%)</i>				
<i>Bermudes total</i>			<b>1.084.250</b>	<b>0,55</b>	10X Genomics, Inc. 'A'	USD	3.693	42.765	0,02
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,06%)</i>					1st Source Corp.	USD	663	41.152	0,02
Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.245	35.955	0,02	A O Smith Corp.	USD	4.072	267.001	0,14
D-Wave Quantum, Inc.	USD	10.033	146.883	0,07	A10 Networks, Inc.	USD	2.561	49.555	0,03
IMAX Corp.	USD	1.564	43.730	0,02	AAON, Inc.	USD	2.410	177.737	0,09
<i>Canada total</i>			<b>226.568</b>	<b>0,11</b>	AAR Corp.	USD	1.196	82.273	0,04
<i>Costa Rica (31 décembre 2024: 0,02%)</i>					Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	1.658	137.365	0,07
Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	860	36.731	0,02	ABM Industries, Inc.	USD	2.060	97.253	0,05
<i>Costa Rica total</i>			<b>36.731</b>	<b>0,02</b>	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	2.343	104.990	0,05
<i>France (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	3.264	74.060	0,04
Constellium SE 'A'	USD	4.567	60.741	0,03	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.407	95.059	0,05
<i>France total</i>			<b>60.741</b>	<b>0,03</b>	Acadia Realty Trust, REIT	USD	4.645	86.258	0,04
<i>Inde (31 décembre 2024: 0,04%)</i>					Acadian Asset Management, Inc.	USD	983	34.641	0,02
WNS Holdings Ltd.	USD	1.450	91.698	0,05	ACI Worldwide, Inc.	USD	3.763	172.759	0,09
<i>Inde total</i>			<b>91.698</b>	<b>0,05</b>	Acuity, Inc.	USD	1.071	319.522	0,16
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,34%)</i>					Acushnet Holdings Corp.	USD	1.001	72.893	0,04
Alkermes plc	USD	5.629	161.046	0,08	ACV Auctions, Inc. 'A'	USD	5.517	89.486	0,05
Avadel Pharmaceuticals plc	USD	3.134	27.736	0,01	AdaptHealth Corp. 'A'	USD	3.261	30.751	0,02
Cimpress plc	USD	540	25.380	0,01	Addus HomeCare Corp.	USD	644	74.182	0,04
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	2.126	225.611	0,12	Adeaia, Inc.	USD	3.849	54.425	0,03
Perrigo Co. plc	USD	4.603	122.992	0,06	Adient plc	USD	2.995	58.283	0,03
<i>Irlande total</i>			<b>562.765</b>	<b>0,28</b>	ADMA Biologics, Inc.	USD	8.332	151.726	0,08
<i>Israël (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					ADT, Inc.	USD	12.326	104.401	0,05
Mobileye Global, Inc. 'A'	USD	3.482	62.606	0,03	Adtalem Global Education, Inc.	USD	1.316	167.435	0,08
Playtika Holding Corp.	USD	2.550	12.062	0,01	Advance Auto Parts, Inc.	USD	2.025	94.142	0,05
<i>Israël total</i>			<b>74.668</b>	<b>0,04</b>	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	2.465	283.130	0,14
<i>Jersey (31 décembre 2024: 0,05%)</i>					Advanced Energy Industries, Inc.	USD	1.349	178.742	0,09
Novocure Ltd.	USD	3.607	64.204	0,03	AECOM	USD	4.573	516.109	0,26
<i>Jersey total</i>			<b>64.204</b>	<b>0,03</b>	AeroVironment, Inc.	USD	993	282.955	0,14
<i>Kazakhstan (31 décembre 2024: 0,04%)</i>					AES Corp. (The)	USD	25.357	266.756	0,14
Freedom Holding Corp./NV	USD	650	94.932	0,05	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1.023	201.296	0,10
<i>Kazakhstan total</i>			<b>94.932</b>	<b>0,05</b>	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	9.506	657.245	0,33
<i>Porto Rico (31 décembre 2024: 0,25%)</i>					AGCO Corp.	USD	2.128	219.524	0,11
EVERTEC, Inc.	USD	2.128	76.714	0,04	agilon health, Inc.	USD	11.007	25.316	0,01
First BanCorp	USD	5.220	108.733	0,05	Agilysys, Inc.	USD	901	103.291	0,05
OFG Bancorp	USD	1.492	63.858	0,03	Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.048	68.116	0,03
Popular, Inc.	USD	2.298	253.262	0,13	AGNC Investment Corp., REIT	USD	33.759	310.245	0,16
<i>Porto Rico total</i>			<b>502.567</b>	<b>0,25</b>	Agree Realty Corp., REIT	USD	3.866	282.450	0,14
<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Air Lease Corp. 'A'	USD	3.378	197.579	0,10
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	1.695	58.647	0,03	Akero Therapeutics, Inc.	USD	2.265	120.860	0,06
<i>Singapour total</i>			<b>58.647</b>	<b>0,03</b>	Alamo Group, Inc.	USD	363	79.272	0,04
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,12%)</i>					Alarm.com Holdings, Inc.	USD	1.767	99.959	0,05
Autoliv, Inc.	USD	2.425	271.357	0,14	Alaska Air Group, Inc.	USD	4.179	206.777	0,10
<i>Suède total</i>			<b>271.357</b>	<b>0,14</b>	Albany International Corp. 'A'	USD	1.073	75.249	0,04
<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,14%)</i>					Albemarle Corp.	USD	4.187	262.399	0,13
CRISPR Therapeutics AG	USD	3.082	149.908	0,08	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	13.487	290.105	0,15
Garrett Motion, Inc.	USD	4.228	44.436	0,02	Alcoa Corp.	USD	9.323	275.122	0,14
MoonLake Immunotherapeutics 'A'	USD	1.023	48.286	0,03	Alexander & Baldwin, Inc., REIT	USD	2.590	46.180	0,02
Transocean Ltd.	USD	24.717	64.017	0,03	Alexander's, Inc., REIT	USD	76	17.124	0,01
<i>Suisse total</i>			<b>306.647</b>	<b>0,16</b>	Alight, Inc. 'A'	USD	14.833	83.955	0,04
<i>Thaïlande (31 décembre 2024: 0,15%)</i>					Alignment Healthcare, Inc.	USD	3.897	54.558	0,03
Fabrinet	USD	1.298	382.495	0,19	Alkami Technology, Inc.	USD	2.287	68.930	0,04
<i>Thaïlande total</i>			<b>382.495</b>	<b>0,19</b>	Allegiant Travel Co. 'A'	USD	472	25.936	0,01
					Allegro MicroSystems, Inc.	USD	4.403	150.539	0,08
					ALLETE, Inc.	USD	2.055	131.664	0,07
					Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	3.044	289.150	0,15
					Ally Financial, Inc.	USD	9.850	383.657	0,19
					Alpha Metallurgical Resources, Inc.	USD	392	44.092	0,02
					Alphatec Holdings, Inc.	USD	3.855	42.790	0,02
					Amalgamated Financial Corp.	USD	585	18.252	0,01
					Ambarella, Inc.	USD	1.449	95.728	0,05
					AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A'	USD	15.413	47.780	0,02
					Amedisys, Inc.	USD	1.148	112.952	0,06
					Amentum Holdings, Inc.	USD	4.710	111.203	0,06
					American Airlines Group, Inc.	USD	23.109	259.283	0,13
					American Assets Trust, Inc., REIT	USD	1.700	33.575	0,02
					American Eagle Outfitters, Inc.	USD	5.661	54.459	0,03
					American Financial Group, Inc.	USD	2.558	322.845	0,16
					American Healthcare REIT, Inc.	USD	5.385	197.845	0,10
					American Homes 4 Rent 'A', REIT	USD	10.979	396.013	0,20
					American States Water Co.	USD	1.377	105.561	0,05
					American Woodmark Corp.	USD	518	27.646	0,01
					Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	8.921	148.356	0,08
					Ameris Bancorp	USD	2.227	144.087	0,07
					AMERISAFE, Inc.	USD	684	29.911	0,02

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	9.104	52.166	0,03	BellRing Brands, Inc.	USD	4.559	264.103	0,13
Amkor Technology, Inc.	USD	4.060	85.219	0,04	Benchmark Electronics, Inc.	USD	1.140	44.266	0,02
Amneal Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.403	35.620	0,02	Berkshire Hills Bancorp, Inc.	USD	1.648	41.266	0,02
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.198	27.506	0,01	BGC Group, Inc. 'A'	USD	12.630	129.205	0,07
Amplitude, Inc. 'A'	USD	2.910	36.084	0,02	Bicara Therapeutics, Inc.	USD	1.019	9.467	0,00
Andersons, Inc. (The)	USD	1.171	43.034	0,02	BILL Holdings, Inc.	USD	2.985	138.086	0,07
ANI Pharmaceuticals, Inc.	USD	644	42.021	0,02	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.873	61.582	0,03
Antero Midstream Corp.	USD	11.285	213.851	0,11	Biohaven Ltd.	USD	3.226	45.519	0,02
Antero Resources Corp.	USD	9.445	380.445	0,19	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	698	168.441	0,09
APA Corp.	USD	12.853	235.081	0,12	Bio-Techne Corp.	USD	5.649	290.641	0,15
Apartment Investment & Management Co. 'A', REIT	USD	4.746	41.053	0,02	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	4.148	447.279	0,23
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.844	49.230	0,03	BKV Corp.	USD	603	14.544	0,01
API Group Corp.	USD	7.375	376.494	0,19	Black Hills Corp.	USD	2.574	144.401	0,07
Apogee Enterprises, Inc.	USD	699	28.379	0,01	Blackbaud, Inc.	USD	1.350	86.683	0,04
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	914	39.695	0,02	BlackLine, Inc.	USD	1.791	101.406	0,05
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT	USD	4.397	42.563	0,02	Blackstone Mortgage Trust, Inc. 'A', REIT	USD	5.871	113.017	0,06
Appfolio, Inc. 'A'	USD	820	188.830	0,10	Bloom Energy Corp. 'A'	USD	7.167	171.435	0,09
Appian Corp. 'A'	USD	1.098	32.786	0,02	Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USD	20.605	395.822	0,20
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	7.993	93.278	0,05	Blueprint Medicines Corp.	USD	2.109	270.332	0,14
Applied Digital Corp.	USD	6.387	64.317	0,03	Boise Cascade Co.	USD	1.354	117.554	0,06
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	1.382	321.246	0,16	BOK Financial Corp.	USD	726	70.879	0,04
AptarGroup, Inc.	USD	2.345	366.828	0,19	Boot Barn Holdings, Inc.	USD	1.022	155.344	0,08
Aramark	USD	9.355	391.694	0,20	BorgWarner, Inc.	USD	7.446	249.292	0,13
Arbor Realty Trust, Inc., REIT	USD	6.787	72.621	0,04	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	USD	299	57.052	0,03
ArcBest Corp.	USD	767	59.067	0,03	Box, Inc. 'A'	USD	5.115	174.780	0,09
Arcellx, Inc.	USD	1.358	89.424	0,05	Boyd Gaming Corp.	USD	2.083	162.953	0,08
Archer Aviation, Inc. 'A'	USD	15.748	170.866	0,09	Brady Corp. 'A'	USD	1.522	103.450	0,05
Archrock, Inc.	USD	6.099	151.438	0,08	Braze, Inc. 'A'	USD	2.500	70.250	0,04
Arcosa, Inc.	USD	1.640	142.204	0,07	Bread Financial Holdings, Inc.	USD	1.628	92.991	0,05
Arcus Biosciences, Inc.	USD	2.441	19.870	0,01	BridgeBio Pharma, Inc.	USD	5.004	216.073	0,11
Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USD	3.860	54.117	0,03	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	1.973	243.843	0,12
Ardelyx, Inc.	USD	7.925	31.066	0,02	BrightHouse Financial, Inc.	USD	2.088	112.272	0,06
Ardent Health, Inc.	USD	832	11.365	0,01	BrightSpring Health Services, Inc.	USD	2.428	57.277	0,03
Argan, Inc.	USD	463	102.082	0,05	BrightView Holdings, Inc.	USD	2.032	33.833	0,02
ARMOUR Residential REIT, Inc.	USD	2.905	48.833	0,02	Brinker International, Inc.	USD	1.575	284.020	0,14
Armstrong World Industries, Inc.	USD	1.549	251.620	0,13	Brink's Co. (The)	USD	1.476	131.792	0,07
Arrow Electronics, Inc.	USD	1.691	215.484	0,11	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	10.921	284.383	0,14
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.279	67.608	0,03	Broadstone Net Lease, Inc. 'A', REIT	USD	6.166	98.964	0,05
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	2.489	110.337	0,06	Brookdale Senior Living, Inc.	USD	7.775	54.114	0,03
Asana, Inc. 'A'	USD	3.157	42.619	0,02	Brookline Bancorp, Inc.	USD	2.990	31.544	0,02
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	648	154.574	0,08	Bruker Corp.	USD	3.695	152.234	0,08
ASGN, Inc.	USD	1.511	75.444	0,04	Brunswick Corp.	USD	2.236	123.517	0,06
Ashland, Inc.	USD	1.579	79.392	0,04	Buckle, Inc. (The)	USD	1.140	51.699	0,03
Associated Banc-Corp.	USD	5.860	142.925	0,07	Bunge Global SA	USD	4.775	383.337	0,19
Assurant, Inc.	USD	1.814	358.247	0,18	Burford Capital Ltd.	USD	6.755	96.326	0,05
AST SpaceMobile, Inc. 'A'	USD	7.374	344.587	0,17	BWX Technologies, Inc.	USD	3.269	470.932	0,24
Astera Labs, Inc.	USD	4.670	422.261	0,21	BXP, Inc., REIT	USD	5.156	347.875	0,18
Astrana Health, Inc.	USD	1.418	35.280	0,02	C3.ai, Inc. 'A'	USD	4.247	104.349	0,05
ATI, Inc.	USD	4.982	430.146	0,22	Cable One, Inc.	USD	155	21.051	0,01
Atkore, Inc.	USD	1.156	81.556	0,04	Cabot Corp.	USD	1.813	135.975	0,07
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'A'	USD	355	17.470	0,01	CACI International, Inc. 'A'	USD	784	373.733	0,19
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'C'	USD	1.660	77.638	0,04	Cactus, Inc. 'A'	USD	2.431	106.283	0,05
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	4.695	146.860	0,07	Cadence Bank	USD	6.439	205.919	0,10
Atlas Energy Solutions, Inc. 'A'	USD	2.643	35.337	0,02	Cadre Holdings, Inc.	USD	873	27.805	0,01
Atmus Filtration Technologies, Inc.	USD	569	20.723	0,01	Caesars Entertainment, Inc.	USD	7.282	206.736	0,10
AtriCure, Inc.	USD	1.757	57.577	0,03	California Resources Corp.	USD	2.268	103.580	0,05
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	38.345	200.928	0,10	California Water Service Group	USD	2.124	96.600	0,05
AutoNation, Inc.	USD	989	196.465	0,10	Calix, Inc.	USD	2.093	111.327	0,06
Avantor, Inc.	USD	24.159	325.180	0,17	Cal-Maine Foods, Inc.	USD	1.528	152.235	0,08
AvePoint, Inc.	USD	3.866	74.652	0,04	Calumet, Inc.	USD	2.349	37.008	0,02
Avidity Biosciences, Inc.	USD	3.335	94.714	0,05	Canna Holdings, Inc.	USD	2.020	42.117	0,02
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	6.702	65.613	0,03	CareDx, Inc.	USD	1.935	37.810	0,02
Avient Corp.	USD	3.116	100.678	0,05	CareTrust REIT, Inc.	USD	6.336	193.882	0,10
Avis Budget Group, Inc.	USD	623	105.318	0,05	Cargurus, Inc. 'A'	USD	2.778	92.980	0,05
Avista Corp.	USD	2.862	108.613	0,06	Carlisle Cos., Inc.	USD	1.547	577.650	0,29
Avnet, Inc.	USD	3.086	163.805	0,08	CarMax, Inc.	USD	5.438	365.488	0,19
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	7.373	218.904	0,11	Carpenter Technology Corp.	USD	1.698	469.293	0,24
Axcelis Technologies, Inc.	USD	1.110	77.356	0,04	Carter's, Inc.	USD	1.194	35.975	0,02
Axos Financial, Inc.	USD	1.762	133.982	0,07	Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	2.227	256.951	0,13
Axsome Therapeutics, Inc.	USD	1.402	146.355	0,07	Casey's General Stores, Inc.	USD	1.300	663.351	0,34
Azenta, Inc.	USD	1.424	43.831	0,02	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.077	88.471	0,04
AZZ, Inc.	USD	1.007	95.141	0,05	Cathay General Bancorp	USD	2.282	103.899	0,05
Badger Meter, Inc.	USD	1.047	256.463	0,13	Cava Group, Inc.	USD	3.498	294.637	0,15
Balchem Corp.	USD	1.164	185.309	0,09	Cavco Industries, Inc.	USD	261	113.386	0,06
Baldwin Insurance Group, Inc. (The) 'A'	USD	2.504	107.196	0,05	CBIZ, Inc.	USD	1.840	131.946	0,07
Banc of California, Inc.	USD	5.021	70.545	0,04	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	18.184	171.111	0,09
BancFirst Corp.	USD	738	91.232	0,05	Celanese Corp. 'A'	USD	3.680	203.614	0,10
Bancorp, Inc. (The)	USD	1.626	92.633	0,05	Celldex Therapeutics, Inc.	USD	1.867	37.993	0,02
Bank of Hawaii Corp.	USD	1.397	94.339	0,05	Celsius Holdings, Inc.	USD	5.842	271.010	0,14
Bank OZK	USD	3.616	170.169	0,09	Centerspace, REIT	USD	566	34.068	0,02
BankUnited, Inc.	USD	2.508	89.260	0,05	Central Garden & Pet Co.	USD	322	11.328	0,01
Banner Corp.	USD	1.123	72.040	0,04	Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	1.763	55.164	0,03
Bath & Body Works, Inc.	USD	7.322	219.367	0,11	Centuri Holdings, Inc.	USD	598	13.419	0,01
Beam Therapeutics, Inc.	USD	3.261	55.470	0,03	Century Aluminum Co.	USD	1.761	31.733	0,02
Belden, Inc.	USD	1.372	158.878	0,08	Century Communities, Inc.	USD	895	50.406	0,03
					Certara, Inc.	USD	4.278	50.053	0,03
					CG oncology, Inc.	USD	1.948	50.648	0,03

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	4.210	403.949	0,21	CVR Energy, Inc.	USD	1.085	29.132	0,01
Champion Homes, Inc.	USD	1.905	119.272	0,06	Cytokinetics, Inc.	USD	4.196	138.636	0,07
ChampionX Corp.	USD	6.502	161.510	0,08	Dana, Inc.	USD	4.645	79.662	0,04
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	1.619	245.651	0,12	Darling Ingredients, Inc.	USD	5.242	198.881	0,10
Chart Industries, Inc.	USD	1.605	264.263	0,13	DaVita, Inc.	USD	1.440	205.128	0,10
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	1.657	103.828	0,05	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USD	2.448	15.912	0,01
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	1.303	83.144	0,04	Dayforce, Inc.	USD	5.566	308.301	0,16
Chemed Corp.	USD	521	253.691	0,13	Delek US Holdings, Inc.	USD	2.188	46.342	0,02
Chemours Co. (The)	USD	5.302	60.708	0,03	Denali Therapeutics, Inc.	USD	4.777	66.830	0,03
Chesapeake Utilities Corp.	USD	805	96.777	0,05	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	6.883	109.302	0,06
Chewy, Inc. 'A'	USD	6.865	292.586	0,15	DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	7.023	53.796	0,03
Chimera Investment Corp., REIT	USD	2.821	39.127	0,02	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	2.002	396.016	0,20
Choice Hotels International, Inc.	USD	968	122.820	0,06	Digi International, Inc.	USD	1.235	43.052	0,02
Chord Energy Corp.	USD	2.141	207.356	0,11	DigitalBridge Group, Inc.	USD	5.409	55.983	0,03
Churchill Downs, Inc.	USD	2.472	249.672	0,13	DigitalOcean Holdings, Inc.	USD	2.220	63.403	0,03
Ciena Corp.	USD	5.052	410.879	0,21	Dillard's, Inc. 'A'	USD	141	58.914	0,03
Cinemark Holdings, Inc.	USD	3.571	107.773	0,05	Dime Community Bancshares, Inc.	USD	1.450	39.063	0,02
Cipher Mining, Inc.	USD	9.395	44.908	0,02	Diodes, Inc.	USD	1.575	83.302	0,04
Cirrus Logic, Inc.	USD	1.899	197.980	0,10	Discount Medicine, Inc. 'A'	USD	834	44.169	0,02
City Holding Co.	USD	505	61.822	0,03	DNOW, Inc.	USD	3.518	52.172	0,03
Civitas Resources, Inc.	USD	2.803	77.139	0,04	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	2.179	161.813	0,08
Clean Harbors, Inc.	USD	1.822	421.210	0,21	Donaldson Co., Inc.	USD	4.307	298.690	0,15
Cleanspark, Inc.	USD	9.718	107.190	0,05	Donnelley Financial Solutions, Inc.	USD	895	55.177	0,03
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	2.969	82.419	0,04	Dorian LPG Ltd.	USD	1.308	31.889	0,02
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	9.030	198.028	0,10	Dorman Products, Inc.	USD	933	114.451	0,06
Clearway Energy, Inc. 'A'	USD	1.195	36.161	0,02	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	4.838	72.425	0,04
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	2.943	94.176	0,05	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	5.478	82.389	0,04
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	16.901	128.448	0,07	Doximity, Inc. 'A'	USD	4.645	284.924	0,14
Clover Health Investments Corp. 'A'	USD	13.439	37.495	0,02	DraftKings, Inc. 'A'	USD	17.410	746.715	0,38
CNO Financial Group, Inc.	USD	3.522	135.879	0,07	Driven Brands Holdings, Inc.	USD	2.204	38.702	0,02
CNX Resources Corp.	USD	5.050	170.084	0,09	Dropbox, Inc. 'A'	USD	7.166	204.948	0,10
Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	1.867	208.451	0,11	DT Midstream, Inc.	USD	3.501	384.795	0,20
Coeur Mining, Inc.	USD	22.451	198.916	0,10	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	11.222	102.008	0,05
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	1.587	76.509	0,04	Duolingo, Inc. 'A'	USD	1.390	569.928	0,29
Cognex Corp.	USD	5.752	182.453	0,09	Dutch Bros, Inc. 'A'	USD	4.086	279.360	0,14
Cohen & Steers, Inc.	USD	985	74.220	0,04	DXC Technology Co.	USD	5.826	89.800	0,05
Coherent Corp.	USD	5.480	488.871	0,25	Dycom Industries, Inc.	USD	991	242.190	0,12
Columbia Banking System, Inc.	USD	7.151	167.190	0,08	Dynavax Technologies Corp.	USD	3.720	36.902	0,02
Columbia Financial, Inc.	USD	972	14.104	0,01	Dyne Therapeutics, Inc.	USD	3.558	33.872	0,02
Columbia Sportswear Co.	USD	937	57.232	0,03	Eagle Materials, Inc.	USD	1.188	240.107	0,12
Comerica, Inc.	USD	4.526	269.976	0,14	Easterly Government Properties, Inc. 'A', REIT	USD	1.497	33.233	0,02
Comfort Systems USA, Inc.	USD	1.258	674.552	0,34	Eastern Bankshares, Inc.	USD	6.814	104.050	0,05
Commerce Bancshares, Inc.	USD	4.664	289.961	0,15	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	1.873	313.016	0,16
Commercial Metals Co.	USD	3.786	185.173	0,09	Eastman Chemical Co.	USD	4.120	307.599	0,16
CommScope Holding Co., Inc.	USD	7.317	60.585	0,03	EchoStar Corp. 'A'	USD	4.778	132.351	0,07
Community Financial System, Inc.	USD	1.819	103.447	0,05	Edgewell Personal Care Co.	USD	1.581	37.011	0,02
Community Trust Bancorp, Inc.	USD	566	29.953	0,02	Edgewise Therapeutics, Inc.	USD	2.797	36.669	0,02
Commvault Systems, Inc.	USD	1.563	272.478	0,14	Elanco Animal Health, Inc.	USD	16.967	242.289	0,12
Compass Diversified Holdings	USD	2.224	13.967	0,01	Elastic NV	USD	3.136	264.459	0,13
Compass, Inc. 'A'	USD	15.708	98.646	0,05	Element Solutions, Inc.	USD	7.814	176.987	0,09
CompuSecure, Inc. 'A'	USD	1.686	23.756	0,01	elf Beauty, Inc.	USD	1.796	223.494	0,11
Comstock Resources, Inc.	USD	2.508	69.396	0,04	Elme Communities, REIT	USD	3.134	49.831	0,03
Concentra Group Holdings Parent, Inc.	USD	4.235	87.114	0,04	EMCOR Group, Inc.	USD	1.590	850.475	0,43
Concentrix Corp.	USD	1.448	76.534	0,04	Empire State Realty Trust, Inc. 'A', REIT	USD	4.835	39.115	0,02
Confluent, Inc. 'A'	USD	10.086	251.444	0,13	Employers Holdings, Inc.	USD	797	37.602	0,02
CONMED Corp.	USD	1.100	57.288	0,03	Enact Holdings, Inc.	USD	1.126	41.831	0,02
Construction Partners, Inc. 'A'	USD	1.670	177.488	0,09	Encompass Health Corp.	USD	3.440	421.847	0,21
COPT Defense Properties, REIT	USD	4.019	110.844	0,06	Encore Capital Group, Inc.	USD	753	29.149	0,01
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	3.458	253.817	0,13	Energizer Holdings, Inc.	USD	2.250	45.360	0,02
Core & Main, Inc. 'A'	USD	6.003	362.281	0,18	Energy Recovery, Inc.	USD	1.944	24.844	0,01
Core Natural Resources, Inc.	USD	1.810	126.229	0,06	Enerpac Tool Group Corp. 'A'	USD	1.939	78.646	0,04
Core Scientific, Inc.	USD	9.880	168.652	0,09	EnerSys	USD	1.355	116.218	0,06
CoreCivic, Inc.	USD	3.870	81.541	0,04	Enova International, Inc.	USD	855	95.350	0,05
CoreWeave, Inc. 'A'	USD	1.341	218.663	0,11	Enovix Corp.	USD	1.960	61.466	0,03
CorVel Corp.	USD	1.054	108.330	0,06	Enovix Corp.	USD	5.225	54.026	0,03
Coty, Inc. 'A'	USD	12.287	57.135	0,03	Enphase Energy, Inc.	USD	4.691	185.998	0,09
Coursera, Inc.	USD	4.086	35.793	0,02	Enpro, Inc.	USD	709	135.809	0,07
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	5.597	168.078	0,09	Ensign Group, Inc. (The)	USD	2.059	317.621	0,16
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	789	48.192	0,02	Enterprise Financial Services Corp.	USD	1.295	71.354	0,04
Crane Co.	USD	1.761	334.396	0,17	Envista Holdings Corp.	USD	6.053	118.276	0,06
Crane NXT Co.	USD	1.926	103.811	0,05	EPAM Systems, Inc.	USD	1.975	349.219	0,18
Credit Acceptance Corp.	USD	190	96.792	0,05	ePlus, Inc.	USD	899	64.818	0,03
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	5.196	481.098	0,24	EPR Properties, REIT	USD	2.688	156.603	0,08
Crescent Energy Co. 'A'	USD	4.887	42.028	0,02	Erie Indemnity Co. 'A'	USD	900	312.111	0,16
Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.291	94.649	0,05	Esab Corp.	USD	2.023	243.873	0,12
Crocs, Inc.	USD	1.932	195.673	0,10	ESCO Technologies, Inc.	USD	861	165.200	0,08
CSG Systems International, Inc.	USD	919	60.020	0,03	Essent Group Ltd.	USD	3.515	213.466	0,11
CSW Industrials, Inc.	USD	588	168.656	0,09	Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	7.061	225.317	0,11
CTS Corp.	USD	1.024	43.633	0,02	Essential Utilities, Inc.	USD	8.946	332.254	0,17
CubeSmart, REIT	USD	8.153	346.502	0,18	Etsy, Inc.	USD	3.721	186.645	0,09
Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	2.150	276.361	0,14	Euronet Worldwide, Inc.	USD	1.450	147.001	0,07
Curblin Properties Corp., REIT	USD	3.697	84.403	0,04	Evercore, Inc. 'A'	USD	1.334	360.207	0,18
Curtiss-Wright Corp.	USD	1.346	657.588	0,33	Everi Holdings, Inc.	USD	3.030	43.147	0,02
Cushman & Wakefield plc	USD	7.806	86.412	0,04	Everus Construction Group, Inc.	USD	1.813	115.180	0,06
Customers Bancorp, Inc.	USD	1.042	61.207	0,03	Evolent Health, Inc. 'A'	USD	3.802	42.811	0,02
CVB Financial Corp.	USD	4.349	86.067	0,04					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Exact Sciences Corp.	USD	6.569	349.077	0,18	Grand Canyon Education, Inc.	USD	999	188.811	0,10
Exelixis, Inc.	USD	9.006	396.939	0,20	Granite Construction, Inc.	USD	1.474	137.834	0,07
ExlService Holdings, Inc.	USD	5.790	253.544	0,13	Graphic Packaging Holding Co.	USD	9.818	206.865	0,11
eXp World Holdings, Inc.	USD	2.947	26.818	0,01	Green Brick Partners, Inc.	USD	1.106	69.545	0,04
Exponent, Inc.	USD	1.806	134.926	0,07	Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	989	45.543	0,02
Extreme Networks, Inc.	USD	4.742	85.119	0,04	Greif, Inc. 'A'	USD	856	55.631	0,03
F&G Annuities & Life, Inc.	USD	740	23.665	0,01	Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	2.271	26.230	0,01
Fastly, Inc. 'A'	USD	4.755	33.570	0,02	Griffon Corp.	USD	1.426	103.200	0,05
FB Financial Corp.	USD	1.213	54.949	0,03	Grindr, Inc.	USD	1.166	26.468	0,01
Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	USD	306	59.450	0,03	Grocery Outlet Holding Corp.	USD	3.199	39.732	0,02
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3.067	291.334	0,15	Group 1 Automotive, Inc.	USD	452	197.393	0,10
Federal Signal Corp.	USD	2.176	231.570	0,12	Guardant Health, Inc.	USD	4.139	215.394	0,11
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	2.884	127.819	0,06	Guidewire Software, Inc.	USD	2.976	700.699	0,36
First Advantage Corp.	USD	2.803	46.558	0,02	Gulfport Energy Corp.	USD	537	108.028	0,05
First American Financial Corp.	USD	3.531	216.768	0,11	GXO Logistics, Inc.	USD	4.173	203.225	0,10
First Bancorp/Southern Pines NC	USD	1.384	61.021	0,03	H&R Block, Inc.	USD	4.776	262.155	0,13
First Busey Corp.	USD	3.063	70.097	0,04	H2O America	USD	1.116	57.999	0,03
First Commonwealth Financial Corp.	USD	3.392	55.052	0,03	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	4.250	114.155	0,06
First Financial Bancorp	USD	3.118	75.643	0,04	Haemonetics Corp.	USD	1.698	126.688	0,06
First Financial Bankshares, Inc.	USD	4.301	154.750	0,08	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	4.412	229.512	0,12
First Hawaiian, Inc.	USD	4.296	107.228	0,05	Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	1.363	193.710	0,10
First Horizon Corp.	USD	17.556	372.187	0,19	Hancock Whitney Corp.	USD	2.901	166.517	0,08
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	4.317	207.777	0,11	Hanesbrands, Inc.	USD	11.726	53.705	0,03
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	3.137	90.408	0,05	Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	1.231	209.110	0,11
First Merchants Corp.	USD	1.914	73.306	0,04	Harley-Davidson, Inc.	USD	4.043	95.415	0,05
First Watch Restaurant Group, Inc.	USD	1.409	22.600	0,01	Harmonic, Inc.	USD	4.010	37.975	0,02
FirstCash Holdings, Inc.	USD	1.426	192.710	0,10	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	1.512	47.779	0,02
Five Below, Inc.	USD	1.929	253.046	0,13	Harrow, Inc.	USD	956	29.196	0,01
Five9, Inc.	USD	2.462	65.194	0,03	Hasbro, Inc.	USD	4.689	346.142	0,18
Flagstar Financial, Inc.	USD	10.660	112.996	0,06	Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	6.160	65.481	0,03
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	3.749	284.774	0,14	Hawkins, Inc.	USD	682	96.912	0,05
Flowers Foods, Inc.	USD	7.148	114.225	0,06	Hayward Holdings, Inc.	USD	7.196	99.305	0,05
Fluorserve Corp.	USD	4.686	245.312	0,12	HB Fuller Co.	USD	1.860	111.879	0,06
Fluor Corp.	USD	5.640	289.163	0,15	Healthcare Realty Trust, Inc. 'A', REIT	USD	12.201	193.508	0,10
Flywire Corp.	USD	3.780	44.226	0,02	Healthcare Services Group, Inc.	USD	2.411	36.237	0,02
FMC Corp.	USD	4.099	171.133	0,09	HealthEquity, Inc.	USD	3.043	318.785	0,16
FNB Corp.	USD	11.547	168.355	0,09	HealthStream, Inc.	USD	831	22.994	0,01
Foot Locker, Inc.	USD	2.801	68.624	0,03	Hecla Mining Co.	USD	20.326	121.753	0,06
Forestar Group, Inc.	USD	588	11.760	0,01	Helios Technologies, Inc.	USD	1.121	37.408	0,02
FormFactor, Inc.	USD	2.778	95.591	0,05	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USD	4.617	28.810	0,01
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	4.161	214.208	0,11	Helmerich & Payne, Inc.	USD	3.352	50.816	0,03
Four Corners Property Trust, Inc., REIT	USD	3.571	96.096	0,05	Henry Schein, Inc.	USD	3.763	274.887	0,14
Fox Factory Holding Corp.	USD	1.436	37.250	0,02	Herc Holdings, Inc.	USD	1.104	145.386	0,07
Franklin BSP Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.928	31.300	0,02	Hertz Global Holdings, Inc.	USD	3.907	26.685	0,01
Franklin Electric Co., Inc.	USD	1.416	127.072	0,06	Hexcel Corp.	USD	2.872	162.239	0,08
Franklin Resources, Inc.	USD	10.222	243.795	0,12	HF Sinclair Corp.	USD	5.456	224.132	0,11
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	1.287	41.725	0,02	Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	3.669	114.069	0,06
Freshpet, Inc.	USD	1.632	110.911	0,06	Hillenbrand, Inc.	USD	2.402	48.208	0,02
Freshworks, Inc. 'A'	USD	7.016	104.609	0,05	Hillman Solutions Corp.	USD	6.617	47.245	0,02
Frontdoor, Inc.	USD	2.564	151.122	0,08	Hilltop Holdings, Inc.	USD	1.448	43.947	0,02
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	7.811	284.320	0,14	Hilton Grand Vacations, Inc.	USD	2.119	88.002	0,04
FTAI Aviation Ltd.	USD	3.623	416.790	0,21	Hims & Hers Health, Inc.	USD	7.258	361.811	0,18
FTI Consulting, Inc.	USD	1.222	197.353	0,10	HNI Corp.	USD	1.630	80.163	0,04
Fulton Financial Corp.	USD	6.483	116.953	0,06	Home BancShares, Inc.	USD	6.584	187.381	0,10
GameStop Corp. 'A'	USD	14.543	354.704	0,18	Hope Bancorp, Inc.	USD	4.363	46.815	0,02
Gaming & Leisure Properties, Inc., REIT	USD	9.423	439.866	0,22	Horace Mann Educators Corp.	USD	1.367	58.740	0,03
Gap, Inc. (The)	USD	8.442	184.120	0,09	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	24.994	383.908	0,19
Gates Industrial Corp. plc	USD	8.734	201.144	0,10	Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	1.932	347.663	0,18
GATX Corp.	USD	1.256	192.871	0,10	Howard Hughes Holdings, Inc.	USD	1.113	75.127	0,04
GeneDx Holdings Corp. 'A'	USD	711	65.632	0,03	Hub Group, Inc. 'A'	USD	2.005	67.027	0,03
Generac Holdings, Inc.	USD	2.129	304.894	0,15	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.400	338.044	0,17
Genpact Ltd.	USD	5.332	234.661	0,12	Huntsman Corp.	USD	5.583	58.175	0,03
Gentex Corp.	USD	7.531	165.607	0,08	Huron Consulting Group, Inc.	USD	608	83.624	0,04
Gentherm, Inc.	USD	1.056	29.874	0,02	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	1.441	201.236	0,10
Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	14.601	113.596	0,06	IAC, Inc.	USD	2.413	90.101	0,05
GEO Group, Inc. (The)	USD	4.719	113.020	0,06	Ibotta, Inc. 'A'	USD	539	19.727	0,01
German American Bancorp, Inc.	USD	1.306	50.294	0,03	ICF International, Inc.	USD	623	52.774	0,03
Geron Corp.	USD	19.173	27.034	0,01	ICU Medical, Inc.	USD	827	109.288	0,06
Getty Realty Corp., REIT	USD	1.868	51.632	0,03	IDACORP, Inc.	USD	1.836	211.966	0,11
Gibraltar Industries, Inc.	USD	1.044	61.596	0,03	IDEAYA Biosciences, Inc.	USD	3.001	63.081	0,03
G-III Apparel Group Ltd.	USD	1.240	27.776	0,01	IES Holdings, Inc.	USD	300	88.869	0,05
Gitlab, Inc. 'A'	USD	4.689	211.521	0,11	ImmunityBio, Inc.	USD	8.015	21.160	0,01
Glacier Bancorp, Inc.	USD	4.054	174.646	0,09	Immunovant, Inc.	USD	2.459	39.344	0,02
Glaukos Corp.	USD	1.894	195.631	0,10	Impinj, Inc.	USD	950	105.516	0,05
Global Business Travel Group I	USD	3.594	22.642	0,01	Independence Realty Trust, Inc., REIT	USD	7.933	140.335	0,07
Global Net Lease, Inc., REIT	USD	7.099	53.597	0,03	Independent Bank Corp.	USD	1.435	90.240	0,05
Globalstar, Inc.	USD	1.761	41.472	0,02	Informatica, Inc. 'A'	USD	6.022	146.636	0,07
Globe Life, Inc.	USD	2.791	346.893	0,18	Ingevity Corp.	USD	1.170	50.415	0,03
Globus Medical, Inc. 'A'	USD	4.111	242.631	0,12	Ingles Markets, Inc. 'A'	USD	517	32.767	0,02
GMS, Inc.	USD	1.247	135.611	0,07	Ingredient, Inc.	USD	2.205	299.042	0,15
Gogo, Inc.	USD	2.301	33.779	0,02	Inhibrx, Inc. CVR*	USD	985	143	0,00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USD	9.195	95.352	0,05	Innospec, Inc.	USD	847	71.224	0,04
Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	862	90.950	0,05	Innoviva, Inc.	USD	1.964	39.457	0,02
Gorman-Rupp Co. (The)	USD	738	27.099	0,01	Insight Enterprises, Inc.	USD	994	137.256	0,07
Graco, Inc.	USD	6.022	517.711	0,26	Insmed, Inc.	USD	6.429	647.015	0,33
Graham Holdings Co. 'B'	USD	119	112.594	0,06	Inspertity, Inc.	USD	1.233	74.128	0,04
GRAIL, Inc.	USD	893	45.918	0,02					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	1.054	136.778	0,07	Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	3.747	368.630	0,19
Installed Building Products, Inc.	USD	828	149.305	0,08	Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	5.576	64.012	0,03
Intapp, Inc.	USD	1.956	100.969	0,05	Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	3.848	23.935	0,01
Integer Holdings Corp.	USD	1.230	151.253	0,08	Liberty Media Corp.-Liberty Live 'A'	USD	701	55.715	0,03
Integra LifeSciences Holdings Corp.	USD	2.394	29.374	0,01	Liberty Media Corp.-Liberty Live 'C'	USD	1.659	134.644	0,07
Integral Ad Science Holding Corp.	USD	2.468	20.509	0,01	Life Time Group Holdings, Inc.	USD	4.320	131.026	0,07
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	3.494	32.774	0,02	Life360, Inc.	USD	2.626	171.346	0,09
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	15.492	858.412	0,44	LifeStance Health Group, Inc.	USD	5.603	28.968	0,01
InterDigital, Inc.	USD	854	191.492	0,10	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	644	73.210	0,04
International Bancshares Corp.	USD	1.908	126.996	0,06	Light & Wonder, Inc.	USD	3.030	291.668	0,15
International Seaways, Inc.	USD	1.339	48.847	0,02	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	2.001	414.847	0,21
Interparfums, Inc.	USD	646	84.826	0,04	Lincoln National Corp.	USD	6.023	208.396	0,11
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	13.206	323.283	0,16	Lindsay Corp.	USD	388	55.969	0,03
InvenTrust Properties Corp., REIT	USD	2.637	72.254	0,04	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	929	313.835	0,16
Invesco Ltd.	USD	12.201	192.410	0,10	Littelfuse, Inc.	USD	890	201.790	0,10
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.308	209.719	0,11	Live Oak Bancshares, Inc.	USD	1.270	37.846	0,02
IonQ, Inc.	USD	8.496	365.073	0,19	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	2.234	73.811	0,04
lovance Biotherapeutics, Inc.	USD	9.241	15.895	0,01	LKQ Corp.	USD	9.201	340.529	0,17
IPG Photonics Corp.	USD	926	63.570	0,03	Loar Holdings, Inc.	USD	823	70.918	0,04
iRhythm Technologies, Inc.	USD	1.121	172.589	0,09	Louisiana-Pacific Corp.	USD	2.276	195.713	0,10
Iridium Communications, Inc.	USD	3.472	104.750	0,05	LTC Properties, Inc., REIT	USD	1.607	55.618	0,03
Itron, Inc.	USD	1.625	213.899	0,11	Lucid Group, Inc. 'A'	USD	44.037	92.918	0,05
ITT, Inc.	USD	2.930	459.512	0,23	Lumen Technologies, Inc.	USD	32.508	142.385	0,07
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	3.393	30.775	0,02	Lumentum Holdings, Inc.	USD	2.464	234.228	0,12
J & J Snack Foods Corp.	USD	539	61.128	0,03	LXP Industrial Trust, REIT	USD	10.531	86.986	0,04
Jabil, Inc.	USD	3.562	776.872	0,39	Lyft, Inc. 'A'	USD	13.987	220.435	0,11
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	2.544	225.882	0,11	M/I Homes, Inc.	USD	887	99.450	0,05
Jamf Holding Corp.	USD	1.883	17.907	0,01	Macerich Co. (The), REIT	USD	9.024	146.008	0,07
Janus International Group, Inc.	USD	3.863	31.445	0,02	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	2.260	323.835	0,16
Janux Therapeutics, Inc.	USD	1.373	31.716	0,02	Macy's, Inc.	USD	9.372	109.278	0,06
JBG SMITH Properties, REIT	USD	2.590	44.807	0,02	Madison Square Garden Entertainment Corp. 'A'	USD	1.418	56.677	0,03
JBT Marel Corp.	USD	1.843	221.639	0,11	Madison Square Garden Sports Corp.	USD	603	125.997	0,06
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	5.700	311.733	0,16	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USD	654	197.927	0,10
JetBlue Airways Corp.	USD	10.185	43.083	0,02	Magnite, Inc.	USD	4.741	114.353	0,06
JFrog Ltd.	USD	3.453	151.518	0,08	Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	6.289	141.377	0,07
Joby Aviation, Inc.	USD	17.222	181.692	0,09	Manhattan Associates, Inc.	USD	2.162	426.930	0,22
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	1.552	69.266	0,04	MannKind Corp.	USD	10.561	39.498	0,02
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	1.694	433.291	0,22	ManpowerGroup, Inc.	USD	1.582	63.913	0,03
Kadant, Inc.	USD	401	127.297	0,06	Maplebear, Inc.	USD	6.572	297.317	0,15
Kaiser Aluminum Corp.	USD	537	42.906	0,02	MARA Holdings, Inc.	USD	12.141	190.371	0,10
Karman Holdings, Inc.	USD	1.267	63.819	0,03	Marcus & Millichap, Inc.	USD	830	25.489	0,01
KB Home	USD	2.218	117.487	0,06	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	1.326	296.149	0,15
KBR, Inc.	USD	4.716	226.085	0,11	Marqeta, Inc. 'A'	USD	14.233	82.978	0,04
Kemper Corp.	USD	2.032	131.145	0,07	Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	1.045	75.564	0,04
Kennametal, Inc.	USD	2.733	62.750	0,03	Marten Transport Ltd.	USD	1.875	24.356	0,01
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	3.688	25.078	0,01	Masimo Corp.	USD	1.683	283.114	0,14
Kestra Medical Technologies Ltd.	USD	836	13.861	0,01	MasTec, Inc.	USD	2.186	372.560	0,19
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	3.844	131.888	0,07	Masterbrand, Inc.	USD	4.333	47.360	0,02
KinderCare Learning Cos., Inc.	USD	1.105	11.160	0,01	Matador Resources Co.	USD	3.980	189.926	0,10
Kinetik Holdings, Inc. 'A'	USD	815	35.901	0,02	Match Group, Inc.	USD	8.802	271.894	0,14
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	790	382.281	0,19	Materion Corp.	USD	699	55.480	0,03
Kirby Corp.	USD	1.949	221.036	0,11	Matson, Inc.	USD	1.059	117.920	0,06
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	7.836	177.485	0,09	Mattel, Inc.	USD	11.522	227.214	0,12
Klaviyo, Inc. 'A'	USD	3.589	120.519	0,06	Maximus, Inc.	USD	2.000	140.400	0,07
Knife River Corp.	USD	1.818	148.422	0,08	MaxLinear, Inc. 'A'	USD	2.884	40.982	0,02
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	5.608	248.042	0,13	McGrath RentCorp	USD	873	101.233	0,05
Knowles Corp.	USD	2.888	50.887	0,03	MDU Resources Group, Inc.	USD	6.989	116.507	0,06
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	1.868	64.016	0,03	Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	17.959	77.403	0,04
Koontor Brands, Inc.	USD	1.968	129.829	0,07	Medpace Holdings, Inc.	USD	817	256.424	0,13
Korn Ferry	USD	1.743	127.814	0,06	Merchants Bancorp	USD	753	24.902	0,01
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USD	5.354	248.693	0,13	Mercury General Corp.	USD	883	59.461	0,03
Krystal Biotech, Inc.	USD	923	126.876	0,06	Mercury Systems, Inc.	USD	1.844	99.318	0,05
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	1.544	67.380	0,03	Meridianlink, Inc.	USD	1.058	17.171	0,01
Kyndryl Holdings, Inc.	USD	8.262	346.674	0,18	Merit Medical Systems, Inc.	USD	2.111	197.336	0,10
Ladder Capital Corp. 'A', REIT	USD	4.083	43.892	0,02	Meritage Homes Corp.	USD	2.558	171.309	0,09
Lakeland Financial Corp.	USD	895	54.998	0,03	Metsera, Inc.	USD	537	15.278	0,01
Lamar Advertising Co. 'A', REIT	USD	3.110	377.430	0,19	MFA Financial, Inc., REIT	USD	3.356	31.748	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	4.646	240.895	0,12	MGE Energy, Inc.	USD	1.304	115.326	0,06
Lancaster Colony Corp.	USD	726	125.431	0,06	MGIC Investment Corp.	USD	8.099	225.476	0,11
Landstar System, Inc.	USD	1.247	173.358	0,09	MGM Resorts International	USD	7.103	244.272	0,12
Lantheus Holdings, Inc.	USD	2.416	197.774	0,10	Middleby Corp. (The)	USD	1.912	275.328	0,14
Lattice Semiconductor Corp.	USD	4.916	240.835	0,12	Middlesex Water Co.	USD	635	34.404	0,02
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	4.399	102.849	0,05	MillerKnoll, Inc.	USD	2.391	46.433	0,02
Lazard, Inc. 'A'	USD	3.144	150.849	0,08	Millrose Properties, Inc., REIT	USD	4.317	123.078	0,06
La-Z-Boy, Inc.	USD	1.367	50.811	0,03	Minerals Technologies, Inc.	USD	1.038	57.163	0,03
LCI Industries	USD	863	78.697	0,04	Mirati Therapeutics, Inc. CVR*	USD	1.870	1.309	0,00
Lear Corp.	USD	1.912	181.602	0,09	Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	7.399	159.300	0,08
Legalzoom.com, Inc.	USD	4.068	36.246	0,02	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.386	70.534	0,04
Leggett & Platt, Inc.	USD	4.777	42.611	0,02	Mister Car Wash, Inc.	USD	3.751	22.544	0,01
LeMaitre Vascular, Inc.	USD	738	61.291	0,03	MKS, Inc.	USD	1.882	186.996	0,09
Lemonade, Inc.	USD	1.923	84.247	0,04	Modine Manufacturing Co.	USD	1.767	174.049	0,09
LendingClub Corp.	USD	3.956	47.591	0,02	Moelis & Co. 'A'	USD	2.652	165.273	0,08
Leonardo DRS, Inc.	USD	2.635	122.475	0,06	Mohawk Industries, Inc.	USD	1.764	184.938	0,09
Levi Strauss & Co. 'A'	USD	3.115	57.596	0,03	Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	473	40.886	0,02
LGI Homes, Inc.	USD	704	36.270	0,02	Moog, Inc. 'A'	USD	1.007	182.237	0,09
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	607	59.377	0,03					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Morningstar, Inc.	USD	906	284.421	0,14	PACS Group, Inc.	USD	1.570	20.284	0,01
Mosaic Co. (The)	USD	10.956	399.675	0,20	PagerDuty, Inc.	USD	3.081	47.078	0,02
MP Materials Corp.	USD	3.980	132.415	0,07	Palomar Holdings, Inc.	USD	931	143.607	0,07
Mr Cooper Group, Inc.	USD	2.069	308.715	0,16	Papa John's International, Inc.	USD	1.109	54.274	0,03
MSA Safety, Inc.	USD	1.327	222.312	0,11	PAR Technology Corp.	USD	1.427	98.991	0,05
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	1.421	120.813	0,06	Paramount Global 'B'	USD	22.284	287.464	0,15
Mueller Industries, Inc.	USD	3.952	314.065	0,16	Paramount Group, Inc., REIT	USD	6.566	40.053	0,02
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	5.589	134.360	0,07	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	7.195	73.605	0,04
Murphy Oil Corp.	USD	4.751	106.897	0,05	Park National Corp.	USD	523	87.477	0,04
Murphy USA, Inc.	USD	683	277.844	0,14	Parsons Corp.	USD	1.910	137.081	0,07
MYR Group, Inc.	USD	534	96.894	0,05	Pathward Financial, Inc.	USD	837	66.223	0,03
N-able, Inc.	USD	2.621	21.230	0,01	Patrick Industries, Inc.	USD	1.152	106.295	0,05
Napco Security Technologies, Inc.	USD	1.236	36.697	0,02	Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	12.212	72.417	0,04
Natera, Inc.	USD	4.696	793.342	0,40	Paylocity Holding Corp.	USD	1.582	286.643	0,15
National Bank Holdings Corp. 'A'	USD	1.204	45.282	0,02	Payoneer Global, Inc.	USD	7.324	50.169	0,03
National Beverage Corp.	USD	951	41.121	0,02	PBF Energy, Inc. 'A'	USD	2.981	64.598	0,03
National Fuel Gas Co.	USD	3.233	273.867	0,14	PC Connection, Inc.	USD	376	24.733	0,01
National Health Investors, Inc., REIT	USD	1.591	111.561	0,06	Peabody Energy Corp.	USD	3.925	52.673	0,03
National HealthCare Corp.	USD	444	47.512	0,02	Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	4.213	42.088	0,02
National Storage Affiliates Trust, REIT	USD	2.515	80.455	0,04	Pediatrics Medical Group, Inc.	USD	2.957	42.433	0,02
National Vision Holdings, Inc.	USD	2.654	61.069	0,03	Pegasystems, Inc.	USD	3.270	177.005	0,09
Navient Corp.	USD	2.463	34.728	0,02	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	13.073	90.727	0,05
NBT Bancorp, Inc.	USD	1.597	66.355	0,03	Penn Entertainment, Inc.	USD	5.077	90.726	0,05
nCino, Inc.	USD	3.643	101.895	0,05	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	1.012	100.836	0,05
NCR Atleos Corp.	USD	2.614	74.577	0,04	PennyMac Mortgage Investment Trust, REIT	USD	3.090	39.737	0,02
NCR Voyix Corp.	USD	4.926	57.782	0,03	Penske Automotive Group, Inc.	USD	709	121.813	0,06
Nelnet, Inc. 'A'	USD	410	49.659	0,03	Penumbra, Inc.	USD	1.329	341.061	0,17
Neogen Corp.	USD	6.960	33.269	0,02	Performance Food Group Co.	USD	5.547	485.196	0,25
NeoGenomics, Inc.	USD	4.544	33.217	0,02	Perimeter Solutions, Inc.	USD	4.766	66.343	0,03
NetScout Systems, Inc.	USD	2.394	59.395	0,03	Permian Resources Corp. 'A'	USD	22.722	309.474	0,16
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	3.526	443.183	0,22	Phillips Edison & Co., Inc., REIT	USD	4.264	149.368	0,08
New Fortress Energy, Inc. 'A'	USD	5.071	16.836	0,01	Phinia, Inc.	USD	1.398	62.197	0,03
New Jersey Resources Corp.	USD	3.471	155.570	0,08	Photonics, Inc.	USD	2.197	41.370	0,02
New York Times Co. (The) 'A'	USD	5.570	311.809	0,16	Phreesia, Inc.	USD	1.912	54.416	0,03
Newell Brands, Inc.	USD	13.491	72.851	0,04	Pilgrim's Pride Corp.	USD	1.481	66.615	0,03
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	5.145	62.512	0,03	Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	2.665	294.243	0,15
NewMarket Corp.	USD	258	178.242	0,09	Pinnacle West Capital Corp.	USD	4.262	381.321	0,19
Newsmax, Inc. 'B'	USD	1.495	22.619	0,01	Piper Sandler Cos	USD	546	151.755	0,08
NexPoint Residential Trust, Inc., REIT	USD	738	24.590	0,01	Pitney Bowes, Inc.	USD	6.014	65.613	0,03
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	979	169.318	0,09	PJT Partners, Inc. 'A'	USD	792	130.688	0,07
NextDecade Corp.	USD	5.671	50.529	0,03	Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	2.899	316.136	0,16
NEXTracker, Inc. 'A'	USD	5.128	278.809	0,14	Plexus Corp.	USD	908	122.861	0,06
Nicolet Bankshares, Inc.	USD	488	60.258	0,03	Plug Power, Inc.	USD	30.505	45.452	0,02
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	2.604	109.863	0,06	Polaris, Inc.	USD	1.827	74.268	0,04
NNN REIT, Inc.	USD	6.716	289.997	0,15	Portland General Electric Co.	USD	3.911	158.904	0,08
Noble Corp. plc	USD	4.485	119.077	0,06	Post Holdings, Inc.	USD	1.785	194.619	0,10
Nordson Corp.	USD	1.857	398.085	0,20	PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	2.605	99.954	0,05
Northern Oil & Gas, Inc.	USD	2.934	83.179	0,04	Powell Industries, Inc.	USD	331	69.659	0,04
Northwest Bancshares, Inc.	USD	4.044	51.682	0,03	Power Integrations, Inc.	USD	1.937	108.278	0,05
Northwest Natural Holding Co.	USD	1.438	57.117	0,03	Preferred Bank	USD	423	36.609	0,02
Northwestern Energy Group, Inc.	USD	2.056	105.473	0,05	Premier, Inc. 'A'	USD	2.904	63.685	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	15.818	320.789	0,16	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	1.671	133.429	0,07
NOV, Inc.	USD	12.942	160.869	0,08	PriceSmart, Inc.	USD	833	87.498	0,04
Novanta, Inc.	USD	1.274	164.257	0,08	Primerica, Inc.	USD	1.182	323.478	0,16
NuScale Power Corp.	USD	4.627	183.044	0,09	Primo Brands Corp. 'A'	USD	7.342	217.470	0,11
Nutanix, Inc. 'A'	USD	9.136	698.356	0,35	Primoris Services Corp.	USD	1.905	148.476	0,08
Nuvalent, Inc. 'A'	USD	1.425	108.727	0,06	Privia Health Group, Inc.	USD	3.930	90.390	0,05
NV5 Global, Inc.	USD	1.889	43.617	0,02	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	1.905	109.728	0,06
Oceaneering International, Inc.	USD	3.573	74.033	0,04	Procore Technologies, Inc.	USD	4.211	288.117	0,15
OceanFirst Financial Corp.	USD	1.967	34.639	0,02	PROG Holdings, Inc.	USD	1.415	41.530	0,02
OGE Energy Corp.	USD	7.161	317.805	0,16	Progress Software Corp.	USD	1.469	93.781	0,05
O-I Glass, Inc.	USD	5.239	77.223	0,04	Progyny, Inc.	USD	2.554	56.188	0,03
Oklo, Inc. 'A'	USD	3.211	179.784	0,09	PROS Holdings, Inc.	USD	1.589	24.884	0,01
Old National Bancorp	USD	10.344	220.741	0,11	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	3.230	226.875	0,12
Old Republic International Corp.	USD	8.218	315.900	0,16	Protagonist Therapeutics, Inc.	USD	1.871	103.410	0,05
Olin Corp.	USD	3.971	79.777	0,04	Provident Financial Services, Inc.	USD	4.306	75.484	0,04
Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	2.204	290.443	0,15	PTC Therapeutics, Inc.	USD	2.521	123.126	0,06
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	10.246	375.516	0,19	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	10.973	631.825	0,32
OmniAb, Inc., 12,50 Earn-out*	USD	29	-	-	PureCycle Technologies, Inc.	USD	4.657	63.801	0,03
OmniAb, Inc., 15,00 Earn-out*	USD	29	-	-	PVH Corp.	USD	1.861	127.665	0,06
Omniceil, Inc.	USD	1.559	45.835	0,02	Q2 Holdings, Inc.	USD	2.145	200.751	0,10
ONE Gas, Inc.	USD	2.042	146.738	0,07	Qorvo, Inc.	USD	3.035	257.702	0,13
OneMain Holdings, Inc. 'A'	USD	4.274	243.618	0,12	Quaker Chemical Corp.	USD	496	55.522	0,03
Onto Innovation, Inc.	USD	1.755	177.132	0,09	Qualys, Inc.	USD	1.250	178.587	0,09
OPENLANE, Inc.	USD	3.577	87.458	0,04	QuantumScape Corp. 'A'	USD	14.768	99.241	0,05
OPKO Health, Inc.	USD	12.928	17.065	0,01	QuidelOrtho Corp.	USD	2.356	67.900	0,03
Option Care Health, Inc.	USD	5.849	189.976	0,10	QXO, Inc.	USD	17.780	382.981	0,19
Organon & Co.	USD	8.828	85.455	0,04	Radian Group, Inc.	USD	5.034	181.325	0,09
Origin Bancorp, Inc.	USD	1.053	37.634	0,02	RadNet, Inc.	USD	2.331	132.657	0,07
Ormat Technologies, Inc.	USD	2.048	171.540	0,09	Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	1.376	377.409	0,19
Oscar Health, Inc. 'A'	USD	6.866	147.207	0,07	Rambus, Inc.	USD	3.836	245.581	0,12
Oshkosh Corp.	USD	2.144	243.430	0,12	Range Resources Corp.	USD	8.567	348.420	0,18
OSI Systems, Inc.	USD	563	126.596	0,06	Rapid7, Inc.	USD	2.127	49.198	0,03
Otter Tail Corp.	USD	1.478	113.939	0,06	Rayonier, Inc., REIT	USD	5.038	111.743	0,06
Outfront Media, Inc., REIT	USD	5.048	82.383	0,04	RBC Bearings, Inc.	USD	1.105	425.204	0,22
Ovintiv, Inc.	USD	9.261	352.381	0,18	Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	11.030	55.812	0,03
Pacific Premier Bancorp, Inc.	USD	3.265	68.859	0,03					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	1.804	93.862	0,05	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	USD	1.081	62.471	0,03
Reddit, Inc. 'A'	USD	4.230	636.911	0,32	SkyWest, Inc.	USD	1.389	143.025	0,07
Redwood Trust, Inc., REIT	USD	4.262	25.188	0,01	Skyworks Solutions, Inc.	USD	5.602	417.461	0,21
Regal Rexnord Corp.	USD	2.367	343.120	0,17	SL Green Realty Corp., REIT	USD	2.539	157.164	0,08
Reliance, Inc.	USD	1.878	589.504	0,30	SLM Corp.	USD	7.053	231.268	0,12
Remitly Global, Inc.	USD	5.553	104.230	0,05	SM Energy Co.	USD	3.731	92.193	0,05
Renasant Corp.	USD	3.281	117.886	0,06	SoFi Technologies, Inc.	USD	38.498	701.049	0,36
Repligen Corp.	USD	1.893	235.451	0,12	Soleno Therapeutics, Inc.	USD	1.087	91.069	0,05
Republic Bancorp, Inc. 'A'	USD	298	21.787	0,01	Solventum Corp.	USD	4.946	375.105	0,19
Resideo Technologies, Inc.	USD	4.964	109.506	0,06	Somnigroup International, Inc.	USD	6.667	453.689	0,23
Revolution Medicines, Inc.	USD	5.370	197.562	0,10	Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	497	39.725	0,02
Revolve Group, Inc. 'A'	USD	1.441	28.892	0,01	Sonoco Products Co.	USD	3.488	151.937	0,08
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	8.445	300.389	0,15	Sonos, Inc.	USD	3.861	41.737	0,02
Reynolds Consumer Products, Inc.	USD	1.945	41.662	0,02	Sotera Health Co.	USD	5.446	60.560	0,03
RH	USD	544	102.821	0,05	SoundHound AI, Inc. 'A'	USD	12.896	138.374	0,07
Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.692	106.917	0,05	Southside Bancshares, Inc.	USD	999	29.401	0,01
Rigetti Computing, Inc.	USD	9.737	115.481	0,06	SouthState Corp.	USD	3.476	319.896	0,16
RingCentral, Inc. 'A'	USD	2.578	73.086	0,04	Southwest Gas Holdings, Inc.	USD	2.104	156.517	0,08
Riot Platforms, Inc.	USD	11.609	131.182	0,07	Spectrum Brands Holdings, Inc.	USD	902	47.806	0,02
Rithm Capital Corp., REIT	USD	18.960	214.058	0,11	Sphere Entertainment Co.	USD	865	36.157	0,02
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	27.227	374.099	0,19	Spire, Inc.	USD	2.069	151.016	0,08
RLI Corp.	USD	2.992	216.082	0,11	Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USD	4.006	152.829	0,08
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	5.267	38.344	0,02	SpringWorks Therapeutics, Inc.	USD	2.384	112.024	0,06
Robert Half, Inc.	USD	3.606	148.026	0,08	Sprinklr, Inc. 'A'	USD	4.028	34.077	0,02
Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	8.738	123.905	0,06	Sprout Social, Inc. 'A'	USD	1.680	35.129	0,02
Rocket Lab Corp.	USD	12.502	447.197	0,23	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	3.503	576.734	0,29
Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.072	7.526	0,00	SPS Commerce, Inc.	USD	1.350	183.721	0,09
Rogers Corp.	USD	592	40.540	0,02	SPX Technologies, Inc.	USD	1.666	279.355	0,14
Roivant Sciences Ltd.	USD	13.801	155.537	0,08	Spyre Therapeutics, Inc.	USD	1.387	20.763	0,01
Roku, Inc. 'A'	USD	4.571	401.745	0,20	St Joe Co. (The)	USD	1.453	69.308	0,04
Royal Gold, Inc.	USD	2.348	417.568	0,21	STAAR Surgical Co.	USD	1.185	19.884	0,01
RPC, Inc.	USD	3.131	14.810	0,01	STAG Industrial, Inc., REIT	USD	6.672	242.060	0,12
RPM International, Inc.	USD	4.601	505.374	0,26	StandardAero, Inc.	USD	3.982	126.030	0,06
Rubrik, Inc. 'A'	USD	3.648	326.824	0,17	Standex International Corp.	USD	411	64.313	0,03
Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	2.240	115.382	0,06	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	5.465	370.254	0,19
Rush Enterprises, Inc. 'B'	USD	279	14.642	0,01	Starwood Property Trust, Inc., REIT	USD	11.423	229.260	0,12
RXO, Inc.	USD	5.836	91.742	0,05	Starz Entertainment Corp.	USD	431	6.926	0,00
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	3.750	254.962	0,13	Steelcase, Inc. 'A'	USD	3.330	34.732	0,02
Ryder System, Inc.	USD	1.452	230.868	0,12	Stellar Bancorp, Inc.	USD	1.754	49.077	0,02
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	2.084	205.628	0,10	Stepan Co.	USD	731	39.898	0,02
S&T Bancorp, Inc.	USD	1.235	46.708	0,02	StepStone Group, Inc. 'A'	USD	2.264	125.652	0,06
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	7.733	142.597	0,07	Sterling Infrastructure, Inc.	USD	1.087	250.804	0,13
Sabre Corp.	USD	12.975	41.001	0,02	Steven Madden Ltd.	USD	2.348	56.305	0,03
Safehold, Inc., REIT	USD	1.619	25.192	0,01	Stewart Information Services Corp.	USD	935	60.869	0,03
Safety Insurance Group, Inc.	USD	499	39.616	0,02	Stifel Financial Corp.	USD	3.617	375.372	0,19
Saia, Inc.	USD	947	259.469	0,13	Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	930	73.451	0,04
SailPoint, Inc.	USD	2.149	49.126	0,02	StoneX Group, Inc.	USD	1.550	141.267	0,07
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	3.335	30.882	0,02	Strategic Education, Inc.	USD	790	67.253	0,03
Samsara, Inc. 'A'	USD	9.495	377.711	0,19	Stride, Inc.	USD	1.437	208.638	0,11
Sandisk Corp.	USD	4.152	188.293	0,10	Summit Therapeutics, Inc.	USD	4.034	85.844	0,04
Sanmina Corp.	USD	1.772	173.355	0,09	Sunrun, Inc.	USD	7.514	61.465	0,03
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	3.386	57.901	0,03	Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	6.590	57.201	0,03
Saul Centers, Inc., REIT	USD	445	15.192	0,01	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.762	55.538	0,03
Schneider National, Inc. 'B'	USD	1.617	39.051	0,02	Surgery Partners, Inc.	USD	2.571	57.153	0,03
Scholar Rock Holding Corp.	USD	2.503	88.656	0,05	Sweetgreen, Inc. 'A'	USD	3.505	52.154	0,03
Schrodinger, Inc.	USD	1.983	39.898	0,02	Sylvamo Corp.	USD	1.210	60.621	0,03
Science Applications International Corp.	USD	1.678	188.960	0,10	Symbotic, Inc. 'A'	USD	1.518	58.974	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The)	USD	1.551	102.304	0,05	Synaptics, Inc.	USD	1.396	90.489	0,05
Seaboard Corp.	USD	9	25.751	0,01	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.834	26.540	0,01
Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	2.829	78.137	0,04	Synovus Financial Corp.	USD	4.967	257.042	0,13
Sealed Air Corp.	USD	5.038	156.329	0,08	Talen Energy Corp.	USD	1.494	434.410	0,22
SEI Investments Co.	USD	3.436	308.759	0,16	Talos Energy, Inc.	USD	4.000	33.920	0,02
Select Medical Holdings Corp.	USD	3.822	58.018	0,03	Tandem Diabetes Care, Inc.	USD	2.369	44.158	0,02
Selective Insurance Group, Inc.	USD	2.164	187.511	0,10	Tanger, Inc., REIT	USD	3.990	122.014	0,06
Semtech Corp.	USD	3.091	139.528	0,07	Tapestry, Inc.	USD	7.393	649.179	0,33
Sensata Technologies Holding plc	USD	5.122	154.223	0,08	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.031	41.766	0,02
Sensient Technologies Corp.	USD	1.507	148.470	0,08	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	3.584	220.129	0,11
SentinelOne, Inc. 'A'	USD	11.176	204.297	0,10	TD SYNnex Corp.	USD	2.673	362.726	0,18
Service Corp. International	USD	5.075	413.105	0,21	Tecnoglass, Inc.	USD	853	65.988	0,03
ServiceTitan, Inc. 'A'	USD	397	42.550	0,02	TEGNA, Inc.	USD	5.352	89.700	0,05
ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	1.931	149.672	0,08	Teladoc Health, Inc.	USD	6.254	54.472	0,03
Sezzle, Inc.	USD	672	120.456	0,06	Teleflex, Inc.	USD	1.656	196.004	0,10
Shake Shack, Inc. 'A'	USD	1.369	192.481	0,10	Telephone & Data Systems, Inc.	USD	3.256	115.848	0,06
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	2.356	233.503	0,12	Tempus AI, Inc. 'A'	USD	3.012	191.382	0,10
Signet Jewelers Ltd.	USD	1.327	105.563	0,05	Tenable Holdings, Inc.	USD	4.297	145.153	0,07
Sila Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.949	46.133	0,02	Tenet Healthcare Corp.	USD	3.340	587.840	0,30
Silgan Holdings, Inc.	USD	3.160	171.209	0,09	Tennant Co.	USD	672	52.067	0,03
Silicon Laboratories, Inc.	USD	1.156	170.348	0,09	Teradata Corp.	USD	3.084	68.804	0,03
Simmons First National Corp. 'A'	USD	4.202	79.670	0,04	Terawulf, Inc.	USD	10.342	45.298	0,02
Simply Good Foods Co. (The)	USD	3.091	97.645	0,05	Terex Corp.	USD	2.254	105.239	0,05
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	1.499	232.810	0,12	Terreno Realty Corp., REIT	USD	3.610	202.413	0,10
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	6.794	156.058	0,08	Tetra Tech, Inc.	USD	8.957	322.094	0,16
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	1.591	192.416	0,10	Texas Capital Bancshares, Inc.	USD	1.531	121.561	0,06
SiTime Corp.	USD	691	147.238	0,07	Texas Roadhouse, Inc. 'A'	USD	2.385	446.973	0,23
Sitio Royalties Corp. 'A'	USD	2.679	49.240	0,03	TFS Financial Corp.	USD	1.884	24.398	0,01
Six Flags Entertainment Corp.	USD	3.358	102.184	0,05	TG Therapeutics, Inc.	USD	5.167	185.960	0,09
Skechers USA, Inc. 'A'	USD	4.690	295.939	0,15	Thor Industries, Inc.	USD	1.829	162.433	0,08

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Tidewater, Inc.	USD	1.658	76.484	0,04	VF Corp.	USD	11.762	138.204	0,07
Timken Co. (The)	USD	2.290	166.140	0,08	Viasat, Inc.	USD	3.679	53.713	0,03
TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	2.443	444.504	0,23	Viatis, Inc.	USD	42.849	382.642	0,19
Toast, Inc. 'A'	USD	17.706	784.199	0,40	Viavi Solutions, Inc.	USD	7.394	74.458	0,04
Toll Brothers, Inc.	USD	3.555	405.732	0,21	Vicor Corp.	USD	824	37.377	0,02
Tootsie Roll Industries, Inc.	USD	625	20.906	0,01	Victoria's Secret & Co.	USD	2.469	45.726	0,02
TopBuild Corp.	USD	1.012	327.625	0,17	Victory Capital Holdings, Inc. 'A'	USD	1.639	104.355	0,05
Topgolf Callaway Brands Corp.	USD	4.486	36.112	0,02	Viking Therapeutics, Inc.	USD	3.779	100.144	0,05
Toro Co. (The)	USD	3.565	251.974	0,13	Viper Energy, Inc. 'A'	USD	4.678	178.372	0,09
Towne Bank	USD	2.370	81.007	0,04	Vir Biotechnology, Inc.	USD	3.233	16.294	0,01
TPG, Inc. 'A'	USD	3.567	187.089	0,09	Viridian Therapeutics, Inc.	USD	2.511	35.104	0,02
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	4.145	606.828	0,31	Virtu Financial, Inc. 'A'	USD	2.880	128.995	0,07
TransMedics Group, Inc.	USD	1.113	149.153	0,08	Virtus Investment Partners, Inc.	USD	225	40.815	0,02
Travel + Leisure Co.	USD	2.285	117.929	0,06	Vishay Intertechnology, Inc.	USD	3.650	57.962	0,03
Traverse Therapeutics, Inc.	USD	2.983	44.148	0,02	Visteon Corp.	USD	877	81.824	0,04
TreeHouse Foods, Inc.	USD	1.610	31.266	0,02	Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	1.460	52.706	0,03
Trex Co., Inc.	USD	3.825	208.004	0,11	Vontier Corp.	USD	5.292	195.275	0,10
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	2.911	93.006	0,05	Vornado Realty Trust, REIT	USD	5.811	222.213	0,11
TriCo Bancshares	USD	1.074	43.486	0,02	Voya Financial, Inc.	USD	3.430	243.530	0,12
TriMas Corp.	USD	1.175	33.617	0,02	VSE Corp.	USD	656	85.923	0,04
TriNet Group, Inc.	USD	932	68.166	0,03	WaFd, Inc.	USD	2.684	78.588	0,04
Trinity Industries, Inc.	USD	2.699	72.900	0,04	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	25.574	293.590	0,15
TripAdvisor, Inc.	USD	4.015	52.396	0,03	Walker & Dunlop, Inc.	USD	1.166	82.180	0,04
Triumph Financial, Inc.	USD	769	42.380	0,02	Warby Parker, Inc. 'A'	USD	3.158	69.255	0,04
Triumph Group, Inc.	USD	2.569	66.152	0,03	Warner Music Group Corp. 'A'	USD	4.924	134.130	0,07
Tronox Holdings plc	USD	3.955	20.052	0,01	Warrior Met Coal, Inc.	USD	1.744	79.928	0,04
Trump Media & Technology Group Corp.	USD	4.245	76.580	0,04	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	975	239.743	0,12
Trupanion, Inc.	USD	1.232	68.191	0,03	WaVe Life Sciences Ltd.	USD	3.978	25.857	0,01
Trustmark Corp.	USD	2.031	74.050	0,04	Wayfair, Inc. 'A'	USD	3.541	181.087	0,09
TTM Technologies, Inc.	USD	3.363	137.278	0,07	Waystar Holding Corp.	USD	2.842	116.153	0,06
Twist Bioscience Corp.	USD	2.123	78.105	0,04	WD-40 Co.	USD	481	109.711	0,06
Two Harbors Investment Corp., REIT	USD	3.515	37.857	0,02	Weatherford International plc	USD	2.613	131.460	0,07
TXNM Energy, Inc.	USD	3.274	184.392	0,09	Webster Financial Corp.	USD	5.789	316.079	0,16
Udemy, Inc.	USD	2.935	20.633	0,01	Weis Markets, Inc.	USD	510	36.970	0,02
UFP Industries, Inc.	USD	2.168	215.412	0,11	Wendy's Co. (The)	USD	5.564	63.541	0,03
UFP Technologies, Inc.	USD	272	66.412	0,03	Werner Enterprises, Inc.	USD	1.929	52.777	0,03
UGI Corp.	USD	7.680	279.706	0,14	WesBanco, Inc.	USD	3.219	101.817	0,05
U-Haul Holding Co.	USD	272	16.472	0,01	WESCO International, Inc.	USD	1.712	317.062	0,16
U-Haul Holding Co. 'B'	USD	3.462	188.229	0,10	Westamerica Bancorp	USD	851	41.222	0,02
UiPath, Inc. 'A'	USD	15.287	195.674	0,10	Western Alliance Bancorp	USD	3.943	307.475	0,16
UL Solutions, Inc. 'A'	USD	2.139	155.848	0,08	Western Union Co. (The)	USD	11.794	99.305	0,05
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	1.506	33.990	0,02	WEX, Inc.	USD	1.123	164.957	0,08
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	3.172	115.334	0,06	Whirlpool Corp.	USD	1.984	201.217	0,10
UMB Financial Corp.	USD	2.563	269.525	0,14	White Mountains Insurance Group Ltd.	USD	86	154.432	0,08
Under Armour, Inc. 'A'	USD	6.419	43.842	0,02	Williams-Sonoma, Inc.	USD	4.392	717.521	0,36
Under Armour, Inc. 'C'	USD	4.779	31.016	0,02	Willis Lease Finance Corp.	USD	114	16.277	0,01
UniFirst Corp.	USD	513	96.557	0,05	WillScot Holdings Corp.	USD	6.547	179.388	0,09
United Bankshares, Inc.	USD	5.013	182.624	0,09	Wingstop, Inc.	USD	998	336.067	0,17
United Community Banks, Inc.	USD	4.037	120.262	0,06	Winmark Corp.	USD	106	40.027	0,02
United Parks & Resorts, Inc.	USD	862	40.643	0,02	Winnebago Industries, Inc.	USD	884	25.636	0,01
United States Cellular Corp.	USD	428	27.379	0,01	Wintrust Financial Corp.	USD	2.254	279.451	0,14
United States Lime & Minerals, Inc.	USD	384	38.323	0,02	WisdomTree, Inc.	USD	4.242	48.825	0,02
United Therapeutics Corp.	USD	1.479	424.991	0,22	WK Kellogg Co.	USD	2.185	34.829	0,02
Uniti Group, Inc., REIT	USD	8.153	35.221	0,02	Wolverine World Wide, Inc.	USD	2.892	52.287	0,03
Unity Software, Inc.	USD	11.468	277.526	0,14	Woodward, Inc.	USD	2.107	516.405	0,26
Universal Corp.	USD	807	47.000	0,02	Workiva, Inc. 'A'	USD	1.852	126.769	0,06
Universal Display Corp.	USD	1.687	260.574	0,13	World Kinect Corp.	USD	1.956	55.453	0,03
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	1.995	361.394	0,18	Worthington Enterprises, Inc.	USD	1.074	68.349	0,03
Unum Group	USD	5.727	462.513	0,23	Worthington Steel, Inc.	USD	1.090	32.515	0,02
Upbound Group, Inc.	USD	1.862	46.736	0,02	WSFS Financial Corp.	USD	1.921	105.655	0,05
Upstart Holdings, Inc.	USD	2.965	191.776	0,10	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	2.611	212.039	0,11
Upwork, Inc.	USD	4.199	56.435	0,03	Wynn Resorts Ltd.	USD	2.983	279.418	0,14
Uranium Energy Corp.	USD	15.083	102.564	0,05	Xencor, Inc.	USD	2.109	16.577	0,01
Urban Edge Properties, REIT	USD	4.460	83.224	0,04	Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3.361	42.248	0,02
Urban Outfitters, Inc.	USD	2.096	152.044	0,08	Xometry, Inc. 'A'	USD	1.420	47.982	0,02
US Foods Holding Corp.	USD	8.183	630.173	0,32	XPEL, Inc.	USD	768	27.571	0,01
US Physical Therapy, Inc.	USD	523	40.899	0,02	XPO, Inc.	USD	4.207	531.302	0,27
Utz Brands, Inc.	USD	2.588	32.479	0,02	Yelp, Inc. 'A'	USD	2.218	76.011	0,04
V2X, Inc.	USD	610	29.616	0,02	YETI Holdings, Inc.	USD	2.847	89.737	0,05
Vail Resorts, Inc.	USD	1.262	198.298	0,10	Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	6.723	104.139	0,05
Valaris Ltd.	USD	2.179	91.758	0,05	Ziff Davis, Inc.	USD	1.360	41.167	0,02
Valley National Bancorp	USD	16.008	142.951	0,07	Zions Bancorp NA	USD	5.054	262.505	0,13
Valmont Industries, Inc.	USD	717	234.151	0,12	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	10.671	107.991	0,05
Valvoline, Inc.	USD	4.540	171.930	0,09	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	USD	5.408	197.771	0,10
Varonis Systems, Inc. 'B'	USD	3.950	200.463	0,10					
Vaxcyte, Inc.	USD	4.098	133.226	0,07	<i>États-Unis total</i>			<b>189.465.734</b>	<b>96,14</b>
Veeco Instruments, Inc.	USD	1.883	38.263	0,02					
Venture Global, Inc. 'A'	USD	3.451	53.767	0,03	<b>Total des investissements en actions</b>			<b>194.782.589</b>	<b>98,83</b>
Vera Therapeutics, Inc. 'A'	USD	1.681	39.604	0,02					
VeracYTE, Inc.	USD	2.564	69.305	0,04					
Vericel Corp.	USD	1.791	76.207	0,04					
Verint Systems, Inc.	USD	2.118	41.661	0,02					
Veris Residential, Inc., REIT	USD	2.893	43.077	0,02					
Veritex Holdings, Inc.	USD	1.680	43.848	0,02					
Verra Mobility Corp. 'A'	USD	5.666	143.860	0,07					
Vertex, Inc. 'A'	USD	2.352	83.108	0,04					
Vestis Corp.	USD	4.655	26.673	0,01					

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i>						
Russell 2000 Micro E-mini Index, 19/09/2025	216	USD	2.367.036	Citibank NA	78.755	0,04
<i>États-Unis total</i>					<u>78.755</u>	<u>0,04</u>
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,00%)					<u>78.755</u>	<u>0,04</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	194.861.344	98,87
Trésorerie et marge de trésorerie	314.688	0,16
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Quantité/ Valeur nominale	
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,93%)</b>	Devise	
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	2.346.588
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<u>2.346.588</u>
Autres actifs et passifs		(443.271)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<u>197.079.349</u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	83,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	-
Organismes de placement collectif	1,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03
Autres actifs	15,97
<b>Total de l'Actif</b>	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>				
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 101,52%)</b>				
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 101,52%)</i>				
US Treasury Bill 0,00% 01/07/2025	USD	72.160.000	72.160.000	2,02
US Treasury Bill 0,00% 03/07/2025	USD	115.890.000	115.863.017	3,25
US Treasury Bill 0,00% 08/07/2025	USD	59.040.000	58.992.416	1,65
US Treasury Bill 0,00% 10/07/2025	USD	154.620.000	154.457.971	4,33
US Treasury Bill 0,00% 15/07/2025	USD	59.020.000	58.924.691	1,65
US Treasury Bill 0,00% 17/07/2025	USD	108.970.000	108.769.495	3,05
US Treasury Bill 0,00% 22/07/2025	USD	58.980.000	58.836.807	1,65
US Treasury Bill 0,00% 24/07/2025	USD	60.900.000	60.737.947	1,70
US Treasury Bill 0,00% 29/07/2025	USD	51.840.000	51.672.672	1,45
US Treasury Bill 0,00% 31/07/2025	USD	100.500.000	100.151.014	2,81
US Treasury Bill 0,00% 05/08/2025	USD	62.410.000	62.151.822	1,74
US Treasury Bill 0,00% 07/08/2025	USD	99.420.000	98.985.664	2,78
US Treasury Bill 0,00% 12/08/2025	USD	21.530.000	21.421.944	0,60
US Treasury Bill 0,00% 14/08/2025	USD	75.150.000	74.754.471	2,10
US Treasury Bill 0,00% 19/08/2025	USD	67.500.000	67.103.789	1,88
US Treasury Bill 0,00% 21/08/2025	USD	78.600.000	78.119.153	2,19
US Treasury Bill 0,00% 26/08/2025	USD	19.480.000	19.349.094	0,54
US Treasury Bill 0,00% 28/08/2025	USD	107.760.000	107.009.122	3,00
US Treasury Bill 0,00% 02/09/2025	USD	51.140.000	50.758.416	1,42
US Treasury Bill 0,00% 04/09/2025	USD	125.990.000	125.021.211	3,51
US Treasury Bill 0,00% 09/09/2025	USD	10.840.000	10.751.029	0,30
US Treasury Bill 0,00% 11/09/2025	USD	42.900.000	42.535.564	1,19
US Treasury Bill 0,00% 16/09/2025	USD	10.470.000	10.374.937	0,29
US Treasury Bill 0,00% 18/09/2025	USD	32.190.000	31.892.009	0,89
US Treasury Bill 0,00% 23/09/2025	USD	1.050.000	1.039.692	0,03
US Treasury Bill 0,00% 25/09/2025	USD	38.090.000	37.708.740	1,06
US Treasury Bill 0,00% 02/10/2025	USD	80.560.000	79.680.071	2,23
US Treasury Bill 0,00% 09/10/2025	USD	5.780.000	5.712.844	0,16
US Treasury Bill 0,00% 14/10/2025	USD	8.220.000	8.119.325	0,23
US Treasury Bill 0,00% 16/10/2025	USD	61.380.000	60.615.232	1,70
US Treasury Bill 0,00% 23/10/2025	USD	21.620.000	21.333.293	0,60
US Treasury Bill 0,00% 30/10/2025	USD	54.890.000	54.118.226	1,52
US Treasury Bill 0,00% 06/11/2025	USD	8.370.000	8.246.652	0,23
US Treasury Bill 0,00% 13/11/2025	USD	13.000.000	12.798.510	0,36
US Treasury Bill 0,00% 20/11/2025	USD	63.260.000	62.227.193	1,75
US Treasury Bill 0,00% 28/11/2025	USD	34.380.000	33.788.950	0,95
US Treasury Bill 0,00% 04/12/2025	USD	63.810.000	62.674.235	1,76
US Treasury Bill 0,00% 26/12/2025	USD	41.370.000	40.529.293	1,14
US Treasury Bill 0,00% 22/01/2026	USD	54.970.000	53.713.601	1,51
US Treasury Bill 0,00% 19/02/2026	USD	59.400.000	57.891.226	1,62
US Treasury Bill 0,00% 19/03/2026	USD	15.420.000	14.983.999	0,42
US Treasury Bill 0,00% 16/04/2026	USD	48.940.000	47.429.378	1,33
US Treasury Bill 0,00% 14/05/2026	USD	54.330.000	52.495.313	1,47
US Treasury Bill 0,00% 11/06/2026	USD	41.860.000	40.333.893	1,13
US Treasury Note 3,00% 15/07/2025	USD	56.560.000	56.529.767	1,59
US Treasury Note 0,25% 31/07/2025	USD	56.260.000	56.069.798	1,57
US Treasury Note 2,88% 31/07/2025	USD	45.160.000	45.103.443	1,27
US Treasury Note 4,75% 31/07/2025	USD	55.040.000	55.054.745	1,54
US Treasury Note 3,13% 15/08/2025	USD	54.780.000	54.686.502	1,53
US Treasury Note 3,50% 15/09/2025	USD	34.630.000	34.592.123	0,97
US Treasury Note 0,25% 30/09/2025	USD	62.010.000	61.390.707	1,72
US Treasury Note 3,00% 30/09/2025	USD	47.170.000	47.016.452	1,32
US Treasury Note 5,00% 30/09/2025	USD	55.230.000	55.315.218	1,55
US Treasury Note 4,25% 15/10/2025	USD	31.910.000	31.900.963	0,89
US Treasury Note 0,25% 31/10/2025	USD	64.590.000	63.727.749	1,79
US Treasury Note 3,00% 31/10/2025	USD	44.630.000	44.439.974	1,25
US Treasury Note 5,00% 31/10/2025	USD	20.390.000	20.431.616	0,57
US Treasury Note 0,38% 30/11/2025	USD	4.910.000	4.831.124	0,14
US Treasury Note 2,88% 30/11/2025	USD	45.350.000	45.086.492	1,26
US Treasury Note 4,88% 30/11/2025	USD	55.130.000	55.246.290	1,55
US Treasury Note 4,00% 15/12/2025	USD	18.270.000	18.256.262	0,51
US Treasury Note 0,38% 31/12/2025	USD	51.770.000	50.789.201	1,42
US Treasury Note 2,63% 31/12/2025	USD	32.620.000	32.365.581	0,91
US Treasury Note 4,25% 31/12/2025	USD	24.100.000	24.100.235	0,68
US Treasury Note 3,88% 15/01/2026	USD	54.100.000	54.027.092	1,52
US Treasury Note 4,00% 15/02/2026	USD	47.090.000	47.030.677	1,32
US Treasury Note 4,63% 15/03/2026	USD	8.890.000	8.921.341	0,25
US Treasury Note 0,75% 31/03/2026	USD	42.390.000	41.344.325	1,16
US Treasury Note 2,25% 31/03/2026	USD	4.150.000	4.093.991	0,12
US Treasury Note 4,50% 31/03/2026	USD	35.720.000	35.817.672	1,00
US Treasury Note 0,75% 30/04/2026	USD	11.650.000	11.334.290	0,32
US Treasury Note 2,38% 30/04/2026	USD	43.200.000	42.597.563	1,19
US Treasury Note 4,88% 30/04/2026	USD	7.360.000	7.406.000	0,21
US Treasury Note 3,63% 15/05/2026	USD	52.480.000	52.285.250	1,47
<i>États-Unis total</i>			<b>3.558.026.364</b>	<b>99,78</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>3.558.026.364</b>	<b>99,78</b>
<b>Total des Obligations</b>			<b>3.558.026.364</b>	<b>99,78</b>

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
MXN	103.725.724	USD	5.327.704	02/07/2025	Barclays	162.754	0,01
MXN	24.406.053	USD	1.253.561	02/07/2025	Barclays	38.312	-
MXN	24.435.108	USD	1.267.665	02/07/2025	Barclays	25.746	-
MXN	63.661.718	USD	3.352.239	02/07/2025	Barclays	17.532	-
MXN	9.769.682	USD	501.575	02/07/2025	Barclays	15.558	-
MXN	14.688.643	USD	768.044	02/07/2025	Barclays	9.462	-
MXN	20.806.196	USD	1.092.623	02/07/2025	Barclays	8.700	-
MXN	24.528.030	USD	1.290.371	02/07/2025	Barclays	7.958	-
MXN	37.889	USD	1.947	02/07/2025	Barclays	59	-
MXN	26.236	USD	1.387	02/07/2025	Barclays	2	-
MXN	221.718.696	USD	11.450.125	02/07/2025	BNP Paribas	285.991	0,01
MXN	41.578.750	USD	2.163.486	02/07/2025	BNP Paribas	37.379	-
MXN	30.500.008	USD	1.581.655	02/07/2025	BNP Paribas	32.786	-
MXN	17.719.885	USD	922.027	02/07/2025	BNP Paribas	15.930	-
MXN	25.712.512	USD	1.346.614	02/07/2025	BNP Paribas	14.413	-
MXN	16.518.945	USD	870.321	02/07/2025	BNP Paribas	4.067	-
MXN	8.746.595	USD	461.508	02/07/2025	BNP Paribas	1.471	-
MXN	2.155.177	USD	113.548	02/07/2025	BNP Paribas	531	-
MXN	24.385.087	USD	1.257.410	02/07/2025	Citibank NA	33.352	-
MXN	31.779.862	USD	1.651.010	02/07/2025	Citibank NA	31.176	-
MXN	11.168.401	USD	574.576	02/07/2025	Citibank NA	16.595	-
MXN	55.137.034.657	USD	2.830.182.323	02/07/2025	Goldman Sachs	88.356.458	2,48
MXN	38.839	USD	2.023	02/07/2025	HSBC	32	-
MXN	145.367.216	USD	7.510.476	02/07/2025	Morgan Stanley	184.168	0,01
MXN	11.019.297	USD	576.772	04/08/2025	Barclays	4.305	-
MXN	21.466.209	USD	1.129.751	04/08/2025	Barclays	2.219	-
MXN	22.153	USD	1.147	04/08/2025	Barclays	21	-
MXN	36.185.853	USD	1.882.205	04/08/2025	BNP Paribas	25.971	-
MXN	7.671.696	USD	399.043	04/08/2025	BNP Paribas	5.506	-
MXN	49.120.704	USD	2.547.908	04/08/2025	Citibank NA	42.357	-
MXN	148.928.588	USD	7.698.552	04/08/2025	State Street	154.848	-
USD	2.932.757.910	MXN	55.348.180.386	02/07/2025	HSBC	3.042.666	0,09
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 1,74%)</b>						<b>92.578.325</b>	<b>2,60</b>
<b>Classe XXX**</b>							
MXN	14.178.367	USD	748.692	04/08/2025	Barclays	(1.029)	-
MXN	246.392.142	USD	13.027.162	04/08/2025	BNP Paribas	(34.249)	-
MXN	33.213.927	USD	1.751.873	04/08/2025	Citibank NA	(414)	-
MXN	307.536.363	USD	16.221.119	04/08/2025	Citibank NA	(3.909)	-
MXN	55.348.180.386	USD	2.922.352.129	04/08/2025	HSBC	(3.695.399)	(0,10)
USD	4.608	MXN	87.630	02/07/2025	Barclays	(30)	-
USD	2.297	MXN	44.443	02/07/2025	Barclays	(56)	-
USD	5.765	MXN	111.554	02/07/2025	Barclays	(140)	-
USD	319.121	MXN	6.215.960	02/07/2025	Barclays	(9.905)	-
USD	3.692.813	MXN	69.997.261	02/07/2025	BNP Paribas	(12.314)	-
USD	6.462.746	MXN	122.501.331	02/07/2025	BNP Paribas	(21.551)	-
USD	3.757.785	MXN	73.106.428	02/07/2025	BNP Paribas	(111.918)	-
USD	6.326.254	MXN	122.000.032	02/07/2025	BNP Paribas	(131.508)	(0,01)
USD	13.203.295	MXN	256.043.411	02/07/2025	BNP Paribas	(349.712)	(0,01)
USD	114.281	MXN	2.221.474	02/07/2025	Citibank NA	(3.307)	-
USD	707.243	MXN	13.513.073	04/08/2025	Barclays	(5.337)	-
USD	999.807	MXN	18.960.613	04/08/2025	BNP Paribas	(37)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (2,85)%)</b>						<b>(4.380.815)</b>	<b>(0,12)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3.650.604.689	102,38
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4.380.815)	(0,12)
Liquidités et sûretés en espèces	127.564.634	3,58

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 5,57%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	152.575.102	152.575.102	4,28
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<u>152.575.102</u>	<u>4,28</u>
Autres actifs et passifs			(360.503.270)	(10,12)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<u>3.565.860.340</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	85,93
Organismes de placement collectif	3,68
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,24
Autres actifs	8,15
<b>Total de l'Actif</b>	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					US Treasury Note 1,25% 31/05/2028	USD	4.940.000	4.608.292	2,35
Emprunts d'État (31 décembre 2024: 99,40%)					US Treasury Note 1,25% 30/06/2028	USD	4.381.000	4.078.799	2,08
États-Unis (31 décembre 2024: 99,40%)					États-Unis total		<u>194.872.124</u>	<u>194.872.124</u>	<u>99,30</u>
US Treasury Bond 6,75% 15/08/2026	USD	744.000	767.642	0,39	Total des investissements dans les emprunts d'État		<u>194.872.124</u>	<u>194.872.124</u>	<u>99,30</u>
US Treasury Bond 6,50% 15/11/2026	USD	80.000	83.158	0,04	Total des Obligations		<u>194.872.124</u>	<u>194.872.124</u>	<u>99,30</u>
US Treasury Bond 6,63% 15/02/2027	USD	744.000	779.645	0,40					
US Treasury Note 4,38% 31/07/2026	USD	1.208.000	1.213.002	0,62					
US Treasury Note 1,50% 15/08/2026	USD	700.000	681.297	0,35					
US Treasury Note 4,38% 15/08/2026	USD	1.912.000	1.920.591	0,98					
US Treasury Note 0,75% 31/08/2026	USD	465.000	448.226	0,23					
US Treasury Note 1,38% 31/08/2026	USD	1.672.000	1.623.542	0,83					
US Treasury Note 3,75% 31/08/2026	USD	539.000	537.769	0,27					
US Treasury Note 4,63% 15/09/2026	USD	1.251.000	1.261.333	0,64					
US Treasury Note 0,88% 30/09/2026	USD	844.000	813.091	0,41					
US Treasury Note 1,63% 30/09/2026	USD	2.934.000	2.853.437	1,45					
US Treasury Note 3,50% 30/09/2026	USD	2.545.000	2.532.273	1,29					
US Treasury Note 4,63% 15/10/2026	USD	2.696.000	2.720.485	1,39					
US Treasury Note 1,13% 31/10/2026	USD	2.698.000	2.601.943	1,33					
US Treasury Note 4,13% 31/10/2026	USD	4.023.000	4.034.624	2,06					
US Treasury Note 2,00% 15/11/2026	USD	1.293.000	1.260.899	0,64					
US Treasury Note 4,63% 15/11/2026	USD	3.405.000	3.438.656	1,75					
US Treasury Note 1,25% 30/11/2026	USD	2.781.000	2.682.199	1,37					
US Treasury Note 1,63% 30/11/2026	USD	2.036.000	1.974.285	1,01					
US Treasury Note 4,25% 30/11/2026	USD	4.287.000	4.309.618	2,20					
US Treasury Note 4,38% 15/12/2026	USD	3.456.000	3.481.997	1,77					
US Treasury Note 1,25% 31/12/2026	USD	2.629.000	2.530.918	1,29					
US Treasury Note 1,75% 31/12/2026	USD	2.922.000	2.834.112	1,44					
US Treasury Note 4,25% 31/12/2026	USD	4.181.000	4.205.753	2,14					
US Treasury Note 4,00% 15/01/2027	USD	3.504.000	3.512.680	1,79					
US Treasury Note 1,50% 31/01/2027	USD	3.129.000	3.018.454	1,54					
US Treasury Note 4,13% 31/01/2027	USD	1.176.000	1.181.485	0,60					
US Treasury Note 2,25% 15/02/2027	USD	1.954.000	1.906.529	0,97					
US Treasury Note 4,13% 15/02/2027	USD	1.381.000	1.387.766	0,71					
US Treasury Note 1,13% 28/02/2027	USD	1.340.000	1.282.844	0,65					
US Treasury Note 1,88% 28/02/2027	USD	82.000	79.487	0,04					
US Treasury Note 4,13% 28/02/2027	USD	4.417.000	4.440.461	2,26					
US Treasury Note 4,25% 15/03/2027	USD	2.670.000	2.690.499	1,37					
US Treasury Note 0,63% 31/03/2027	USD	2.514.000	2.381.521	1,21					
US Treasury Note 2,50% 31/03/2027	USD	1.888.000	1.847.836	0,94					
US Treasury Note 3,88% 31/03/2027	USD	1.952.000	1.955.275	1,00					
US Treasury Note 4,50% 15/04/2027	USD	4.156.000	4.207.943	2,14					
US Treasury Note 0,50% 30/04/2027	USD	2.403.000	2.266.039	1,15					
US Treasury Note 2,75% 30/04/2027	USD	1.299.000	1.276.035	0,65					
US Treasury Note 3,75% 30/04/2027	USD	414.000	413.960	0,21					
US Treasury Note 2,38% 15/05/2027	USD	1.135.000	1.107.006	0,56					
US Treasury Note 4,50% 15/05/2027	USD	4.395.000	4.453.354	2,27					
US Treasury Note 0,50% 31/05/2027	USD	2.683.000	2.524.022	1,29					
US Treasury Note 2,63% 31/05/2027	USD	677.000	663.078	0,34					
US Treasury Note 3,88% 31/05/2027	USD	592.000	593.376	0,30					
US Treasury Note 4,63% 15/06/2027	USD	3.332.000	3.387.563	1,73					
US Treasury Note 0,50% 30/06/2027	USD	2.335.000	2.191.201	1,12					
US Treasury Note 3,25% 30/06/2027	USD	1.221.000	1.210.056	0,62					
US Treasury Note 3,75% 30/06/2027	USD	461.000	461.306	0,24					
US Treasury Note 4,38% 15/07/2027	USD	4.480.000	4.535.915	2,31					
US Treasury Note 0,38% 31/07/2027	USD	1.680.000	1.567.986	0,80					
US Treasury Note 2,75% 31/07/2027	USD	758.000	743.228	0,38					
US Treasury Note 2,25% 15/08/2027	USD	1.982.000	1.922.635	0,98					
US Treasury Note 3,75% 15/08/2027	USD	252.000	252.126	0,13					
US Treasury Note 0,50% 31/08/2027	USD	2.064.000	1.926.869	0,98					
US Treasury Note 3,13% 31/08/2027	USD	1.915.000	1.891.569	0,96					
US Treasury Note 3,38% 15/09/2027	USD	443.000	439.944	0,22					
US Treasury Note 0,38% 30/09/2027	USD	1.664.000	1.545.298	0,79					
US Treasury Note 4,13% 30/09/2027	USD	3.592.000	3.624.614	1,85					
US Treasury Note 3,88% 15/10/2027	USD	3.642.000	3.654.703	1,86					
US Treasury Note 0,50% 31/10/2027	USD	3.557.000	3.303.880	1,68					
US Treasury Note 4,13% 31/10/2027	USD	3.507.000	3.539.098	1,80					
US Treasury Note 2,25% 15/11/2027	USD	2.128.000	2.057.874	1,05					
US Treasury Note 4,13% 15/11/2027	USD	4.224.000	4.263.337	2,17					
US Treasury Note 0,63% 30/11/2027	USD	4.521.000	4.202.807	2,14					
US Treasury Note 3,88% 30/11/2027	USD	658.000	660.542	0,34					
US Treasury Note 4,00% 15/12/2027	USD	3.634.000	3.659.942	1,87					
US Treasury Note 0,63% 31/12/2027	USD	3.228.000	2.992.620	1,52					
US Treasury Note 3,88% 31/12/2027	USD	587.000	589.495	0,30					
US Treasury Note 4,25% 15/01/2028	USD	4.625.000	4.685.063	2,39					
US Treasury Note 0,75% 31/01/2028	USD	3.618.000	3.356.672	1,71					
US Treasury Note 3,50% 31/01/2028	USD	311.000	309.439	0,16					
US Treasury Note 2,75% 15/02/2028	USD	1.372.000	1.339.330	0,68					
US Treasury Note 4,25% 15/02/2028	USD	4.720.000	4.783.870	2,44					
US Treasury Note 1,13% 29/02/2028	USD	4.583.000	4.285.735	2,18					
US Treasury Note 4,00% 29/02/2028	USD	2.761.000	2.781.858	1,42					
US Treasury Note 1,25% 31/03/2028	USD	4.460.000	4.176.098	2,13					
US Treasury Note 3,63% 31/03/2028	USD	1.477.000	1.474.482	0,75					
US Treasury Note 3,75% 15/04/2028	USD	402.000	402.525	0,21					
US Treasury Note 1,25% 30/04/2028	USD	4.890.000	4.570.141	2,33					
US Treasury Note 2,88% 15/05/2028	USD	4.110.000	4.018.172	2,05					
US Treasury Note 3,75% 15/05/2028	USD	596.000	596.895	0,30					

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
MXN	274.588	USD	14.377	02/07/2025	Barclays	158	-
MXN	266.158	USD	13.745	02/07/2025	BNP Paribas	343	-
MXN	364.587.647	USD	19.062.212	02/07/2025	Citibank NA	236.308	0,12
MXN	49.338.434	USD	2.532.540	02/07/2025	Goldman Sachs	79.064	0,04
MXN	1.145.836	USD	60.026	02/07/2025	Morgan Stanley	626	-
MXN	3.021.960	USD	159.044	04/08/2025	Barclays	312	-
MXN	1.110.742	USD	57.417	04/08/2025	State Street	1.155	-
USD	21.127.870	MXN	398.733.605	02/07/2025	HSBC	21.920	0,01
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,04%)</b>						<b>339.886</b>	<b>0,17</b>
<b>Classe XXX**</b>							
MXN	1.288.737	USD	68.138	04/08/2025	BNP Paribas	(179)	-
MXN	1.440.559	USD	76.107	04/08/2025	Goldman Sachs	(143)	-
MXN	398.733.605	USD	21.052.905	04/08/2025	HSBC	(26.622)	(0,01)
USD	882.559	MXN	16.879.058	02/07/2025	BNP Paribas	(10.891)	(0,01)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,07)%)</b>						<b>(37.835)</b>	<b>(0,02)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	195.212.010	99,47
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(37.835)	(0,02)
Liquidités et sûretés en espèces	819.379	0,42
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,09%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	411.283
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>411.283</b>
Autres actifs et passifs		(150.860)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>196.253.977</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	94,92
Organismes de placement collectif	0,20
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,16
Autres actifs	4,72
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					US Treasury Note 1,13% 29/02/2028	USD	714.000	667.688	0,99
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 99,41%)</b>					US Treasury Note 4,00% 29/02/2028	USD	173.000	174.307	0,26
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 99,41%)</i>					US Treasury Note 1,25% 31/03/2028	USD	576.000	539.335	0,80
US Treasury Bond 4,38% 15/02/2038	USD	84.000	83.928	0,12	US Treasury Note 3,63% 31/03/2028	USD	143.000	142.756	0,21
US Treasury Bond 4,50% 15/05/2038	USD	190.000	192.271	0,29	US Treasury Note 1,25% 30/04/2028	USD	554.000	517.762	0,77
US Treasury Bond 1,13% 15/05/2040	USD	1.573.000	978.332	1,45	US Treasury Note 1,00% 31/07/2028	USD	1.126.000	1.038.081	1,54
US Treasury Bond 1,13% 15/08/2040	USD	100.000	61.539	0,09	US Treasury Note 1,13% 31/08/2028	USD	913.000	843.022	1,25
US Treasury Bond 1,38% 15/11/2040	USD	75.000	47.766	0,07	US Treasury Note 1,38% 31/10/2028	USD	936.000	867.921	1,29
US Treasury Bond 1,88% 15/02/2041	USD	66.000	45.401	0,07	US Treasury Note 1,50% 30/11/2028	USD	2.160.000	2.007.507	2,98
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2041	USD	349.000	353.607	0,53	US Treasury Note 1,38% 31/12/2028	USD	602.000	556.141	0,83
US Treasury Bond 2,00% 15/11/2041	USD	57.000	39.214	0,06	US Treasury Note 1,75% 31/01/2029	USD	701.000	654.963	0,97
US Treasury Bond 3,13% 15/11/2041	USD	758.000	621.456	0,92	US Treasury Note 2,63% 15/02/2029	USD	468.000	450.700	0,67
US Treasury Bond 3,13% 15/02/2042	USD	986.000	805.362	1,20	US Treasury Note 2,38% 31/03/2029	USD	501.000	477.435	0,71
US Treasury Bond 3,00% 15/05/2042	USD	99.000	79.069	0,12	US Treasury Note 2,88% 30/04/2029	USD	479.000	464.415	0,69
US Treasury Bond 3,38% 15/08/2042	USD	1.477.000	1.239.295	1,84	US Treasury Note 2,38% 15/05/2029	USD	644.000	612.641	0,91
US Treasury Bond 3,88% 15/02/2043	USD	1.228.000	1.099.155	1,63	US Treasury Note 2,75% 31/05/2029	USD	168.000	162.007	0,24
US Treasury Bond 2,88% 15/05/2043	USD	50.000	38.555	0,06	US Treasury Note 4,50% 31/05/2029	USD	295.000	303.084	0,45
US Treasury Bond 3,63% 15/08/2043	USD	602.000	517.586	0,77	US Treasury Note 2,63% 31/07/2029	USD	701.000	671.490	1,00
US Treasury Bond 4,38% 15/08/2043	USD	50.000	47.648	0,07	US Treasury Note 1,63% 15/08/2029	USD	1.390.000	1.280.015	1,90
US Treasury Bond 4,75% 15/11/2043	USD	963.000	962.322	1,43	US Treasury Note 3,13% 31/08/2029	USD	129.000	125.894	0,19
US Treasury Bond 4,50% 15/02/2044	USD	378.000	365.390	0,54	US Treasury Note 4,00% 31/10/2029	USD	792.000	799.486	1,19
US Treasury Bond 4,63% 15/05/2044	USD	121.000	118.651	0,18	US Treasury Note 1,75% 15/11/2029	USD	1.282.000	1.180.566	1,75
US Treasury Bond 4,13% 15/08/2044	USD	63.000	57.711	0,09	US Treasury Note 4,38% 31/12/2029	USD	50.000	51.239	0,08
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	695.000	691.199	1,03	US Treasury Note 3,50% 31/01/2030	USD	630.000	622.647	0,93
US Treasury Bond 5,00% 15/05/2045	USD	246.000	252.669	0,38	US Treasury Note 1,50% 15/02/2030	USD	1.297.000	1.173.773	1,74
US Treasury Bond 3,00% 15/02/2047	USD	50.000	37.541	0,06	US Treasury Note 3,63% 31/03/2030	USD	449.000	445.813	0,66
US Treasury Bond 3,00% 15/05/2047	USD	865.000	647.679	0,96	US Treasury Note 4,00% 31/03/2030	USD	159.000	160.479	0,24
US Treasury Bond 3,13% 15/05/2048	USD	259.000	196.597	0,29	US Treasury Note 3,50% 30/04/2030	USD	256.000	252.713	0,38
US Treasury Bond 3,00% 15/08/2048	USD	97.000	71.710	0,11	US Treasury Note 0,63% 15/05/2030	USD	517.000	444.788	0,66
US Treasury Bond 3,38% 15/11/2048	USD	120.000	94.905	0,14	US Treasury Note 3,75% 30/06/2030	USD	164.000	163.575	0,24
US Treasury Bond 3,00% 15/02/2049	USD	61.000	44.936	0,07	US Treasury Note 4,00% 31/07/2030	USD	250.000	252.175	0,37
US Treasury Bond 2,88% 15/05/2049	USD	76.000	54.541	0,08	US Treasury Note 0,63% 15/08/2030	USD	1.554.000	1.325.196	1,97
US Treasury Bond 2,25% 15/08/2049	USD	333.000	208.856	0,31	US Treasury Note 0,88% 15/11/2030	USD	1.331.000	1.141.791	1,70
US Treasury Bond 2,00% 15/02/2050	USD	1.045.000	613.670	0,91	US Treasury Note 1,13% 15/02/2031	USD	625.000	540.820	0,80
US Treasury Bond 1,38% 15/08/2050	USD	293.000	144.468	0,21	US Treasury Note 4,25% 28/02/2031	USD	409.000	416.844	0,62
US Treasury Bond 1,88% 15/02/2051	USD	54.000	30.333	0,05	US Treasury Note 4,13% 31/03/2031	USD	65.000	65.815	0,10
US Treasury Bond 2,00% 15/08/2051	USD	2.039.000	1.175.372	1,75	US Treasury Note 4,63% 30/04/2031	USD	128.000	132.897	0,20
US Treasury Bond 1,88% 15/11/2051	USD	512.000	284.872	0,42	US Treasury Note 1,63% 15/05/2031	USD	353.000	311.225	0,46
US Treasury Bond 2,25% 15/02/2052	USD	1.503.000	917.864	1,36	US Treasury Note 4,25% 30/06/2031	USD	52.000	52.951	0,08
US Treasury Bond 3,00% 15/08/2052	USD	51.000	36.812	0,05	US Treasury Note 1,25% 15/08/2031	USD	631.000	539.758	0,80
US Treasury Bond 4,00% 15/11/2052	USD	649.000	567.874	0,84	US Treasury Note 3,75% 31/08/2031	USD	253.000	250.588	0,37
US Treasury Bond 3,63% 15/02/2053	USD	738.000	602.269	0,89	US Treasury Note 1,38% 15/11/2031	USD	1.326.000	1.134.506	1,69
US Treasury Bond 4,13% 15/08/2053	USD	58.000	51.837	0,08	US Treasury Note 1,88% 15/02/2032	USD	404.000	354.897	0,53
US Treasury Bond 4,75% 15/11/2053	USD	446.000	441.695	0,66	US Treasury Note 4,13% 31/05/2032	USD	180.000	181.504	0,27
US Treasury Bond 4,63% 15/05/2054	USD	247.000	239.860	0,36	US Treasury Note 2,75% 15/08/2032	USD	680.000	627.210	0,93
US Treasury Bond 4,63% 15/02/2055	USD	389.000	378.637	0,56	US Treasury Note 4,13% 15/11/2032	USD	821.000	826.569	1,23
US Treasury Bond 4,75% 15/05/2055	USD	191.000	189.882	0,28	US Treasury Note 3,50% 15/02/2033	USD	678.000	653.581	0,97
US Treasury Note 3,88% 15/01/2026	USD	275.000	274.667	0,41	US Treasury Note 3,38% 15/05/2033	USD	919.000	875.922	1,30
US Treasury Note 0,63% 31/07/2026	USD	328.000	316.649	0,47	US Treasury Note 3,88% 15/08/2033	USD	859.000	846.180	1,26
US Treasury Note 1,88% 31/07/2026	USD	301.000	294.374	0,44	US Treasury Note 4,50% 15/11/2033	USD	810.000	831.895	1,24
US Treasury Note 1,50% 15/08/2026	USD	177.000	172.271	0,26	US Treasury Note 4,00% 15/02/2034	USD	1.448.000	1.432.974	2,13
US Treasury Note 0,75% 31/08/2026	USD	1.088.000	1.048.753	1,56	US Treasury Note 4,38% 15/05/2034	USD	775.000	787.411	1,17
US Treasury Note 1,38% 31/08/2026	USD	785.000	762.249	1,13	US Treasury Note 3,88% 15/08/2034	USD	808.000	788.957	1,17
US Treasury Note 0,88% 30/09/2026	USD	896.000	863.187	1,28	US Treasury Note 4,25% 15/11/2034	USD	238.000	238.778	0,35
US Treasury Note 1,63% 30/09/2026	USD	650.000	632.152	0,94	US Treasury Note 4,63% 15/02/2035	USD	53.000	54.683	0,08
US Treasury Note 1,13% 31/10/2026	USD	403.000	388.652	0,58	US Treasury Note 4,25% 15/05/2035	USD	65.000	65.086	0,10
US Treasury Note 1,63% 31/10/2026	USD	761.000	738.927	1,10	<i>États-Unis total</i>				
US Treasury Note 4,63% 15/11/2026	USD	69.000	69.682	0,10			<b>66.873.022</b>	<b>99,38</b>	
US Treasury Note 1,25% 30/11/2026	USD	360.000	347.210	0,52	<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>				
US Treasury Note 4,38% 15/12/2026	USD	84.000	84.632	0,13			<b>66.873.022</b>	<b>99,38</b>	
US Treasury Note 1,25% 31/12/2026	USD	294.000	283.032	0,42	<b>Total des Obligations</b>				
US Treasury Note 1,75% 31/12/2026	USD	57.000	55.286	0,08			<b>66.873.022</b>	<b>99,38</b>	
US Treasury Note 1,50% 31/01/2027	USD	563.000	543.109	0,81					
US Treasury Note 4,13% 31/01/2027	USD	196.000	196.914	0,29					
US Treasury Note 2,25% 15/02/2027	USD	66.000	64.397	0,10					
US Treasury Note 4,13% 15/02/2027	USD	87.000	87.426	0,13					
US Treasury Note 1,13% 28/02/2027	USD	147.000	140.730	0,21					
US Treasury Note 0,63% 31/03/2027	USD	491.000	465.126	0,69					
US Treasury Note 2,50% 31/03/2027	USD	1.605.000	1.570.856	2,33					
US Treasury Note 4,50% 15/04/2027	USD	92.000	93.150	0,14					
US Treasury Note 0,50% 30/04/2027	USD	977.000	921.315	1,37					
US Treasury Note 4,50% 15/05/2027	USD	50.000	50.664	0,08					
US Treasury Note 0,50% 31/05/2027	USD	380.000	357.484	0,53					
US Treasury Note 0,50% 30/06/2027	USD	601.000	563.988	0,84					
US Treasury Note 3,25% 30/06/2027	USD	696.000	689.762	1,02					
US Treasury Note 0,38% 31/07/2027	USD	863.000	805.459	1,20					
US Treasury Note 0,50% 31/08/2027	USD	561.000	523.727	0,78					
US Treasury Note 3,38% 15/09/2027	USD	254.000	252.248	0,37					
US Treasury Note 0,38% 30/09/2027	USD	349.000	324.104	0,48					
US Treasury Note 4,13% 30/09/2027	USD	497.000	501.513	0,75					
US Treasury Note 3,88% 15/10/2027	USD	84.000	84.293	0,13					
US Treasury Note 0,50% 31/10/2027	USD	619.000	574.951	0,85					
US Treasury Note 4,13% 31/10/2027	USD	1.414.000	1.426.942	2,12					
US Treasury Note 0,63% 31/12/2027	USD	1.097.000	1.017.009	1,51					
US Treasury Note 3,88% 31/12/2027	USD	210.000	210.893	0,31					
US Treasury Note 0,75% 31/01/2028	USD	822.000	762.627	1,13					

# JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	1.066.825	USD	1.440.082	02/07/2025	Barclays	21.841	0,03
GBP	383.662	USD	517.458	02/07/2025	Barclays	8.293	0,01
GBP	6.429	USD	8.731	02/07/2025	Barclays	79	-
GBP	37.918.153	USD	51.074.751	02/07/2025	BNP Paribas	886.360	1,32
GBP	770.642	USD	1.036.686	02/07/2025	BNP Paribas	19.363	0,03
GBP	957.296	USD	1.293.914	02/07/2025	BNP Paribas	17.916	0,03
GBP	1.156.125	USD	1.571.647	02/07/2025	BNP Paribas	12.648	0,02
GBP	382.374	USD	515.644	02/07/2025	Citibank NA	8.342	0,01
GBP	167.202	USD	226.396	02/07/2025	Citibank NA	2.730	0,01
GBP	214.076	USD	290.768	02/07/2025	Citibank NA	2.591	-
GBP	155.603	USD	210.168	02/07/2025	HSBC	3.063	0,01
GBP	208.819	USD	283.458	02/07/2025	HSBC	2.696	-
GBP	140.272	USD	189.929	02/07/2025	HSBC	2.293	-
GBP	150.912	USD	203.202	02/07/2025	Morgan Stanley	3.600	0,01
GBP	136.697	USD	185.086	02/07/2025	Morgan Stanley	2.236	-
GBP	1.292	USD	1.741	02/07/2025	Morgan Stanley	29	-
GBP	1.338	USD	1.806	02/07/2025	Morgan Stanley	28	-
GBP	1.287	USD	1.744	02/07/2025	Morgan Stanley	21	-
GBP	104.969	USD	142.842	04/08/2025	Morgan Stanley	1.026	-
USD	37.594.304	GBP	27.369.896	02/07/2025	HSBC	87.989	0,13
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,51%)</b>						<b>1.083.144</b>	<b>1,61</b>

<b>Classe XXX**</b>							
GBP	69.959	USD	96.063	04/08/2025	Barclays	(178)	-
GBP	193.990	USD	266.449	04/08/2025	BNP Paribas	(571)	-
GBP	90.733	USD	124.673	04/08/2025	HSBC	(316)	-
GBP	27.369.896	USD	37.599.335	04/08/2025	HSBC	(86.696)	(0,13)
USD	672.694	GBP	498.761	02/07/2025	Barclays	(10.782)	(0,02)
USD	2.621.356	GBP	1.930.658	02/07/2025	Barclays	(24.319)	(0,04)
USD	16.068.635	GBP	11.944.951	02/07/2025	Barclays	(300.119)	(0,45)
USD	148.852	GBP	109.685	02/07/2025	BNP Paribas	(1.454)	-
USD	160.888	GBP	119.076	02/07/2025	BNP Paribas	(2.288)	-
USD	360.663	GBP	268.587	02/07/2025	Citibank NA	(7.395)	(0,01)
USD	1.547.604	GBP	1.144.454	02/07/2025	Citibank NA	(20.697)	(0,03)
USD	6.399	GBP	4.738	02/07/2025	HSBC	(93)	-
USD	7.147	GBP	5.325	02/07/2025	HSBC	(150)	-
USD	173.422	GBP	127.699	02/07/2025	HSBC	(1.570)	-
USD	2.686	GBP	1.982	02/07/2025	Morgan Stanley	(30)	-
USD	397.097	GBP	293.196	02/07/2025	Morgan Stanley	(4.685)	(0,01)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (1,11)%)</b>						<b>(461.343)</b>	<b>(0,69)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	67.956.166	100,99
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(461.343)	(0,69)
Liquidités et sûretés en espèces	1.510.274	2,24

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,11%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	108.777	108.777	0,16
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>108.777</b>	<b>0,16</b>
Autres actifs et passifs			(1.823.873)	(2,70)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>67.290.001</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	94,88
Organismes de placement collectif	0,15
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,54
Autres actifs	3,43
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,71%)</b>					L'Oreal SA	EUR	21.403	9.122.492	0,78
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,90%)</i>					Pernod Ricard SA	EUR	12.600	1.251.277	0,11
APA Group	AUD	81.382	435.736	0,04	Teleperformance SE	EUR	6.710	648.396	0,05
BlueScope Steel Ltd.	AUD	27.306	413.553	0,04	TotalEnergies SE	EUR	89.533	5.475.622	0,46
CAR Group Ltd.	AUD	23.620	579.238	0,05	<i>France total</i>		<b>25.276.464</b>		<b>2,15</b>
Cochlear Ltd.	AUD	4.073	801.893	0,07	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 1,43%)</i>				
Coles Group Ltd.	AUD	61.980	846.492	0,07	Allianz SE	EUR	20.421	8.248.487	0,70
Commonwealth Bank of Australia	AUD	13.706	1.659.466	0,14	MTU Aero Engines AG	EUR	6.726	2.978.113	0,25
Computershare Ltd.	AUD	17.098	446.975	0,04	Nemetschek SE	EUR	3.597	519.347	0,04
CSL Ltd.	AUD	3.254	510.693	0,04	Rational AG	EUR	634	529.885	0,05
Fortescue Ltd.	AUD	38.262	383.146	0,03	SAP SE	EUR	12.866	3.898.776	0,33
Goodman Group, REIT	AUD	86.047	1.930.824	0,16	Scout24 SE	EUR	4.710	647.426	0,06
Macquarie Group Ltd.	AUD	7.890	1.182.697	0,10	Symrise AG 'A'	EUR	8.316	870.161	0,07
National Australia Bank Ltd.	AUD	191.047	4.927.976	0,42	Talanx AG	EUR	2.240	288.974	0,03
Northern Star Resources Ltd.	AUD	169.104	2.055.754	0,18	<i>Allemagne total</i>		<b>17.981.169</b>		<b>1,53</b>
Pro Medicus Ltd.	AUD	421	78.654	0,01	<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,30%)</i>				
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	26.841	411.436	0,04	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	90.000	390.955	0,03
REA Group Ltd.	AUD	3.320	523.249	0,04	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	46.600	698.110	0,06
Santos Ltd.	AUD	151.196	759.001	0,06	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	239.000	356.826	0,03
Stockland, REIT	AUD	148.037	520.006	0,04	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	54.400	2.902.257	0,25
Telstra Group Ltd.	AUD	145.770	462.367	0,04	<i>Hong Kong total</i>		<b>4.348.148</b>		<b>0,37</b>
Transurban Group	AUD	191.807	1.757.296	0,15	<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,09%)</i>				
Wesfarmers Ltd.	AUD	31.432	1.745.762	0,15	Accenture plc 'A'	USD	22.486	6.720.840	0,57
Westpac Banking Corp.	AUD	103.706	2.301.252	0,20	DCC plc	GBP	6.164	399.366	0,04
WiseTech Global Ltd.	AUD	5.016	358.407	0,03	Experian plc	GBP	57.225	2.942.254	0,25
<i>Australie total</i>			<b>25.091.873</b>	<b>2,14</b>	James Hardie Industries plc CDI	AUD	26.763	731.382	0,06
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,03%)</i>					<i>Irlande total</i>		<b>10.793.842</b>		<b>0,92</b>
Verbund AG	EUR	4.237	324.030	0,03	<i>Israël (31 décembre 2024: 0,01%)</i>				
<i>Autriche total</i>			<b>324.030</b>	<b>0,03</b>	Monday.com Ltd.	USD	2.531	795.949	0,07
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,21%)</i>					Nice Ltd.	ILS	3.927	666.453	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	61.681	4.216.823	0,36	<i>Israël total</i>		<b>1.462.402</b>		<b>0,12</b>
D'ieteren Group	EUR	1.354	289.905	0,02	<i>Italie (31 décembre 2024: 0,77%)</i>				
Elia Group SA/NV 'B'	EUR	3.056	350.657	0,03	Davide Campari-Milano NV	EUR	37.943	254.320	0,02
Lotus Bakeries NV	EUR	25	239.759	0,02	ENI SpA	EUR	137.132	2.214.980	0,19
Sofina SA	EUR	961	315.860	0,03	Ferrari NV	EUR	7.527	3.676.480	0,31
<i>Belgique total</i>			<b>5.413.004</b>	<b>0,46</b>	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	31.129	721.132	0,06
<i>Canada (31 décembre 2024: 5,10%)</i>					Moncler SpA	EUR	1.952	110.879	0,01
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	31.411	3.734.790	0,32	Snam SpA	EUR	35.347	213.352	0,02
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	26.182	694.989	0,06	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	87.935	900.720	0,08
Bank of Montreal	CAD	20.816	2.302.193	0,20	<i>Italie total</i>		<b>8.091.863</b>		<b>0,69</b>
CAE, Inc.	CAD	18.914	553.212	0,05	<i>Japon (31 décembre 2024: 5,32%)</i>				
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	51.126	3.621.722	0,31	Aeon Co. Ltd.	JPY	41.100	1.257.655	0,11
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	58.014	4.599.454	0,39	Asics Corp.	JPY	41.400	1.054.741	0,09
Enbridge, Inc.	CAD	135.904	6.150.291	0,52	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	34.900	1.818.149	0,15
Franco-Nevada Corp.	CAD	11.992	1.964.860	0,17	Daifuku Co. Ltd.	JPY	40.300	1.038.434	0,09
George Weston Ltd.	CAD	3.632	726.959	0,06	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	72.100	511.381	0,04
Intact Financial Corp.	CAD	7.037	1.633.027	0,14	Denso Corp.	JPY	117.500	1.586.651	0,14
Keyera Corp.	CAD	14.449	471.644	0,04	Disco Corp.	JPY	5.500	1.623.213	0,14
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	9.350	1.543.487	0,13	East Japan Railway Co.	JPY	56.600	1.217.853	0,10
Lundin Gold, Inc.	CAD	6.744	355.363	0,03	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	11.000	3.771.124	0,32
Pembina Pipeline Corp.	CAD	36.146	1.354.448	0,11	Hoya Corp.	JPY	16.800	1.995.251	0,17
Royal Bank of Canada	CAD	59.303	7.800.007	0,66	Hulic Co. Ltd.	JPY	28.700	288.599	0,02
Shopify, Inc. 'A'	CAD	72.156	8.305.475	0,71	Inpex Corp.	JPY	34.400	482.260	0,04
Stantec, Inc.	CAD	14.232	1.545.442	0,13	ITOCHU Corp.	JPY	74.200	3.881.444	0,33
TC Energy Corp.	CAD	64.915	3.162.733	0,27	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	90.500	974.264	0,08
Thomson Reuters Corp.	CAD	9.808	1.968.357	0,17	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	52.000	615.238	0,05
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	95.430	7.004.961	0,60	Keyence Corp.	JPY	12.100	4.845.194	0,41
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	28.246	2.534.998	0,21	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	91.400	1.277.873	0,11
WSP Global, Inc.	CAD	16.298	3.317.769	0,28	M3, Inc.	JPY	21.300	292.784	0,02
<i>Canada total</i>			<b>65.346.181</b>	<b>5,56</b>	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	20.800	427.318	0,04
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,04%)</i>					Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	64.900	1.214.474	0,10
Antofagasta plc	GBP	24.642	611.035	0,05	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	168.300	2.310.491	0,20
<i>Chili total</i>			<b>611.035</b>	<b>0,05</b>	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	7.300	201.799	0,02
<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,54%)</i>					Nintendo Co. Ltd.	JPY	61.800	5.938.482	0,51
Coloplast A/S 'B'	DKK	7.850	743.032	0,06	Nitto Denko Corp.	JPY	43.900	848.398	0,07
Danske Bank A/S	DKK	43.047	1.749.432	0,15	Nomura Holdings, Inc.	JPY	187.200	1.233.787	0,10
DSV A/S	DKK	21.270	5.093.448	0,44	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	23.700	948.853	0,08
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	132.122	9.138.241	0,78	Obic Co. Ltd.	JPY	20.200	784.674	0,07
Novonosis Novozymes B 'B'	DKK	21.937	1.567.323	0,13	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	22.900	247.160	0,02
<i>Danemark total</i>			<b>18.291.476</b>	<b>1,56</b>	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	23.600	543.088	0,05
<i>France (31 décembre 2024: 2,73%)</i>					Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	92.800	5.483.388	0,47
Bureau Veritas SA	EUR	19.901	676.061	0,06	Sanrio Co. Ltd.	JPY	11.000	530.638	0,05
Dassault Systemes SE	EUR	41.723	1.505.049	0,13	SBI Holdings, Inc.	JPY	17.100	595.472	0,05
Gecina SA, REIT	EUR	2.919	319.690	0,03	Secom Co. Ltd.	JPY	26.300	943.701	0,08
Getlink SE	EUR	18.645	358.719	0,03	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	42.800	1.413.975	0,12
Hermes International SCA	EUR	1.978	5.337.991	0,45	Shiseido Co. Ltd.	JPY	25.100	447.193	0,04
Ipsen SA	EUR	4.695	557.185	0,05	Sumitomo Corp.	JPY	68.100	1.758.073	0,15
Legrand SA	EUR	180	23.982	0,00					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	110.300	4.666.436	0,40	Sonova Holding AG	CHF	3.156	937.284	0,08
Tokyu Corp.	JPY	31.000	367.849	0,03	Straumann Holding AG	CHF	6.951	904.241	0,08
Toyota Motor Corp.	JPY	199.000	3.434.574	0,29	Swiss Life Holding AG	CHF	1.790	1.804.842	0,15
ZOZO, Inc.	JPY	25.200	271.636	0,02	Swiss Prime Site AG	CHF	4.993	745.187	0,06
<i>Japon total</i>			<b>63.143.567</b>	<b>5,37</b>	Swiss Re AG	CHF	18.516	3.190.288	0,27
<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,04%)</i>					Swisscom AG	CHF	582	411.275	0,04
Tenaris SA	EUR	25.456	477.357	0,04	Temenos AG	CHF	3.503	249.743	0,02
<i>Luxembourg total</i>			<b>477.357</b>	<b>0,04</b>	VAT Group AG	CHF	1.685	708.504	0,06
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,68%)</i>					<i>Suisse total</i>			<b>43.929.860</b>	<b>3,74</b>
ABN AMRO Bank NV	EUR	57.046	1.556.230	0,13	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 3,49%)</i>				
ASML Holding NV	EUR	5.920	4.708.772	0,40	3i Group plc	GBP	121.062	6.834.969	0,58
BE Semiconductor Industries NV	EUR	5.068	755.830	0,06	Admiral Group plc	GBP	32.419	1.452.710	0,12
EXOR NV	EUR	5.502	552.849	0,05	Aon plc 'A'	USD	6.218	2.218.334	0,19
Ferrovial SE	EUR	31.793	1.689.113	0,14	Aviva plc	GBP	334.623	2.839.345	0,24
ING Groep NV	EUR	196.414	4.294.421	0,37	Barclays plc	GBP	892.581	4.125.679	0,35
Prosus NV	EUR	81.637	4.549.031	0,39	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	2.084	193.228	0,02
Randstad NV	EUR	6.692	307.932	0,03	Croda International plc	GBP	8.193	328.286	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	14.856	2.475.426	0,21	Diageo plc	GBP	138.939	3.480.421	0,30
<i>Pays-Bas total</i>			<b>20.889.604</b>	<b>1,78</b>	Informa plc	GBP	82.121	906.803	0,08
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,11%)</i>					Intertek Group plc	GBP	9.971	647.662	0,06
Contact Energy Ltd.	NZD	50.517	275.997	0,02	M&G plc	GBP	125.266	441.162	0,04
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	32.588	713.161	0,06	Pentair plc	USD	10.282	1.055.550	0,09
Meridian Energy Ltd.	NZD	112.094	401.475	0,04	RELX plc	GBP	115.209	6.215.604	0,53
Xero Ltd.	AUD	1.250	147.290	0,01	Rentokil Initial plc	GBP	158.033	762.510	0,06
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>1.537.923</b>	<b>0,13</b>	Sage Group plc (The)	GBP	61.141	1.047.726	0,09
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					Severn Trent plc	GBP	16.912	633.614	0,05
DNB Bank ASA	NOK	55.749	1.534.796	0,13	Smiths Group plc	GBP	20.893	643.046	0,05
<i>Norvège total</i>			<b>1.534.796</b>	<b>0,13</b>	United Utilities Group plc	GBP	42.661	667.327	0,06
<i>Pologne (31 décembre 2024: 0,02%)</i>					<i>Royaume-Uni total</i>			<b>34.493.976</b>	<b>2,94</b>
InPost SA	EUR	13.768	227.878	0,02	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 69,56%)</i>				
<i>Pologne total</i>			<b>227.878</b>	<b>0,02</b>	AbbVie, Inc.	USD	3.148	584.332	0,05
<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,13%)</i>					Adobe, Inc.	USD	8.829	3.415.764	0,29
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	96.800	592.056	0,05	Agilent Technologies, Inc.	USD	17.811	2.101.876	0,18
<i>Singapour total</i>			<b>592.056</b>	<b>0,05</b>	Airbnb, Inc. 'A'	USD	10.069	1.332.531	0,11
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,15%)</i>					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	9.747	707.925	0,06
Acciona SA	EUR	1.537	275.683	0,02	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.098	2.640.677	0,22
Aena SME SA	EUR	46.934	1.248.418	0,11	Alphabet, Inc. 'A'	USD	198.714	35.019.368	2,98
Banco de Sabadell SA	EUR	335.418	1.064.253	0,09	Amazon.com, Inc.	USD	176.579	38.739.667	3,30
CaixaBank SA	EUR	245.679	2.120.822	0,18	American Express Co.	USD	26.924	8.588.218	0,73
EDP Renováveis SA	EUR	19.491	216.784	0,02	American Water Works Co., Inc.	USD	12.164	1.692.134	0,14
Iberdrola SA	EUR	188.918	3.612.493	0,31	Analog Devices, Inc.	USD	30.934	7.362.911	0,63
Redeia Corp. SA	EUR	50.528	1.076.518	0,09	Apollo Global Management, Inc.	USD	12.827	1.819.766	0,15
<i>Espagne total</i>			<b>9.614.971</b>	<b>0,82</b>	Apple, Inc.	USD	261.508	53.653.596	4,57
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,70%)</i>					Arista Networks, Inc.	USD	33.948	3.473.220	0,30
AddTech AB 'B'	SEK	19.479	658.130	0,06	Autodesk, Inc.	USD	13.296	4.116.043	0,35
Assa Abloy AB 'B'	SEK	62.400	1.932.813	0,16	Automatic Data Processing, Inc.	USD	23.827	7.348.247	0,63
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	35.890	264.588	0,02	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	8.864	1.803.824	0,15
Hexagon AB 'B'	SEK	129.042	1.288.470	0,11	Bank of America Corp.	USD	153.419	7.259.787	0,62
Holmen AB 'B'	SEK	4.733	186.332	0,02	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	44.539	4.057.948	0,35
Industrivarden AB 'C'	SEK	17.084	612.524	0,05	Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	9.981	538.675	0,05
Indutrade AB	SEK	17.178	465.391	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.134	1.522.403	0,13
Lifco AB 'B'	SEK	14.599	586.386	0,05	Blackstone, Inc. 'A'	USD	5.625	5.627.947	0,48
Sagax AB 'B'	SEK	13.430	304.382	0,03	Booking Holdings, Inc.	USD	2.001	11.584.269	0,99
Securitas AB 'B'	SEK	30.768	456.820	0,04	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	7.899	822.523	0,07
Skanska AB 'B'	SEK	21.383	494.055	0,04	Boston Scientific Corp.	USD	82.698	8.882.592	0,76
Spotify Technology SA	USD	9.576	7.348.048	0,62	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	125.388	5.804.211	0,49
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	38.066	491.282	0,04	Broadcom, Inc.	USD	94.009	25.913.581	2,21
<i>Suède total</i>			<b>15.089.221</b>	<b>1,28</b>	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	7.286	1.770.717	0,15
<i>Suisse (31 décembre 2024: 3,47%)</i>					Brown-Forman Corp. 'B'	USD	11.217	301.849	0,03
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	1.874	215.298	0,02	Burlington Stores, Inc.	USD	3.916	911.018	0,08
BKW AG	CHF	1.339	291.519	0,02	BXP, Inc., REIT	USD	9.363	631.722	0,05
Chubb Ltd.	USD	23.740	6.877.953	0,59	Capital One Financial Corp.	USD	23.422	4.983.265	0,42
Cie Financiere Richemont SA	CHF	12.140	2.279.300	0,19	Church & Dwight Co., Inc.	USD	15.322	1.472.597	0,12
DSM-Firmenich AG	EUR	7.579	803.008	0,07	Cintas Corp.	USD	22.671	5.052.686	0,43
Galderma Group AG	CHF	4.433	640.446	0,05	Citigroup, Inc.	USD	80.361	6.840.328	0,58
Geberit AG	CHF	2.082	1.632.121	0,14	Clorox Co. (The)	USD	10.850	1.302.759	0,11
Givaudan SA	CHF	574	2.769.766	0,24	CoStar Group, Inc.	USD	26.258	2.111.143	0,18
Novartis AG	CHF	64.650	7.810.792	0,66	Costco Wholesale Corp.	USD	9.614	9.517.283	0,81
Partners Group Holding AG	CHF	1.223	1.590.207	0,14	Diamondback Energy, Inc.	USD	11.902	1.635.335	0,14
Roche Holding AG	CHF	18.852	6.119.795	0,52	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	3.501	692.533	0,06
SGS SA	CHF	10.030	1.014.341	0,09	Ecolab, Inc.	USD	15.930	4.292.179	0,37
SIG Group AG	CHF	19.340	356.186	0,03	Edison International	USD	48.056	2.479.690	0,21
Sika AG	CHF	9.526	2.577.764	0,22	Edwards Lifesciences Corp.	USD	36.599	2.862.408	0,24
					Electronic Arts, Inc.	USD	15.412	2.461.296	0,21
					Eli Lilly & Co.	USD	23.142	18.039.883	1,54
					EMCOR Group, Inc.	USD	2.842	1.520.157	0,13
					EOG Resources, Inc.	USD	11.721	1.401.949	0,12
					Equifax, Inc.	USD	7.769	2.015.046	0,17
					Equity Residential, REIT	USD	21.292	1.436.997	0,12
					Essential Utilities, Inc.	USD	16.310	605.753	0,05
					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	14.578	1.177.902	0,10
					Eversource Energy	USD	39.020	2.482.452	0,21
					Expedia Group, Inc.	USD	7.607	1.283.149	0,11

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	8.569	979.008	0,08	Uruguay (31 décembre 2024: 0,44%) MercadoLibre, Inc.	USD	2.846	7.438.391	0,63
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	12.393	2.698.576	0,23					
Fox Corp. 'A'	USD	21.683	1.215.115	0,10	Uruguay total			7.438.391	0,63
General Mills, Inc.	USD	34.091	1.766.255	0,15					
Gilead Sciences, Inc.	USD	29.346	3.253.591	0,28	Total des investissements en actions			1.172.340.758	99,79
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	14.151	10.015.370	0,85					
Halliburton Co.	USD	53.663	1.093.652	0,09					
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	43.490	761.510	0,06					
Hershey Co. (The)	USD	9.209	1.528.234	0,13					
Hess Corp.	USD	18.363	2.544.010	0,22					
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.512	1.287.640	0,11					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	24.011	4.469.167	0,38					
Illinois Tool Works, Inc.	USD	17.398	4.301.655	0,37					
Incyte Corp.	USD	10.330	703.473	0,06					
International Business Machines Corp.	USD	44.058	12.987.417	1,11					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	15.715	8.539.688	0,73					
IQVIA Holdings, Inc.	USD	10.975	1.729.550	0,15					
Jacobs Solutions, Inc.	USD	7.628	1.002.701	0,08					
JM Smucker Co. (The)	USD	6.601	648.218	0,05					
Johnson & Johnson	USD	8.171	1.248.120	0,11					
Kellanova	USD	17.194	1.367.439	0,12					
Kenvue, Inc.	USD	119.450	2.500.088	0,21					
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	80.542	2.662.719	0,23					
Kimberly-Clark Corp.	USD	20.666	2.664.261	0,23					
Kimco Realty Corp., REIT	USD	50.877	1.069.435	0,09					
KKR & Co., Inc.	USD	38.791	5.160.367	0,44					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	26.296	14.776.774	1,26					
McCormick & Co., Inc.	USD	15.728	1.192.497	0,10					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	39.472	29.133.888	2,48					
MetLife, Inc.	USD	36.177	2.909.354	0,25					
Microsoft Corp.	USD	100.260	49.870.327	4,24					
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	11.109	534.232	0,05					
Monster Beverage Corp.	USD	45.598	2.856.259	0,24					
Motorola Solutions, Inc.	USD	10.416	4.379.511	0,37					
Netflix, Inc.	USD	11.405	15.272.778	1,30					
Newmont Corp.	USD	49.030	2.856.488	0,24					
NextEra Energy, Inc.	USD	107.946	7.493.611	0,64					
Norfolk Southern Corp.	USD	12.934	3.310.716	0,28					
NVIDIA Corp.	USD	439.245	69.396.318	5,91					
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	11.910	1.932.993	0,16					
ONEOK, Inc.	USD	39.010	3.184.386	0,27					
Oracle Corp.	USD	2.637	576.527	0,05					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4.215	379.898	0,03					
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	78.340	10.679.309	0,91					
Parker-Hannifin Corp.	USD	8.033	5.610.810	0,48					
Paychex, Inc.	USD	20.251	2.945.710	0,25					
PG&E Corp.	USD	137.018	1.910.031	0,16					
Pinterest, Inc. 'A'	USD	37.107	1.330.657	0,11					
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	18.402	3.430.501	0,29					
PTC, Inc.	USD	6.636	1.143.648	0,10					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	31.038	2.612.779	0,22					
QUALCOMM, Inc.	USD	42.834	6.821.743	0,58					
Quanta Services, Inc.	USD	14.705	5.559.666	0,47					
Ross Stores, Inc.	USD	20.494	2.614.625	0,22					
S&P Global, Inc.	USD	10.408	5.488.034	0,47					
Salesforce, Inc.	USD	4.082	1.113.121	0,09					
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	6.726	1.579.534	0,13					
Schlumberger NV	USD	148.406	5.016.123	0,43					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	14.905	5.117.781	0,44					
Stryker Corp.	USD	19.844	7.850.882	0,67					
Teradyne, Inc.	USD	10.102	908.372	0,08					
Tesla, Inc.	USD	50.981	16.194.624	1,38					
Texas Instruments, Inc.	USD	44.095	9.155.004	0,78					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	59.246	7.316.289	0,62					
TransUnion	USD	12.231	1.076.328	0,09					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	12.582	3.366.188	0,29					
Trimble, Inc.	USD	13.455	1.022.311	0,09					
Union Pacific Corp.	USD	32.055	7.375.214	0,63					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	9.623	2.771.232	0,24					
Veralto Corp.	USD	15.441	1.558.769	0,13					
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	8.739	2.722.198	0,23					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	16.032	7.137.446	0,61					
Visa, Inc. 'A'	USD	39.597	14.058.915	1,20					
Walmart, Inc.	USD	126.458	12.365.063	1,05					
Waters Corp.	USD	3.704	1.292.844	0,11					
Welltower, Inc., REIT	USD	48.171	7.405.328	0,63					
Williams Cos., Inc. (The)	USD	76.159	4.783.547	0,41					
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	10.196	714.230	0,06					
Zoetis, Inc. 'A'	USD	27.835	4.340.868	0,37					
États-Unis total			790.339.671	67,28					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	143.852	USD	179.961	02/07/2025	Citibank NA	758	-
DKK	477.234	USD	74.968	02/07/2025	Morgan Stanley	118	-
EUR	29.475	AUD	52.007	02/07/2025	HSBC	516	-
EUR	24.206	GBP	20.401	02/07/2025	Morgan Stanley	458	-
EUR	26.549	JPY	4.484.960	04/08/2025	Barclays	64	-
EUR	24.242	USD	27.702	02/07/2025	Barclays	754	-
EUR	68.049	USD	78.903	02/07/2025	Citibank NA	976	-
EUR	43.643	USD	49.507	02/07/2025	Goldman Sachs	1.723	-
EUR	4.327.333	USD	4.887.972	02/07/2025	Morgan Stanley	191.665	0,02
EUR	39.841	USD	45.929	02/07/2025	Morgan Stanley	839	-
EUR	66.550	USD	77.514	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	791	-
EUR	63.973	USD	74.372	04/08/2025	BNP Paribas	900	-
EUR	29.583	USD	34.726	04/08/2025	BNP Paribas	82	-
EUR	4.355.193	USD	5.115.355	04/08/2025	State Street	9.126	-
USD	118.195	AUD	180.145	05/08/2025	BNP Paribas	52	-
USD	290.055	CAD	394.607	05/08/2025	Citibank NA	314	-
USD	167.168	GBP	121.687	04/08/2025	HSBC	386	-
USD	277.361	JPY	39.868.533	04/08/2025	Morgan Stanley	238	-
USD	37.298	SEK	353.378	04/08/2025	BNP Paribas	133	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,01%)</b>						<b>209.893</b>	<b>0,02</b>

<b>Classe XXX**</b>							
AUD	180.145	USD	118.122	02/07/2025	BNP Paribas	(64)	-
GBP	121.687	USD	167.145	02/07/2025	HSBC	(391)	-
JPY	39.868.533	USD	276.343	02/07/2025	Morgan Stanley	(331)	-
SEK	353.378	USD	37.218	02/07/2025	BNP Paribas	(139)	-
USD	82.628	AUD	128.138	02/07/2025	BNP Paribas	(1.347)	-
USD	286.013	CAD	394.607	02/07/2025	BNP Paribas	(3.183)	-
USD	174.089	CHF	143.852	02/07/2025	Goldman Sachs	(6.630)	-
USD	180.706	CHF	143.852	04/08/2025	Citibank NA	(830)	-
USD	72.513	DKK	477.234	02/07/2025	Morgan Stanley	(2.573)	-
USD	75.150	DKK	477.234	04/08/2025	Morgan Stanley	(136)	-
USD	80.481	EUR	71.058	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(2.931)	-
USD	37.538	EUR	32.452	02/07/2025	Barclays	(556)	-
USD	36.140	EUR	31.421	02/07/2025	Barclays	(744)	-
USD	75.510	EUR	66.663	02/07/2025	BNP Paribas	(2.742)	-
USD	5.104.184	EUR	4.355.193	02/07/2025	State Street	(8.158)	-
USD	136.430	GBP	101.287	02/07/2025	BNP Paribas	(2.368)	-
USD	275.390	JPY	39.868.533	02/07/2025	BNP Paribas	(622)	-
USD	36.704	SEK	353.378	02/07/2025	BNP Paribas	(375)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,01)%)</b>						<b>(34.120)</b>	<b>-</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

## Contrats financiers à termes réglés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net	
<b>États-Unis (31 décembre 2024: 0,00%)</b>							
S&P 500 E-Mini Index, 19/09/2025	6	USD	1.876.125	Citibank NA	66.335	0,01	
<b>États-Unis total</b>					<b>66.335</b>	<b>0,01</b>	
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,00%)</b>						<b>66.335</b>	<b>0,01</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.172.616.986	99,82
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(34.120)	-
Trésorerie et marge de trésorerie	401.418	0,03

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,17%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	959.960	959.960	0,08
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>959.960</b>	<b>0,08</b>
Autres actifs et passifs			832.436	0,07
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>1.174.776.680</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,40
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,36
Organismes de placement collectif	0,08
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres actifs	0,13
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,24%)</b>					China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'				
<i>Chine (31 décembre 2024: 99,24%)</i>					CNH				
360 Security Technology, Inc. 'A'	CNH	5.100	7.262	0,04	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	12.194	53.249	0,33
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	14.100	34.034	0,21	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	142.700	114.946	0,70
ACM Research Shanghai, Inc. 'A'	CNH	1.758	27.963	0,17	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNH	98.700	58.698	0,36
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	3.541	90.117	0,55	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	5.500	46.814	0,29
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd. 'A'	CNH	6.700	19.408	0,12	China United Network Communications Ltd. 'A'	CNH	117.600	87.669	0,54
Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	CNH	286.400	235.097	1,44	China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNH	9.700	8.694	0,05
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.354	28.493	0,17	China XD Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	29.000	24.858	0,15
Air China Ltd. 'A'	CNH	37.400	41.195	0,25	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	83.200	350.076	2,14
Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'	CNH	61.900	60.836	0,37	China Zhesang Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	39.800	18.836	0,12
Amlogic Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	2.588	25.655	0,16	Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	4.300	33.076	0,20
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.200	15.629	0,10	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'A'	CNH	25.100	44.712	0,27
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	7.200	35.351	0,22	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	37.300	37.179	0,23
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNH	13.900	41.662	0,25	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	46.000	177.369	1,08
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	600	11.153	0,07	CMOC Group Ltd. 'A'	CNH	90.100	105.909	0,65
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd. 'A'	CNH	3.400	19.029	0,12	CNOOC Energy Technology & Services Ltd. 'A'	CNH	67.800	38.618	0,24
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	10.459	0,06	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	14.540	511.965	3,13
Anhui Yingliu Electromechanical Co. Ltd. 'A'	CNH	6.400	20.621	0,13	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'A'	CNH	30.500	43.984	0,27
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.500	16.840	0,10	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	47.900	100.573	0,61
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.950	62.643	0,38	CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNH	54.600	53.661	0,33
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. 'A'	CNH	11.700	52.316	0,32	CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	22.831	0,14
Bank of Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	89.000	84.861	0,52	Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	66.000	60.811	0,37
Bank of Changsha Co. Ltd. 'A'	CNH	12.100	16.791	0,10	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. 'A'	CNH	3.100	22.634	0,14
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNH	21.900	61.452	0,38	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'A'	CNH	8.400	19.630	0,12
Bank of China Ltd. 'A'	CNH	103.900	81.517	0,50	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNH	54.240	175.142	1,07
Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	CNH	86.400	96.494	0,59	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.010	44.281	0,27
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	29.000	68.096	0,42	ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNH	20.700	54.617	0,33
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNH	64.100	106.846	0,65	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	CNH	1.420	25.180	0,15
Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNH	46.000	74.621	0,46	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	6.400	40.929	0,25
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	24.100	92.051	0,56	Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNH	14.900	31.638	0,19
Bank of Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	37.000	54.804	0,33	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	78.700	80.204	0,49
Bank of Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	32.100	39.346	0,24	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	18.128	98.471	0,60
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	94.500	86.939	0,53	Founder Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	5.900	6.515	0,04
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.303	26.230	0,16	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	50.100	149.534	0,91
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNH	2.283	89.256	0,55	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11.300	89.934	0,55
Beijing New Building Materials plc 'A'	CNH	1.900	7.024	0,04	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNH	12.320	58.081	0,35
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd. 'A'	CNH	5.940	15.913	0,10	GF Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	30.000	70.402	0,43
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	22.400	40.434	0,25	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	CNH	3.400	60.058	0,37
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	109.700	88.058	0,54	GoerTek, Inc. 'A'	CNH	2.700	8.790	0,05
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	15.447	0,09	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.655	17.884	0,11
BOC International China Co. Ltd. 'A'	CNH	9.600	14.327	0,09	Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	CNH	4.600	13.794	0,08
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	153.800	85.669	0,52	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNH	8.400	52.676	0,32
BYD Co. Ltd. 'A'	CNH	6.200	287.282	1,76	GRG Banking Equipment Co. Ltd. 'A'	CNH	18.200	34.148	0,21
Caitong Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	21.100	23.300	0,14	Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.600	78.522	0,48
Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.261	105.888	0,65	Guosen Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	25.200	40.527	0,25
CGN Power Co. Ltd. 'A'	CNH	101.500	51.578	0,32	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	35.400	94.688	0,58
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.000	13.846	0,08	Guoyuan Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	27.700	30.511	0,19
Changjiang Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	16.200	15.673	0,10	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	30.700	106.203	0,65
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.500	43.626	0,27	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'	CNH	4.572	8.272	0,05
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNH	12.100	56.419	0,34	Hangzhou GreatStar Industrial Co. Ltd. 'A'	CNH	4.200	14.957	0,09
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	2.000	6.947	0,04	Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	15.796	0,10
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'A'	CNH	14.700	17.443	0,11	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	34.077	0,21
China Construction Bank Corp. 'A'	CNH	58.200	76.699	0,47	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	13.000	25.880	0,16
China CSSC Holdings Ltd. 'A'	CNH	6.800	30.890	0,19	Hengtong Optic-electric Co. Ltd. 'A'	CNH	18.600	39.728	0,24
China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'A'	CNH	28.800	16.203	0,10	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	1.000	38.113	0,23
China Energy Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	96.400	30.011	0,18	HLA Group Corp. Ltd. 'A'	CNH	13.900	13.506	0,08
China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	31.300	18.134	0,11	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.960	15.448	0,09
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	29.600	70.868	0,43	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	38.314	0,23
China Great Wall Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	13.700	16.027	0,10	Huafon Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	12.200	11.258	0,07
China International Capital Corp. Ltd. 'A'	CNH	10.800	53.313	0,33	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNH	15.300	33.470	0,20
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	5.100	8.117	0,05	Huaming Power Equipment Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600	17.761	0,11
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNH	11.000	63.253	0,39	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'	CNH	36.100	48.129	0,29
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'A'	CNH	6.600	14.908	0,09	Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.100	34.916	0,21
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	68.000	436.205	2,67	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	24.900	61.910	0,38
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNH	47.400	41.424	0,25	Huaxia Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	23.500	25.950	0,16
China Merchants Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	27.700	68.021	0,42	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	3.500	12.865	0,08
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	31.700	38.811	0,24	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	14.352	0,09
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'A'	CNH	59.100	39.190	0,24	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNH	8.980	42.047	0,26
China National Chemical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	19.000	20.344	0,12	Hwatsing Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	721	16.980	0,10
China National Nuclear Power Co. Ltd. 'A'	CNH	50.500	65.706	0,40	Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.538	109.235	0,67
China Oilfield Services Ltd. 'A'	CNH	12.100	23.243	0,14	IEIT Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	4.500	31.964	0,20
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	26.400	138.244	0,85					
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNH	166.900	131.411	0,80					
China Railway Group Ltd. 'A'	CNH	60.100	47.069	0,29					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Iflytek Co. Ltd. 'A'	CNH	6.200	41.442	0,25	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	18.570	48.686	0,30
Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNH	860	20.987	0,13	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd. 'A'	CNH	23.100	22.155	0,14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNH	198.900	210.752	1,29	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	13.200	17.875	0,11
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	57.200	186.377	1,14	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNH	316	5.635	0,03
Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	38.500	33.270	0,20	Shanjin International Gold Co. Ltd. 'A'	CNH	14.100	37.282	0,23
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	21.100	16.260	0,10	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNH	4.500	110.811	0,68
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	28.000	108.980	0,67	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	28.621	0,17
JCET Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	8.936	0,05	Shennan Circuits Co. Ltd. 'A'	CNH	1.970	29.650	0,18
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.200	22.113	0,14	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. 'A'	CNH	61.800	43.310	0,26
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	25.100	181.860	1,11	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	800	7.933	0,05
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd. 'A'	CNH	2.300	16.321	0,10	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.900	35.155	0,21
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	1.500	8.152	0,05	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	4.300	134.916	0,82
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	800	7.209	0,04	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	2.300	18.212	0,11
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	6.400	31.807	0,19	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	13.876	0,08
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd. 'A'	CNH	23.600	36.043	0,22	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	1.273	14.164	0,09
Juneyao Airlines Co. Ltd. 'A'	CNH	2.300	4.325	0,03	Shijiazhuang Shangtai Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.000	6.807	0,04
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	4.400	24.558	0,15	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	24.000	53.742	0,33
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	3.900	767.418	4,69	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	12.100	60.676	0,37
LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600	17.199	0,10	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.020	11.084	0,07
Lens Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	28.500	88.725	0,54	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	5.200	52.928	0,32
Liaoning Port Co. Ltd. 'A'	CNH	53.600	11.224	0,07	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CNH	2.600	8.791	0,05
Lingyi iTech Guangdong Co. 'A'	CNH	9.600	11.512	0,07	Sinolink Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	6.000	7.346	0,04
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	15.720	32.962	0,20	SooChow Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	21.800	26.629	0,16
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	27.900	135.115	0,83	Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	52.829	0,32
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	5.400	85.488	0,52	StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	1.100	12.480	0,08
Metallurgical Corp. of China Ltd. 'A'	CNH	17.800	7.405	0,05	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	7.060	66.794	0,41
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.200	133.048	0,81	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	2.350	16.502	0,10
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7.297	83.532	0,51	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CNH	5.800	16.243	0,10
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	14.500	85.039	0,52	SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.371	14.865	0,09
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	32.696	102.290	0,63	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNH	7.200	37.964	0,23
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.300	141.988	0,87	TBEA Co. Ltd. 'A'	CNH	11.270	18.770	0,11
New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNH	4.700	38.384	0,23	TCL Technology Group Corp. 'A'	CNH	85.900	51.925	0,32
Nexchip Semiconductor Corp. 'A'	CNH	2.656	7.516	0,05	Tianqi Lithium Corp. 'A'	CNH	4.600	20.575	0,13
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.592	19.055	0,12	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	41.000	47.564	0,29
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	6.100	19.092	0,12	TongFu Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	17.526	0,11
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.565	43.304	0,26	Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	22.100	51.678	0,32
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd. 'A'	CNH	25.200	56.781	0,35	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.500	14.545	0,09
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	31.600	24.087	0,15	Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	2.300	7.703	0,05
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNH	3.635	64.777	0,40	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	5.500	11.233	0,07
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	1.000	7.881	0,05	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A'	CNH	2.700	50.652	0,31
Orient Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	35.400	47.838	0,29	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.000	68.174	0,42
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'A'	CNH	32.800	39.883	0,24	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	37.400	80.302	0,49
PetroChina Co. Ltd. 'A'	CNH	125.000	149.201	0,91	Wens Foodstuff Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.500	5.961	0,04
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	9.600	32.888	0,20	Western Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	16.700	38.771	0,24
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	29.200	49.202	0,30	Western Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	7.480	0,05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	36.100	279.602	1,71	Wingtech Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	10.400	48.681	0,30
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	27.600	31.210	0,19	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	11.700	194.206	1,19
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNH	103.200	78.807	0,48	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	59.443	0,36
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	8.000	19.075	0,12	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600	73.792	0,45
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	14.521	0,09	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	73.900	80.161	0,49
Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	40.280	0,25	Xiamen C & D, Inc. 'A'	CNH	22.400	32.428	0,20
SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	CNH	5.700	12.772	0,08	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	1.700	25.890	0,16
Sailun Group Co. Ltd. 'A'	CNH	22.700	41.577	0,25	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.200	10.749	0,07
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	18.500	32.077	0,20	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	3.600	17.469	0,11
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	36.600	91.715	0,56	Youngor Fashion Co. Ltd. 'A'	CNH	7.000	7.134	0,04
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	19.851	48.026	0,29	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	CNH	27.100	48.766	0,30
SDIC Capital Co. Ltd. 'A'	CNH	24.200	25.406	0,16	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNH	21.600	48.187	0,29
Seres Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.800	71.256	0,44	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.740	52.494	0,32
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	15.100	102.787	0,63	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	7.385	0,04
SG Micro Corp. 'A'	CNH	680	6.908	0,04	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. 'A'	CNH	19.100	58.581	0,36
Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	10.600	47.250	0,29	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	23.600	0,14
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.600	46.297	0,28	Zangge Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	11.318	0,07
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	5.700	17.244	0,11	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	600	16.753	0,10
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	CNH	92.600	49.511	0,30	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	CNH	32.200	92.961	0,57
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNH	14.500	27.246	0,17	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600	24.053	0,15
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	12.740	42.009	0,26	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.600	21.282	0,13
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNH	29.300	30.228	0,18	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNH	8.900	45.996	0,28
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	3.600	15.967	0,10	Zhejiang Juhua Co. Ltd. 'A'	CNH	3.200	12.812	0,08
Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	7.400	29.949	0,18	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.400	9.078	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	13.300	33.198	0,20	Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'	CNH	23.100	68.592	0,42
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	86.800	168.192	1,03	Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	2.800	20.479	0,13
					Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd. 'A'	CNH	4.300	11.454	0,07

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Zheshang Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	7.000	10.661	0,07
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	2.780	56.608	0,35
Zhongjin Gold Corp. Ltd. 'A'	CNH	22.300	45.545	0,28
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	7.372	43.894	0,27
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	78.700	214.242	1,31
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	21.300	21.499	0,13
ZTE Corp. 'A'	CNH	13.000	58.964	0,36
<i>Chine total</i>			<b>16.167.627</b>	<b>98,86</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>16.167.627</b>	<b>98,86</b>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16.167.627	98,86
Liquidités	4.181.398	25,57
Autres actifs et passifs	(3.994.267)	(24,43)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>16.354.758</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	79,45
Autres actifs	20,55
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 98,41%)</b>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 5,78%)</i>				
<i>Australie (31 décembre 2024: 2,09%)</i>					<i>CNH Industrial NV</i>				
Brambles Ltd.	AUD	91.591	1.405.766	1,86		USD	67.856	879.414	1,17
<i>Australie total</i>					<i>Pentair plc</i>				
			<b>1.405.766</b>	<b>1,86</b>		USD	9.200	944.472	1,25
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,60%)</i>					<i>Severn Trent plc</i>				
ANDRITZ AG	EUR	7.985	591.449	0,79		GBP	30.142	1.129.281	1,50
<i>Autriche total</i>					<i>SSE plc</i>				
			<b>591.449</b>	<b>0,79</b>		GBP	128.406	3.221.849	4,27
<i>Canada (31 décembre 2024: 1,02%)</i>					<i>United Utilities Group plc</i>				
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	8.006	585.914	0,78		GBP	60.071	939.663	1,25
WSP Global, Inc.	CAD	1.939	394.720	0,52	<i>Royaume-Uni total</i>				
<i>Canada total</i>					<b>7.114.679</b>				
			<b>980.634</b>	<b>1,30</b>	<b>9,44</b>				
<i>Chine (31 décembre 2024: 3,09%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2024: 41,65%)</i>				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	47.500	741.242	0,98	Acuity, Inc.	USD	2.070	617.564	0,82
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	32.200	1.133.787	1,51	AGCO Corp.	USD	14.245	1.469.514	1,95
<i>Chine total</i>					<i>Autodesk, Inc.</i>				
			<b>1.875.029</b>	<b>2,49</b>	Badger Meter, Inc.	USD	4.242	1.313.196	1,74
<i>Danemark (31 décembre 2024: 1,89%)</i>					<i>Carlisle Cos., Inc.</i>				
NKT A/S	DKK	6.701	540.335	0,72	Carrier Global Corp.	USD	13.891	1.016.682	1,35
Novonosis Novozymes B 'B'	DKK	13.653	975.460	1,29	Crown Holdings, Inc.	USD	7.508	773.174	1,03
<i>Danemark total</i>					<i>Deere &amp; Co.</i>				
			<b>1.515.795</b>	<b>2,01</b>	Generac Holdings, Inc.	USD	3.241	1.648.016	2,19
<i>France (31 décembre 2024: 6,60%)</i>					<i>Gibraltar Industries, Inc.</i>				
Nexans SA	EUR	13.274	1.728.009	2,29	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	10.608	1.519.172	2,01
Schneider Electric SE	EUR	2.097	555.821	0,74	Hubbell, Inc. 'B'	USD	12.698	749.182	0,99
SPIE SA	EUR	39.910	2.234.666	2,96	Itron, Inc.	USD	27.227	731.317	0,97
<i>France total</i>					<i>NextEra Energy, Inc.</i>				
			<b>4.518.496</b>	<b>5,99</b>	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	9.467	514.721	0,68
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 3,00%)</i>					<i>NVIDIA Corp.</i>				
Infiniteon Technologies AG	EUR	18.133	768.723	1,02	Owens Corning	USD	5.833	921.556	1,22
Mercedes-Benz Group AG	EUR	6.100	355.805	0,47	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	9.761	1.342.333	1,78
Nemetschek SE	EUR	3.538	510.829	0,68	Quanta Services, Inc.	USD	11.724	986.926	1,31
Siemens AG	EUR	4.455	1.138.201	1,51	Steel Dynamics, Inc.	USD	8.446	3.193.264	4,24
<i>Allemagne total</i>					<i>Tetra Tech, Inc.</i>				
			<b>2.773.558</b>	<b>3,68</b>	Valmont Industries, Inc.	USD	5.495	703.415	0,93
<i>Irlande (31 décembre 2024: 5,53%)</i>					<i>Veralto Corp.</i>				
Kingspan Group plc	EUR	8.676	735.308	0,97	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	17.451	1.761.678	2,34
TE Connectivity plc	USD	5.221	880.626	1,17	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	3.000	737.670	0,98
Trane Technologies plc	USD	6.963	3.045.686	4,04	Xylem, Inc.	USD	5.368	1.123.791	1,49
<i>Irlande total</i>					<i>Zoom Communications, Inc. 'A'</i>				
			<b>4.661.620</b>	<b>6,18</b>		USD	12.443	1.609.626	2,13
<i>Italie (31 décembre 2024: 5,23%)</i>					<i>États-Unis total</i>				
Enel SpA	EUR	76.970	727.869	0,97	<b>31.753.092</b>				
Prysmian SpA	EUR	27.515	1.939.201	2,57	<b>42,11</b>				
<i>Italie total</i>					<b>74.085.498</b>				
			<b>2.667.070</b>	<b>3,54</b>	<b>98,25</b>				
<i>Japon (31 décembre 2024: 8,42%)</i>					<b>Total des investissements en actions</b>				
Hitachi Ltd.	JPY	112.500	3.275.035	4,34	<b>74.085.498</b>				
Keyence Corp.	JPY	2.800	1.121.202	1,49	<b>98,25</b>				
Organo Corp.	JPY	9.600	598.152	0,79					
<i>Japon total</i>									
			<b>4.994.389</b>	<b>6,62</b>					
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 2,63%)</i>									
Arcadis NV	EUR	17.347	838.946	1,11					
<i>Pays-Bas total</i>									
			<b>838.946</b>	<b>1,11</b>					
<i>Portugal (31 décembre 2024: 0,00%)</i>									
EDP SA	EUR	187.085	808.603	1,07					
<i>Portugal total</i>									
			<b>808.603</b>	<b>1,07</b>					
<i>Espagne (31 décembre 2024: 3,98%)</i>									
Iberdrola SA	EUR	153.906	2.942.993	3,90					
<i>Espagne total</i>									
			<b>2.942.993</b>	<b>3,90</b>					
<i>Suède (31 décembre 2024: 2,98%)</i>									
Atlas Copco AB 'A'	SEK	64.120	1.028.366	1,36					
Boliden AB	SEK	29.161	902.943	1,20					
Volvo AB 'B'	SEK	43.564	1.213.159	1,61					
<i>Suède total</i>									
			<b>3.144.468</b>	<b>4,17</b>					
<i>Taiwan (31 décembre 2024: 1,71%)</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	6.618	1.498.911	1,99					
<i>Taiwan total</i>									
			<b>1.498.911</b>	<b>1,99</b>					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

			Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			74.085.498	98,25
Liquidités			261.220	0,35
<b>Équivalents de trésorerie</b>				
	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 1,39%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	2.096.699	2.096.699	2,78
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>2.096.699</b>	<b>2,78</b>
Autres actifs et passifs			(1.039.069)	(1,38)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>75.404.348</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total		% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		94,17
Organismes de placement collectif		2,67
Autres actifs		3,16
<b>Total de l'Actif</b>		<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Indonesia Treasury Bond 8,75% 15/05/2031	IDR	5.578.000.000	381.194	0,60
<b>Emprunts d'État</b>					Indonesia Treasury Bond 6,38% 15/04/2032	IDR	12.662.000.000	774.888	1,23
<i>Brésil</i>					Indonesia Treasury Bond 7,00% 15/02/2033	IDR	24.666.000.000	1.557.119	2,47
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6,00% 15/08/2050	BRL	210.000	157.730	0,25	Indonesia Treasury Bond 7,50% 15/06/2035	IDR	5.500.000.000	359.803	0,57
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2029	BRL	9.740.000	1.637.971	2,59	Indonesia Treasury Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	28.358.000.000	1.763.559	2,79
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2031	BRL	6.510.000	1.047.109	1,66	<b>Indonésie total</b>			<b>7.382.493</b>	<b>11,69</b>
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2033	BRL	5.840.000	910.051	1,44	<i>Malaisie</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 01/01/2035	BRL	1.800.000	272.065	0,43	Malaysia Government Bond 3,58% 15/07/2032	MYR	10.590.000	2.545.322	4,03
<b>Brésil total</b>			<b>4.024.926</b>	<b>6,37</b>	Malaysia Government Bond 3,83% 05/07/2034	MYR	9.325.000	2.270.069	3,59
<i>Chine</i>					Malaysia Government Bond 4,70% 15/10/2042	MYR	5.916.000	1.566.421	2,48
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNY	2.350.000	345.793	0,55	<b>Malaisie total</b>			<b>6.381.812</b>	<b>10,10</b>
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNY	3.940.000	590.237	0,93	<i>Mexique</i>				
China Government Bond 2,11% 25/08/2034	CNY	13.620.000	1.967.895	3,11	Mexican Bonos 8,50% 28/02/2030	MXN	3.000.000	157.855	0,25
China Government Bond 2,04% 25/11/2034	CNY	1.090.000	156.634	0,25	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	5.500.000	277.573	0,44
China Government Bond 1,98% 25/04/2045	CNY	1.340.000	189.520	0,30	Mexican Bonos 7,50% 26/05/2033	MXN	12.300.000	596.339	0,94
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNY	3.000.000	522.033	0,83	Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	30.000.000	1.452.003	2,30
<b>Chine total</b>			<b>3.772.112</b>	<b>5,97</b>	Mexican Bonos 8,00% 21/02/2036	MXN	22.500.000	1.078.312	1,71
<i>Colombie</i>					Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	40.300.000	1.772.538	2,80
Colombian TES 7,00% 26/03/2031	COP	3.144.600.000	621.299	0,98	Mexican Bonos 8,00% 07/11/2047	MXN	3.030.000	133.771	0,21
Colombian TES 7,00% 30/06/2032	COP	1.401.200.000	263.786	0,42	Mexican Bonos 8,00% 31/07/2053	MXN	2.000.000	87.405	0,14
Colombian TES 7,25% 18/10/2034	COP	4.278.700.000	765.269	1,21	<b>Mexique total</b>			<b>5.555.796</b>	<b>8,79</b>
Colombian TES 6,25% 09/07/2036	COP	3.490.100.000	552.863	0,88	<i>Pérou</i>				
Colombian TES 12,75% 28/11/2040	COP	756.500.000	184.486	0,29	Peru Government Bond 6,15% 12/08/2032	PEN	2.150.000	626.907	0,99
<b>Colombie total</b>			<b>2.387.703</b>	<b>3,78</b>	Peru Government Bond 7,30% 12/08/2033	PEN	2.885.000	887.208	1,40
<i>République tchèque</i>					Peru Government Bond 5,40% 12/08/2034	PEN	313.000	83.465	0,13
Czech Republic Government Bond 0,95% 15/05/2030	CZK	6.490.000	270.221	0,43	Peru Government Bond 6,85% 12/08/2035	PEN	3.595.000	1.045.713	1,66
Czech Republic Government Bond 1,20% 13/03/2031	CZK	1.490.000	61.324	0,10	<b>Pérou total</b>			<b>2.643.293</b>	<b>4,18</b>
Czech Republic Government Bond 4,50% 11/11/2032	CZK	27.540.000	1.347.508	2,13	<i>Pologne</i>				
Czech Republic Government Bond 3,00% 03/03/2033	CZK	3.900.000	172.418	0,27	Republic of Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	7.323.000	1.633.949	2,59
Czech Republic Government Bond 2,00% 13/10/2033	CZK	3.400.000	137.870	0,22	Republic of Poland Government Bond 6,00% 25/10/2033	PLN	3.690.000	1.063.540	1,68
Czech Republic Government Bond 4,90% 14/04/2034	CZK	18.240.000	913.245	1,44	Republic of Poland Government Bond 5,00% 25/10/2034	PLN	2.160.000	579.038	0,92
<b>République tchèque total</b>			<b>2.902.586</b>	<b>4,59</b>	Republic of Poland Government Bond 2,00% 25/08/2036	PLN	733.378	180.333	0,28
<i>République dominicaine</i>					<b>Pologne total</b>			<b>3.456.860</b>	<b>5,47</b>
Dominican Republic Government Bond 10,50% 15/03/2037	DOP	10.000.000	170.903	0,27	<i>Roumanie</i>				
<b>République dominicaine total</b>			<b>170.903</b>	<b>0,27</b>	Romania Government Bond 6,30% 26/04/2028	RON	630.000	142.004	0,22
<i>Hongrie</i>					Romania Government Bond 8,00% 29/04/2030	RON	3.820.000	904.097	1,43
Hungary Government Bond 3,00% 21/08/2030	HUF	249.170.000	624.898	0,99	Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	1.550.000	357.118	0,57
Hungary Government Bond 3,25% 22/10/2031	HUF	24.790.000	60.530	0,10	Romania Government Bond 3,65% 24/09/2031	RON	2.850.000	538.422	0,85
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	750.000	1.954	0,00	Romania Government Bond 7,20% 30/10/2033	RON	445.000	101.545	0,16
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	18.700.000	40.136	0,06	<b>Roumanie total</b>			<b>2.043.186</b>	<b>3,23</b>
Hungary Government Bond 7,00% 24/10/2035	HUF	341.450.000	1.001.526	1,59	<i>Afrique du Sud</i>				
<b>Hongrie total</b>			<b>1.729.044</b>	<b>2,74</b>	Republic of South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	10.795.000	580.056	0,92
<i>Inde</i>					Republic of South Africa Government Bond 8,88% 28/02/2035	ZAR	24.035.000	1.262.865	2,00
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	23.760.000	290.385	0,46	Republic of South Africa Government Bond 8,50% 31/01/2037	ZAR	15.717.951	770.033	1,22
India Government Bond 7,10% 08/04/2034	INR	269.410.000	3.282.806	5,20	Republic of South Africa Government Bond 10,88% 31/03/2038	ZAR	6.000.000	346.266	0,55
India Government Bond 7,30% 19/06/2053	INR	26.000.000	312.456	0,49	Republic of South Africa Government Bond 9,00% 31/01/2040	ZAR	33.407.500	1.625.869	2,57
India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	123.780.000	1.449.970	2,30	<b>Afrique du Sud total</b>			<b>4.585.089</b>	<b>7,26</b>
<b>Inde total</b>			<b>5.335.617</b>	<b>8,45</b>	<i>Thaïlande</i>				
<i>Indonésie</i>					Thailand Government Bond 3,78% 25/06/2032	THB	6.760.000	238.938	0,38
Indonesia Treasury Bond 6,50% 15/07/2030	IDR	14.991.000.000	931.487	1,47	Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	21.915.000	763.246	1,21
Indonesia Treasury Bond 6,50% 15/02/2031	IDR	26.119.000.000	1.614.443	2,56	Thailand Government Bond 3,40% 17/06/2036	THB	43.839.000	1.592.074	2,52

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Thailand Government Bond 2,00% 17/06/2042	THB	2.810.000	86.736	0,14
Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	12.064.000	448.122	0,71
Thailand Government Bond 2,98% 17/06/2045	THB	16.100.000	565.948	0,89
<i>Thaïlande total</i>			<u>3.695.064</u>	<u>5,85</u>
<i>Turquie</i>				
Turkiye Government Bond 36,00% 12/08/2026	TRY	20.955.000	513.892	0,81
Turkiye Government Bond 30,00% 12/09/2029	TRY	56.756.000	1.334.448	2,11
Turkiye Government Bond 26,20% 05/10/2033	TRY	2.600.000	61.131	0,10
<i>Turquie total</i>			<u>1.909.471</u>	<u>3,02</u>
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	4.400.000	115.613	0,18
<i>Uruguay total</i>			<u>115.613</u>	<u>0,18</u>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<u><b>58.091.568</b></u>	<u><b>91,94</b></u>
<b>Total des Obligations</b>			<u><b>58.091.568</b></u>	<u><b>91,94</b></u>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	1.454.479	USD	943.217	22/09/2025	Morgan Stanley	11.640	0,02
BRL	5.406.968	USD	945.197	22/09/2025	Goldman Sachs	25.004	0,04
BRL	901.967	USD	160.695	22/09/2025	Goldman Sachs	1.150	-
CLP	480.877.794	USD	511.644	22/09/2025	BNP Paribas	3.485	0,01
CNY	2.153.868	USD	302.046	22/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	750	-
CNY	1.506.903	USD	211.010	22/09/2025	Goldman Sachs	834	-
CNY	1.291.185	USD	180.988	22/09/2025	Morgan Stanley	529	-
CNY	18.290.882	USD	2.564.424	22/09/2025	Standard Chartered	6.952	0,01
COP	738.231.237	USD	174.659	22/09/2025	Barclays	3.963	0,01
COP	908.858.955	USD	216.949	22/09/2025	Barclays	2.959	0,01
COP	837.552.218	USD	199.114	22/09/2025	RBC	3.541	0,01
CZK	7.166.612	USD	333.049	22/09/2025	Barclays	8.160	0,01
CZK	2.292.043	USD	106.232	22/09/2025	Goldman Sachs	2.894	0,01
EGP	25.132.183	USD	486.116	22/09/2025	Standard Chartered	4.878	0,01
EUR	1.720.061	USD	1.991.555	22/09/2025	Morgan Stanley	38.741	0,06
GBP	217.748	USD	295.080	22/09/2025	Morgan Stanley	3.471	0,01
HUF	209.129.510	EUR	515.847	22/09/2025	BNP Paribas	2.589	0,01
IDR	6.380.843.453	USD	390.122	22/09/2025	Goldman Sachs	2.027	-
IDR	3.323.306.606	USD	203.634	22/09/2025	Goldman Sachs	607	-
IDR	2.598.684.225	USD	159.008	22/09/2025	HSBC	700	-
IDR	3.473.017.625	USD	211.314	22/09/2025	RBC	2.128	-
INR	25.806.758	USD	299.191	22/09/2025	Goldman Sachs	485	-
INR	115.210.936	USD	1.322.485	22/09/2025	Morgan Stanley	15.383	0,03
INR	17.948.096	USD	205.851	22/09/2025	RBC	2.568	-
INR	138.039.585	USD	1.595.843	22/09/2025	Standard Chartered	7.119	0,01
KRW	877.559.831	USD	643.877	22/09/2025	BNP Paribas	6.673	0,01
KRW	287.178.442	USD	212.870	22/09/2025	Goldman Sachs	348	-
MXN	13.147.555	USD	684.546	22/09/2025	BNP Paribas	5.259	0,01
MXN	4.160.841	USD	215.816	22/09/2025	Goldman Sachs	2.488	-
MYR	1.077.114	USD	254.726	22/09/2025	Standard Chartered	2.196	-
MYR	796.567	USD	189.253	22/09/2025	Standard Chartered	751	-
PLN	678.866	EUR	156.945	22/09/2025	Barclays	2.236	-
PLN	1.393.614	EUR	324.086	22/09/2025	BNP Paribas	2.345	-
PLN	1.303.244	USD	349.726	22/09/2025	BNP Paribas	10.200	0,02
PLN	577.173	USD	154.455	22/09/2025	Goldman Sachs	4.947	0,01
PLN	334.654	USD	89.501	22/09/2025	Morgan Stanley	2.923	0,01
PLN	499.902	USD	137.860	22/09/2025	Morgan Stanley	201	-
SGD	1.194.326	USD	938.466	22/09/2025	BNP Paribas	4.930	0,01
SGD	385.620	USD	302.543	22/09/2025	BNP Paribas	2.057	-
THB	5.963.386	USD	182.565	22/09/2025	Goldman Sachs	2.039	-
THB	14.649.425	USD	451.628	22/09/2025	HSBC	1.862	-
THB	21.426.183	USD	662.299	22/09/2025	Morgan Stanley	973	-
TRY	35.500.126	USD	813.333	23/09/2025	Barclays	14.375	0,02
TRY	23.700.610	USD	547.655	23/09/2025	Morgan Stanley	4.939	0,01
USD	577.054	BRL	3.214.430	22/09/2025	BNP Paribas	273	-
USD	147.457	COP	602.521.990	22/09/2025	Goldman Sachs	1.670	-
USD	1.467.283	INR	126.135.001	22/09/2025	Goldman Sachs	2.561	-
USD	246.792	INR	21.215.467	22/09/2025	Goldman Sachs	431	-
USD	1.356.817	INR	116.524.817	22/09/2025	Morgan Stanley	3.692	0,01
USD	143.724	MXN	2.731.354	22/09/2025	Goldman Sachs	420	-
USD	119.823	THB	3.863.129	22/09/2025	Morgan Stanley	235	-
ZAR	2.843.058	USD	155.760	22/09/2025	Goldman Sachs	3.250	0,01
ZAR	2.294.119	USD	126.571	22/09/2025	Morgan Stanley	1.737	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme</b>						<b>239.568</b>	<b>0,38</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
COP	1.520.341.764	USD	369.288	22/09/2025	Goldman Sachs	(1.426)	-
EUR	520.040	HUF	212.112.355	22/09/2025	BNP Paribas	(6.362)	(0,01)
IDR	7.653.692.910	USD	472.170	22/09/2025	Barclays	(1.795)	-
INR	116.281.745	USD	1.350.355	22/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	(52)	-
INR	20.970.790	USD	243.605	22/09/2025	HSBC	(85)	-
JPY	74.498.014	USD	522.325	22/09/2025	Morgan Stanley	(1.706)	-
JPY	42.821.886	USD	301.170	22/09/2025	RBC	(1.916)	-
RON	1.366.605	USD	314.202	22/09/2025	Goldman Sachs	(130)	-
THB	6.839.023	USD	211.893	22/09/2025	BNP Paribas	(183)	-
THB	18.498.275	USD	573.037	22/09/2025	Goldman Sachs	(402)	-
USD	158.105	AUD	241.203	22/09/2025	HSBC	(243)	-
USD	158.358	AUD	241.248	22/09/2025	Morgan Stanley	(20)	-
USD	150.980	AUD	230.599	22/09/2025	Morgan Stanley	(407)	-
USD	150.114	AUD	230.109	22/09/2025	Morgan Stanley	(951)	-
USD	154.542	AUD	239.875	22/09/2025	Morgan Stanley	(2.934)	-
USD	141.617	BRL	800.971	22/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	(2.106)	-
USD	176.461	BRL	1.002.345	22/09/2025	Goldman Sachs	(3.395)	(0,01)
USD	191.558	CNY	1.367.814	22/09/2025	BNP Paribas	(733)	-
USD	855.530	COP	3.608.487.769	22/09/2025	Barclays	(17.581)	(0,03)
USD	206.114	COP	865.189.455	22/09/2025	BNP Paribas	(3.228)	(0,01)
USD	36.755	CZK	793.627	22/09/2025	BNP Paribas	(1.030)	-
USD	132.014	CZK	2.846.135	22/09/2025	Morgan Stanley	(3.493)	(0,01)
USD	284.757	EGP	14.909.870	22/09/2025	Goldman Sachs	(6.529)	(0,01)
USD	192.149	EGP	10.222.313	22/09/2025	Goldman Sachs	(7.559)	(0,01)
USD	312.699	EUR	269.414	22/09/2025	BNP Paribas	(5.307)	(0,01)
USD	304.593	EUR	261.423	22/09/2025	Morgan Stanley	(3.980)	(0,01)
USD	138.645	HUF	49.071.990	22/09/2025	BNP Paribas	(4.837)	(0,01)
USD	271.054	HUF	95.469.261	22/09/2025	Goldman Sachs	(8.090)	(0,01)
USD	1.753.343	IDR	28.710.642.155	22/09/2025	BNP Paribas	(11.135)	(0,02)
USD	297.877	IDR	4.879.399.952	22/09/2025	Morgan Stanley	(1.998)	-
USD	245.763	IDR	4.020.541.722	22/09/2025	Standard Chartered	(1.328)	-
USD	724.517	INR	62.645.354	22/09/2025	Morgan Stanley	(2.942)	(0,01)
USD	151.241	JPY	21.648.385	22/09/2025	BNP Paribas	(45)	-
USD	220.695	JPY	31.687.088	22/09/2025	Morgan Stanley	(745)	-
USD	190.364	KRW	256.413.186	22/09/2025	Barclays	(11)	-
USD	183.685	KRW	247.521.106	22/09/2025	BNP Paribas	(89)	-
USD	130.496	MXN	2.518.301	22/09/2025	Barclays	(1.631)	-
USD	190.361	MYR	799.212	22/09/2025	Standard Chartered	(274)	-
USD	506.575	PEN	1.834.256	22/09/2025	Barclays	(9.141)	(0,01)
USD	203.452	PEN	745.480	22/09/2025	BNP Paribas	(6.145)	(0,01)
USD	176.937	PEN	641.345	22/09/2025	Goldman Sachs	(3.382)	(0,01)
USD	463.008	PEN	1.682.570	22/09/2025	Goldman Sachs	(10.060)	(0,02)
USD	153.952	PEN	560.850	22/09/2025	Morgan Stanley	(3.736)	(0,01)
USD	291.797	PLN	1.081.500	22/09/2025	Morgan Stanley	(6.889)	(0,01)
USD	256.284	RON	1.128.078	22/09/2025	Barclays	(2.970)	(0,01)
USD	216.323	RON	950.874	22/09/2025	Goldman Sachs	(2.206)	-
USD	1.326.343	SGD	1.691.287	22/09/2025	Barclays	(9.600)	(0,02)
USD	180.825	SGD	230.888	22/09/2025	Goldman Sachs	(1.553)	-
USD	465.835	SGD	598.737	22/09/2025	Morgan Stanley	(7.106)	(0,01)
USD	255.084	THB	8.270.705	22/09/2025	Barclays	(946)	-
USD	272.799	TRY	11.881.937	23/09/2025	BNP Paribas	(4.235)	(0,01)
USD	651.233	TRY	28.440.966	23/09/2025	Morgan Stanley	(11.886)	(0,02)
USD	55.824	TWD	1.610.355	22/09/2025	BNP Paribas	(600)	-
USD	160.072	ZAR	2.921.534	22/09/2025	BNP Paribas	(3.327)	(0,01)
USD	162.263	ZAR	2.921.472	22/09/2025	Goldman Sachs	(1.132)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme</b>						<b>(191.592)</b>	<b>(0,31)</b>

## Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net	
<i>États-Unis</i>							
US 5-Year Note, 30/09/2025	(10)	USD	(1.090.000)	Citibank NA	(13.984)	(0,02)	
US Ultra Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(238.250)	Citibank NA	(13.313)	(0,02)	
<i>États-Unis total</i>						<b>(27.297)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme</b>						<b>(27.297)</b>	<b>(0,04)</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	58.331.136	92,32
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(218.889)	(0,35)
Liquidités, provisions en espèces et découvert bancaire	4.159.919	6,58
Autres actifs et passifs	913.827	1,45
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b><u>63.185.993</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	74,38
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,28
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	15,67
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,37
Autres actifs	9,30
<b>Total de l'Actif</b>	<b><u>100,00</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Volkswagen Leasing GmbH 0,63% 19/07/2029				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 98,69%)</b>					EUR 300.000 272.673 0,25				
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,30%)</i>					Vonovia SE 1,88% 28/06/2028				
Toyota Finance Australia Ltd. 2,28% 21/10/2027					EUR 600.000 583.688 0,53				
Toyota Finance Australia Ltd. 0,44% 13/01/2028					<i>Allemagne total</i>				
Toyota Finance Australia Ltd. 3,39% 18/03/2030					8.707.824 7,91				
<i>Australie total</i>					<i>Grèce (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
940.424 0,85					Eurobank SA, FRN 2,25% 14/03/2028				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 1,22%)</i>					Eurobank SA, FRN 2,88% 07/07/2028				
KBC Group NV, FRN 4,25% 28/11/2029					EUR 100.000 99.010 0,09				
KBC Group NV, FRN 4,38% 19/04/2030					EUR 100.000 99.956 0,09				
KBC Group NV, FRN 0,63% 07/12/2031					EUR 200.000 204.939 0,19				
KBC Group NV, FRN 4,88% 25/04/2033					<i>Grèce total</i>				
KBC Group NV, FRN 4,75% 17/04/2035					403.905 0,37				
<i>Belgique total</i>					<i>Irlande (31 décembre 2024: 3,79%)</i>				
2.369.984 2,15					AIB Group plc, FRN 2,25% 04/04/2028				
<i>Canada (31 décembre 2024: 1,07%)</i>					AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029				
Bank of Nova Scotia (The) 3,50% 17/04/2029					EUR 921.000 916.685 0,83				
<i>Canada total</i>					EUR 100.000 105.192 0,10				
204.015 0,19					CRH SMW Finance DAC 1,25% 05/11/2026				
<i>Danemark (31 décembre 2024: 1,72%)</i>					CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2027				
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028					EUR 555.000 571.896 0,52				
Danske Bank A/S, FRN 0,75% 09/06/2029					EUR 180.000 180.815 0,16				
<i>Danemark total</i>					Glencore Capital Finance DAC 0,75% 01/03/2029				
1.211.898 1,10					EUR 700.000 646.987 0,59				
<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,86%)</i>					<i>Irlande total</i>				
Nordea Bank Abp 0,50% 02/11/2028					2.963.289 2,69				
Nordea Bank Abp 2,50% 23/05/2029					<i>Italie (31 décembre 2024: 7,09%)</i>				
Nordea Bank Abp 3,38% 11/06/2029					Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 04/12/2028				
<i>Finlande total</i>					Banco BPM SpA 4,88% 18/01/2027				
1.461.694 1,33					EUR 600.000 583.282 0,53				
<i>France (31 décembre 2024: 11,70%)</i>					Banco BPM SpA 3,38% 21/01/2030				
Alstom SA 0,00% 11/01/2029					EUR 200.000 202.723 0,18				
APRR SA 1,88% 03/01/2029					EUR 200.000 192.573 0,18				
AXA SA, FRN 3,38% 06/07/2047					EUR 200.000 197.054 0,18				
AXA SA, FRN 3,25% 28/05/2049					EUR 200.000 197.054 0,18				
AXA SA, FRN 5,75% 31/12/2049					EUR 400.000 400.894 0,36				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25% 03/06/2030					EUR 780.000 802.300 0,73				
BNP Paribas SA 0,13% 04/09/2026					EUR 400.000 431.571 0,39				
BNP Paribas SA, FRN 0,38% 14/10/2027					EUR 300.000 281.625 0,26				
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/02/2028					EUR 200.000 203.172 0,19				
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/01/2030					EUR 300.000 315.229 0,29				
BNP Paribas SA, FRN 0,88% 11/07/2030					EUR 300.000 315.229 0,29				
Cie de Saint-Gobain SA 3,75% 29/11/2026					EUR 900.000 885.464 0,80				
Engie SA 3,63% 06/12/2026					EUR 200.000 191.807 0,17				
Engie SA 0,00% 04/03/2027					EUR 100.000 108.298 0,10				
Engie SA 1,50% 27/03/2028					EUR 100.000 92.261 0,08				
Engie SA 0,38% 26/10/2029					EUR 200.000 203.748 0,19				
Societe Generale SA 0,75% 25/01/2027					EUR 100.000 104.525 0,10				
Sodexo SA 1,00% 27/04/2029					EUR 700.000 740.114 0,67				
TotalEnergies SE, FRN 2,00% 31/12/2049					<i>Italie total</i>				
TotalEnergies SE, FRN 3,37% 31/12/2049					6.765.883 6,15				
<i>France total</i>					<i>Japon (31 décembre 2024: 1,25%)</i>				
11.264.432 10,23					Asahi Group Holdings Ltd. 0,54% 23/10/2028				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 6,62%)</i>					EUR 1.376.000 1.281.786 1,16				
Allianz SE, FRN 4,60% 07/09/2038					<i>Japon total</i>				
Commerzbank AG, FRN 5,25% 25/03/2029					1.281.786 1,16				
Commerzbank AG, FRN 5,13% 18/01/2030					<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 7,74%)</i>				
Commerzbank AG, FRN 3,13% 06/06/2030					Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030				
Commerzbank AG, FRN 4,63% 17/01/2031					EUR 500.000 491.817 0,45				
Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033					EUR 1.800.000 1.811.056 1,64				
Deutsche Bank AG 1,63% 20/01/2027					EUR 595.000 579.790 0,53				
Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028					EUR 600.000 538.012 0,49				
Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029					EUR 50.000 48.987 0,04				
Deutsche Bank AG, FRN 4,13% 04/04/2030					EUR 2.450.000 2.279.106 2,07				
SAP SE 0,38% 18/05/2029					EUR 400.000 377.232 0,34				
Volkswagen Financial Services AG 0,88% 31/01/2028					EUR 400.000 567.795 0,52				
Volkswagen Financial Services AG 0,38% 12/02/2030					EUR 1.750.000 1.598.772 1,45				
					EUR 100.000 100.847 0,09				
					Traton Finance Luxembourg SA 4,50% 23/11/2026				
					EUR 500.000 512.322 0,47				
					Traton Finance Luxembourg SA 4,25% 16/05/2028				
					EUR 400.000 415.234 0,38				
					Tyco Electronics Group SA 2,50% 06/05/2028				
					EUR 300.000 299.713 0,27				
					Tyco Electronics Group SA 0,00% 16/02/2029				
					EUR 1.950.000 1.774.611 1,61				
					<i>Luxembourg total</i>				
					11.395.294 10,35				
					<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 13,45%)</i>				
					ABN AMRO Bank NV, FRN 5,50% 21/09/2033				
					EUR 1.000.000 1.063.248 0,97				
					American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028				
					EUR 800.000 779.542 0,71				
					American Medical Systems Europe BV 3,38% 08/03/2029				
					EUR 800.000 817.580 0,74				
					Compass Group Finance Netherlands BV 3,00% 08/03/2030				
					EUR 400.000 402.724 0,37				
					Digital Dutch Finco BV 1,50% 15/03/2030				
					EUR 200.000 184.730 0,17				
					DSV Finance BV 1,38% 16/03/2030				
					EUR 300.000 280.031 0,25				
					easyJet FinCo BV 1,88% 03/03/2028				
					EUR 600.000 587.018 0,53				
					EDP Finance BV 1,88% 21/09/2029				
					EUR 400.000 383.666 0,35				

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF**
*Etat du portefeuille-titres (suite)*
*Au 30 juin 2025*

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
EDP Finance BV 3,88% 11/03/2030	EUR	250.000	259.066	0,24	NatWest Group plc, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	285.000	287.225	0,26
ING Groep NV, FRN 0,38% 29/09/2028	EUR	700.000	666.167	0,61	NatWest Group plc, FRN 1,04% 14/09/2032	EUR	1.500.000	1.442.357	1,31
RELX Finance BV 0,50% 10/03/2028	EUR	2.303.000	2.185.162	1,98	NatWest Group plc, FRN 3,72% 25/02/2035	EUR	659.000	657.847	0,60
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,00% 25/02/2030	EUR	300.000	278.336	0,25	SSE plc 1,38% 04/09/2027	EUR	400.000	390.978	0,35
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,13% 11/07/2029	EUR	300.000	303.665	0,28	SSE plc 1,75% 16/04/2030	EUR	300.000	282.761	0,26
Viterra Finance BV 1,00% 24/09/2028	EUR	204.000	191.920	0,17	Thames Water Utilities Finance plc 0,88% 31/01/2030	EUR	163.000	104.150	0,09
Volkswagen International Finance NV 0,88% 22/09/2028	EUR	600.000	564.165	0,51	<b>Royaume-Uni total</b>			<b>15.474.733</b>	<b>14,05</b>
Volkswagen International Finance NV 4,25% 29/03/2029	EUR	600.000	621.764	0,57	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 14,89%)</i>				
Volkswagen International Finance NV, FRN 3,88% 31/12/2049	EUR	500.000	479.291	0,44	AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	1.806.000	1.739.202	1,58
Wolters Kluwer NV 3,00% 23/09/2026	EUR	1.634.000	1.642.091	1,49	AbbVie, Inc. 2,63% 15/11/2028	EUR	550.000	550.671	0,50
Wolters Kluwer NV 1,50% 22/03/2027	EUR	316.000	311.291	0,28	Alphabet, Inc. 2,50% 06/05/2029	EUR	800.000	799.538	0,73
Wolters Kluwer NV 3,25% 18/03/2029	EUR	400.000	408.039	0,37	Bank of America Corp., FRN 1,66% 25/04/2028	EUR	700.000	690.366	0,63
WPC Eurobond BV 1,35% 15/04/2028	EUR	634.000	607.983	0,55	Bank of America Corp., FRN 0,58% 24/08/2028	EUR	700.000	671.868	0,61
WPC Eurobond BV 0,95% 01/06/2030	EUR	200.000	179.824	0,16	Bank of America Corp., FRN 3,26% 28/01/2031	EUR	150.000	151.042	0,14
<b>Pays-Bas total</b>			<b>13.197.303</b>	<b>11,99</b>	Bank of America Corp., FRN 0,69% 22/03/2031	EUR	600.000	537.840	0,49
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,79%)</i>					Booking Holdings, Inc. 0,50% 08/03/2028	EUR	300.000	284.638	0,26
ASB Bank Ltd. 4,50% 16/03/2027	EUR	300.000	310.044	0,28	Boston Scientific Corp. 0,63% 01/12/2027	EUR	400.000	383.598	0,35
ASB Bank Ltd. 0,50% 24/09/2029	EUR	700.000	635.565	0,58	Carrier Global Corp. 4,13% 29/05/2028	EUR	350.000	363.776	0,33
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>945.609</b>	<b>0,86</b>	Cencora, Inc. 2,88% 22/05/2028	EUR	1.100.000	1.104.393	1,00
<i>Portugal (31 décembre 2024: 0,73%)</i>					Citigroup, Inc., FRN 0,50% 08/10/2027	EUR	1.234.000	1.204.085	1,09
EDP SA 1,63% 15/04/2027	EUR	1.800.000	1.776.516	1,61	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3,25% 19/05/2029	EUR	100.000	100.609	0,09
<i>Portugal total</i>			<b>1.776.516</b>	<b>1,61</b>	Equitable Financial Life Global Funding 0,60% 16/06/2028	EUR	700.000	659.439	0,60
<i>Espagne (31 décembre 2024: 6,86%)</i>					Exxon Mobil Corp. 0,52% 26/06/2028	EUR	399.000	376.625	0,34
Banco de Sabadell SA, FRN 6,00% 16/08/2033	EUR	700.000	748.812	0,68	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,25% 07/02/2029	EUR	700.000	663.224	0,60
Banco Santander SA, FRN 4,63% 18/10/2027	EUR	100.000	102.643	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 09/05/2029	EUR	1.100.000	1.023.015	0,93
Banco Santander SA, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	200.000	213.627	0,19	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 21/01/2030	EUR	300.000	275.593	0,25
Bankinter SA 0,88% 08/07/2026	EUR	200.000	197.318	0,18	Hyundai Capital America 2,88% 26/06/2028	EUR	579.000	581.018	0,53
Bankinter SA, FRN 4,38% 03/05/2030	EUR	2.300.000	2.419.863	2,20	McDonald's Corp. 0,25% 04/10/2028	EUR	500.000	463.034	0,42
CaixaBank SA, FRN 5,00% 19/07/2029	EUR	500.000	530.852	0,48	McDonald's Corp. 2,38% 31/05/2029	EUR	800.000	789.376	0,72
CaixaBank SA, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	400.000	428.778	0,39	Morgan Stanley, FRN 0,41% 29/10/2027	EUR	2.073.000	2.019.855	1,83
CaixaBank SA, FRN 6,13% 30/05/2034	EUR	1.300.000	1.416.339	1,29	Netflix, Inc. 3,63% 15/05/2027	EUR	480.000	490.481	0,45
Cellnex Finance Co., SA 3,63% 24/01/2029	EUR	100.000	102.348	0,09	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 08/02/2029	EUR	250.000	234.155	0,21
Cellnex Telecom SA 1,88% 26/06/2029	EUR	800.000	768.160	0,70	Prologis Euro Finance LLC 3,88% 31/01/2030	EUR	400.000	412.880	0,37
Ferrovial Emisiones SA 0,54% 12/11/2028	EUR	200.000	187.130	0,17	Toyota Motor Credit Corp. 0,13% 05/11/2027	EUR	1.000.000	949.847	0,86
<i>Espagne total</i>			<b>7.115.870</b>	<b>6,46</b>	Unilever Capital Corp. 2,75% 22/05/2030	EUR	452.000	450.336	0,41
<i>Suède (31 décembre 2024: 2,02%)</i>					Westlake Corp. 1,63% 17/07/2029	EUR	900.000	844.943	0,77
Svenska Handelsbanken AB 3,88% 10/05/2027	EUR	400.000	410.988	0,37	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,16% 15/11/2027	EUR	300.000	290.008	0,26
Volvo Treasury AB 3,00% 20/05/2030	EUR	100.000	100.044	0,09	<b>États-Unis total</b>			<b>19.105.455</b>	<b>17,35</b>
<i>Suède total</i>			<b>511.032</b>	<b>0,46</b>	<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>108.940.404</b>	<b>98,94</b>
<i>Suisse (31 décembre 2024: 2,72%)</i>					<b>Total des Obligations</b>			<b>108.940.404</b>	<b>98,94</b>
UBS Group AG, FRN 4,63% 17/03/2028	EUR	200.000	207.063	0,19					
UBS Group AG, FRN 0,25% 05/11/2028	EUR	328.000	310.476	0,28					
UBS Group AG, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	400.000	450.509	0,41					
UBS Group AG 0,65% 10/09/2029	EUR	300.000	274.127	0,25					
UBS Group AG, FRN 2,88% 12/02/2030	EUR	300.000	299.380	0,27					
UBS Group AG, FRN 3,13% 15/06/2030	EUR	300.000	301.903	0,28					
<i>Suisse total</i>			<b>1.843.458</b>	<b>1,68</b>					
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 11,52%)</i>									
Amcort UK Finance plc 1,13% 23/06/2027	EUR	600.000	583.508	0,53					
Barclays plc, FRN 0,88% 28/01/2028	EUR	1.461.000	1.424.077	1,29					
Barclays plc, FRN 4,92% 08/08/2030	EUR	400.000	426.614	0,39					
BG Energy Capital plc 2,25% 21/11/2029	EUR	1.600.000	1.559.798	1,42					
BP Capital Markets plc 2,52% 07/04/2028	EUR	449.000	449.163	0,41					
BP Capital Markets plc, FRN 3,63% 31/12/2049	EUR	200.000	198.508	0,18					
Brambles Finance plc 1,50% 04/10/2027	EUR	200.000	195.908	0,18					
Cadent Finance plc 0,63% 19/03/2030	EUR	950.000	850.050	0,77					
Motability Operations Group plc 0,13% 20/07/2028	EUR	1.200.000	1.111.296	1,01					
Motability Operations Group plc 4,00% 17/01/2030	EUR	1.100.000	1.143.844	1,04					
National Grid plc 0,16% 20/01/2028	EUR	624.000	586.344	0,53					
National Grid plc 0,55% 18/09/2029	EUR	1.400.000	1.267.684	1,15					
Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	1.450.000	1.439.898	1,31					
NatWest Group plc, FRN 4,77% 16/02/2029	EUR	596.000	627.965	0,57					
NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	480.000	444.758	0,40					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	108.940.404	98,94
Liquidités	108.281	0,10
Autres actifs et passifs	1.061.982	0,96
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b><u>110.110.667</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	91,91
Autres actifs	8,09
<b>Total de l'Actif</b>	<b><u>100,00</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					ENI SpA, FRN 2,63% 31/12/2049	EUR	110.000	109.703	0,39
<b>Titre garanti par des actifs</b>					UniCredit SpA, FRN 6,50% 31/12/2049	EUR	200.000	210.491	0,75
<i>Irlande</i>					<i>Italie total</i>			<b>1.117.968</b>	<b>3,97</b>
Avoca CLO XXXII DAC 'A1', FRN 3,33% 15/04/2039	EUR	100.000	99.518	0,35	<i>Jersey</i>				
Palmer Square European CLO 2025-2 DAC 'A', FRN 0,00% 15/07/2038	EUR	100.000	100.031	0,36	Heathrow Funding Ltd. 4,50% 11/07/2033	EUR	100.000	105.442	0,37
Ravensdale Park CLO DAC 'A', FRN 3,45% 25/04/2038	EUR	100.000	99.600	0,35	<i>Jersey total</i>			<b>105.442</b>	<b>0,37</b>
<i>Irlande total</i>			<b>299.149</b>	<b>1,06</b>	<i>Luxembourg</i>				
<b>Total des investissements dans des titres adossés à des actifs</b>			<b>299.149</b>	<b>1,06</b>	Aroundtown SA 0,38% 15/04/2027	EUR	100.000	95.529	0,34
<b>Titre de dette d'entreprise</b>					CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,50% 17/10/2031	EUR	140.000	124.094	0,44
<i>Australie</i>					Highland Holdings Sarl 0,93% 15/12/2031	EUR	100.000	86.950	0,31
Commonwealth Bank of Australia 0,88% 19/02/2029	EUR	100.000	94.475	0,34	Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026	EUR	100.000	99.075	0,35
National Australia Bank Ltd. 0,01% 06/01/2029	EUR	100.000	91.590	0,32	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	101.711	0,36
Westpac Banking Corp. 3,11% 23/11/2027	EUR	100.000	101.835	0,36	<i>Luxembourg total</i>			<b>507.359</b>	<b>1,80</b>
<i>Australie total</i>			<b>287.900</b>	<b>1,02</b>	<i>Mexique</i>				
<i>Belgique</i>					Petroleos Mexicanos 4,75% 26/02/2029	EUR	103.000	98.149	0,35
KBC Group NV, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	100.000	104.665	0,37	<i>Mexique total</i>			<b>98.149</b>	<b>0,35</b>
<i>Belgique total</i>			<b>104.665</b>	<b>0,37</b>	<i>Pays-Bas</i>				
<i>Danemark</i>					Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4,38% 31/12/2049	EUR	200.000	199.260	0,71
Nykredit Realkredit A/S 0,25% 13/01/2026	EUR	120.000	118.697	0,42	Digital Dutch Finco BV 1,50% 15/03/2030	EUR	130.000	120.075	0,43
<i>Danemark total</i>			<b>118.697</b>	<b>0,42</b>	Enel Finance International NV 4,50% 20/02/2043	EUR	110.000	111.562	0,39
<i>France</i>					Ferrovial SE 4,38% 13/09/2030	EUR	114.000	121.293	0,43
BNP Paribas SA, FRN 3,95% 18/02/2037	EUR	100.000	99.611	0,35	RELX Finance BV 1,50% 13/05/2027	EUR	125.000	122.996	0,44
BPCE SFH SA 3,38% 13/03/2029	EUR	200.000	206.034	0,73	<i>Pays-Bas total</i>			<b>675.186</b>	<b>2,40</b>
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2,63% 20/06/2030	EUR	100.000	99.867	0,35	<i>Portugal</i>				
Cie de Saint-Gobain SA 3,50% 04/04/2033	EUR	100.000	100.593	0,36	Banco Santander Totta SA 3,25% 15/02/2031	EUR	200.000	205.263	0,73
Credit Agricole SA, FRN 5,50% 28/08/2033	EUR	100.000	106.453	0,38	<i>Portugal total</i>			<b>205.263</b>	<b>0,73</b>
Electricite de France SA, FRN 2,63% 31/12/2049	EUR	200.000	194.441	0,69	<i>Espagne</i>				
Engie SA 4,00% 11/01/2035	EUR	100.000	102.611	0,36	Banco de Sabadell SA, FRN 5,50% 08/09/2029	EUR	200.000	216.212	0,77
Engie SA 4,25% 11/01/2043	EUR	200.000	197.562	0,70	Banco de Sabadell SA, FRN 3,38% 18/02/2033	EUR	100.000	99.205	0,35
TotalEnergies SE, FRN 1,63% 31/12/2049	EUR	102.000	97.787	0,35	Banco Santander SA, FRN 7,00% 20/08/2173	EUR	200.000	212.319	0,75
<i>France total</i>			<b>1.204.959</b>	<b>4,27</b>	CaixaBank SA, FRN 4,00% 05/03/2037	EUR	100.000	99.791	0,36
<i>Allemagne</i>					<i>Espagne total</i>			<b>627.527</b>	<b>2,23</b>
Commerzbank AG, FRN 5,13% 18/01/2030	EUR	200.000	213.706	0,76	<i>Organisations supranationales</i>				
Commerzbank AG, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	100.000	99.413	0,35	Banque Ouest Africaine de Developpement 2,75% 22/01/2033	EUR	307.000	257.347	0,91
Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	100.000	100.018	0,35	<i>Organisations supranationales total</i>			<b>257.347</b>	<b>0,91</b>
Deutsche Bank AG, FRN 5,00% 05/09/2030	EUR	100.000	106.635	0,38	<i>Suisse</i>				
Volkswagen Financial Services AG 3,63% 19/05/2029	EUR	200.000	202.569	0,72	UBS Group AG 0,63% 18/01/2033	EUR	100.000	81.633	0,29
<i>Allemagne total</i>			<b>722.341</b>	<b>2,56</b>	UBS Switzerland AG 3,30% 05/03/2029	EUR	300.000	307.462	1,09
<i>Grèce</i>					<i>Suisse total</i>			<b>389.095</b>	<b>1,38</b>
Eurobank SA, FRN 4,00% 24/09/2030	EUR	133.000	136.284	0,48	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Grèce total</i>			<b>136.284</b>	<b>0,48</b>	Barclays plc, FRN 2,89% 31/01/2027	EUR	110.000	110.329	0,39
<i>Irlande</i>					Barclays plc, FRN 5,26% 29/01/2034	EUR	100.000	109.879	0,39
AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	115.000	120.971	0,43	Motability Operations Group plc 3,88% 24/01/2034	EUR	100.000	101.429	0,36
Bank of Ireland Group plc, FRN 5,00% 04/07/2031	EUR	122.000	131.781	0,47	National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	130.000	120.442	0,43
CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2031	EUR	110.000	114.332	0,40	Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	120.000	119.164	0,42
Glencore Capital Finance DAC 4,15% 29/04/2031	EUR	200.000	206.405	0,73	NatWest Group plc, FRN 4,77% 16/02/2029	EUR	113.000	119.060	0,42
<i>Irlande total</i>			<b>573.489</b>	<b>2,03</b>	NatWest Group plc, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	100.000	100.781	0,36
<i>Italie</i>					NatWest Group plc, FRN 3,72% 25/02/2035	EUR	100.000	99.825	0,36
Autostrade per l'Italia SpA 5,13% 14/06/2033	EUR	110.000	118.738	0,42	United Utilities Water Finance plc 3,50% 27/02/2033	EUR	100.000	99.224	0,35
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50% 23/04/2029	EUR	150.000	154.786	0,55	<i>Royaume-Uni total</i>			<b>980.133</b>	<b>3,48</b>
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,75% 18/01/2031	EUR	100.000	99.551	0,35	<i>États-Unis</i>				
Credito Emiliano SpA 3,25% 18/04/2029	EUR	300.000	306.017	1,09	Carrier Global Corp. 4,50% 29/11/2032	EUR	115.000	122.337	0,43
Enel SpA, FRN 6,38% 31/12/2049	EUR	110.000	118.682	0,42	Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	110.000	115.395	0,41
					Morgan Stanley, FRN 3,52% 22/05/2031	EUR	100.000	101.558	0,36
					Prologis Euro Finance LLC 4,63% 23/05/2033	EUR	100.000	107.597	0,38

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Toyota Motor Credit Corp. 3,63% 15/07/2031	EUR	100.000	102.372	0,36	Spain Government Bond 3,45% 30/07/2043	EUR	105.000	100.622	0,36
WP Carey, Inc. 4,25% 23/07/2032	EUR	138.000	142.292	0,51	Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	773.000	770.553	2,73
<i>États-Unis total</i>			<b>691.551</b>	<b>2,45</b>	<i>Espagne total</i>			<b>2.619.034</b>	<b>9,29</b>
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>8.803.355</b>	<b>31,22</b>	<i>Organisations supranationales</i>				
<b>Emprunts d'État</b>					European Union 3,25% 04/07/2034	EUR	1.059.784	1.084.596	3,85
<i>France</i>					European Union 0,40% 04/02/2037	EUR	303.533	222.505	0,79
France Government Bond OAT 2,75% 25/02/2029	EUR	574.894	583.047	2,07	European Union 3,00% 04/03/2053	EUR	528.056	452.853	1,60
<i>France total</i>			<b>583.047</b>	<b>2,07</b>	<i>Organisations supranationales total</i>			<b>1.759.954</b>	<b>6,24</b>
<i>Allemagne</i>					<i>Émirats arabes unis</i>				
Bundesobligation 2,40% 18/04/2030	EUR	686.343	693.756	2,46	Finance Department Government of Sharjah 4,63% 13/02/2032	EUR	107.000	106.948	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/05/2041	EUR	655.000	626.708	2,22	<i>Émirats arabes unis total</i>			<b>106.948</b>	<b>0,38</b>
<i>Allemagne total</i>			<b>1.320.464</b>	<b>4,68</b>	<i>Ouzbékistan</i>				
<i>Grèce</i>					Republic of Uzbekistan Government Bond 5,10% 25/02/2029	EUR	110.000	112.559	0,40
Hellenic Republic Government Bond 3,38% 15/06/2034	EUR	788.000	801.385	2,84	<i>Ouzbékistan total</i>			<b>112.559</b>	<b>0,40</b>
<i>Grèce total</i>			<b>801.385</b>	<b>2,84</b>	<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>18.055.377</b>	<b>64,03</b>
<i>Hongrie</i>					<b>Total des Obligations</b>			<b>27.157.881</b>	<b>96,31</b>
Hungary Government Bond 4,00% 25/07/2029	EUR	190.000	194.906	0,69					
Hungary Government Bond 5,38% 12/09/2033	EUR	88.000	94.639	0,34					
<i>Hongrie total</i>			<b>289.545</b>	<b>1,03</b>					
<i>Italie</i>									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 15/02/2027	EUR	539.000	546.832	1,94					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00% 01/10/2029	EUR	561.000	571.948	2,03					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95% 01/07/2030	EUR	1.190.000	1.205.516	4,28					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/02/2031	EUR	2.039.000	2.112.954	7,49					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/02/2035	EUR	69.000	71.702	0,26					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65% 01/08/2035	EUR	466.000	474.557	1,68					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,45% 01/09/2043	EUR	97.000	102.669	0,36					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30% 01/10/2054	EUR	543.000	544.661	1,93					
<i>Italie total</i>			<b>5.630.839</b>	<b>19,97</b>					
<i>Mexique</i>									
Mexico Government Bond 5,13% 04/05/2037	EUR	225.000	221.372	0,79					
<i>Mexique total</i>			<b>221.372</b>	<b>0,79</b>					
<i>Pays-Bas</i>									
Netherlands Government Bond 0,00% 15/07/2030	EUR	4.630.570	4.127.731	14,64					
Netherlands Government Bond 3,75% 15/01/2042	EUR	177.748	193.026	0,68					
<i>Pays-Bas total</i>			<b>4.320.757</b>	<b>15,32</b>					
<i>Roumanie</i>									
Romania Government Bond 1,75% 13/07/2030	EUR	50.000	42.889	0,15					
<i>Roumanie total</i>			<b>42.889</b>	<b>0,15</b>					
<i>Arabie saoudite</i>									
Saudi Arabia Government Bond 0,63% 03/03/2030	EUR	50.000	45.190	0,16					
Saudi Arabia Government Bond 3,38% 05/03/2032	EUR	100.000	99.500	0,35					
<i>Arabie saoudite total</i>			<b>144.690</b>	<b>0,51</b>					
<i>Corée du Sud</i>									
Korea Housing Finance Corp. 3,12% 18/03/2029	EUR	100.000	101.894	0,36					
<i>Corée du Sud total</i>			<b>101.894</b>	<b>0,36</b>					
<i>Espagne</i>									
Spain Government Bond 3,55% 31/10/2033	EUR	785.000	817.188	2,90					
Spain Government Bond 3,15% 30/04/2035	EUR	932.000	930.671	3,30					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	22.157	EUR	23.597	02/07/2025	Morgan Stanley	117	-
CHF	17.357	EUR	18.562	02/07/2025	Morgan Stanley	14	-
CHF	4.410.130	EUR	4.715.823	04/08/2025	Morgan Stanley	14.102	0,05
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme</b>						<b>14.233</b>	<b>0,05</b>
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	4.381.898	EUR	4.691.266	02/07/2025	HSBC	(1.659)	-
EUR	12.041	CHF	11.282	02/07/2025	Citibank NA	(34)	-
EUR	4.706.671	CHF	4.410.130	02/07/2025	Morgan Stanley	(13.150)	(0,05)
EUR	17.772	CHF	16.574	04/08/2025	Citibank NA	(4)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme</b>						<b>(14.847)</b>	<b>(0,05)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	
<b>Allemagne</b>							
Euro-Bobl, 08/09/2025	(36)	EUR	(4.236.480)	Citibank NA	8.870	0,03	
Euro-Bund, 08/09/2025	(7)	EUR	(911.050)	Citibank NA	4.520	0,01	
Euro-Buxl 30-Year Bond, 08/09/2025	(1)	EUR	(118.740)	Citibank NA	2.340	0,01	
Long-Term Euro-BTP, 08/09/2025	12	EUR	1.452.000	Citibank NA	4.750	0,02	
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(16)	EUR	(1.727.120)	Citibank NA	2.800	0,01	
<b>Allemagne total</b>						<b>23.280</b>	<b>0,08</b>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme</b>						<b>23.280</b>	<b>0,08</b>
<b>Allemagne</b>							
Euro-Schatz, 08/09/2025	25	EUR	2.681.250	Citibank NA	(3.500)	(0,01)	
Euro-OAT, 08/09/2025	16	EUR	1.981.440	Citibank NA	(10.880)	(0,04)	
<b>Allemagne total</b>						<b>(14.380)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Royaume-Uni</b>							
3-Month EURIBOR, 16/03/2026	11	EUR	2.701.050	Citibank NA	(3.513)	(0,02)	
3-Month EURIBOR, 15/03/2027	11	EUR	2.695.825	Citibank NA	(550)	-	
<b>Royaume-Uni total</b>						<b>(4.063)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme</b>						<b>(18.443)</b>	<b>(0,07)</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	27.195.394	96,44
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(33.290)	(0,12)
Trésorerie et marge de trésorerie	711.474	2,52

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	EUR	11	119.171	0,42
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<u>119.171</u>	<u>0,42</u>
Autres actifs et passifs			205.213	0,74
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<u>28.197.962</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,81
Organismes de placement collectif	0,42
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,05
Autres actifs	3,64
<b>Total de l'Actif</b>	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Finland Government Bond 3,00% 15/09/2035	EUR	112.000	111.729	0,87
<b>Titre de dette d'entreprise</b>					Finland Government Bond 0,25% 15/09/2040	EUR	25.000	15.833	0,12
<i>France</i>					Finland Government Bond 2,63% 04/07/2042	EUR	10.000	9.041	0,07
Dexia SA 0,00% 21/01/2028	EUR	100.000	94.411	0,74	Finland Government Bond 0,13% 15/04/2052	EUR	5.000	2.115	0,02
Dexia SA 3,13% 01/06/2028	EUR	100.000	102.028	0,79	Finland Government Bond 2,95% 15/04/2055	EUR	25.000	22.122	0,17
Dexia SA 2,75% 18/01/2029	EUR	500.000	503.205	3,93	<b>Finlande total</b>		<b>240.784</b>	<b>1,88</b>	
<b>France total</b>			<b>699.644</b>	<b>5,46</b>	<i>France</i>				
<i>Allemagne</i>					France Government Bond OAT 2,50% 24/09/2027	EUR	915.158	924.119	7,21
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,75% 15/03/2028	EUR	165.000	167.907	1,31	France Government Bond OAT 0,75% 25/02/2028	EUR	25.000	24.120	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,13% 07/06/2030	EUR	290.000	299.674	2,34	France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	192.177	184.543	1,44
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,00% 10/01/2031	EUR	136.000	118.732	0,92	France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2030	EUR	250.000	249.685	1,95
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,25% 24/03/2031	EUR	155.000	161.376	1,26	France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2031	EUR	185.000	155.265	1,21
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,38% 14/02/2028	EUR	275.000	262.707	2,05	France Government Bond OAT 0,00% 25/05/2032	EUR	250.000	205.688	1,60
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,25% 06/09/2030	EUR	135.000	139.910	1,09	France Government Bond OAT 2,00% 25/11/2032	EUR	110.000	103.234	0,81
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,25% 26/09/2033	EUR	250.000	258.452	2,02	France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2034	EUR	40.000	34.183	0,27
<b>Allemagne total</b>			<b>1.408.758</b>	<b>10,99</b>	France Government Bond OAT 3,20% 25/05/2035	EUR	10.000	9.941	0,08
<i>Organisations supranationales</i>					France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2036	EUR	22.436	18.141	0,14
European Investment Bank 4,00% 15/04/2030	EUR	53.000	56.783	0,44	France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2038	EUR	44.331	33.936	0,26
<b>Organisations supranationales total</b>			<b>56.783</b>	<b>0,44</b>	France Government Bond OAT 1,75% 25/06/2039	EUR	40.000	32.143	0,25
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>2.165.185</b>	<b>16,89</b>	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2040	EUR	65.000	41.752	0,33
<b>Emprunts d'État</b>					France Government Bond OAT 4,50% 25/04/2041	EUR	60.000	66.005	0,52
<i>Autriche</i>					France Government Bond OAT 3,60% 25/05/2042	EUR	30.000	29.527	0,23
Austria Government Bond 3,45% 20/10/2030	EUR	45.000	47.229	0,37	France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2043	EUR	40.000	33.522	0,26
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2033	EUR	60.000	60.580	0,47	France Government Bond OAT 0,50% 25/06/2044	EUR	64.655	36.448	0,28
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2034	EUR	90.000	90.216	0,70	France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2045	EUR	38.845	35.967	0,28
Austria Government Bond 0,25% 20/10/2036	EUR	60.000	43.647	0,34	France Government Bond OAT 2,00% 25/05/2048	EUR	20.000	14.400	0,11
Austria Government Bond 1,50% 20/02/2047	EUR	23.000	16.101	0,13	France Government Bond OAT 3,00% 25/06/2049	EUR	30.000	25.929	0,20
Austria Government Bond 3,15% 20/10/2053	EUR	25.000	23.083	0,18	France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2050	EUR	70.000	43.298	0,34
Austria Government Bond 3,80% 26/01/2062	EUR	15.000	15.487	0,12	France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2053	EUR	85.000	39.373	0,31
Austria Government Bond 1,50% 02/11/2086	EUR	15.000	7.341	0,06	France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2054	EUR	20.000	16.564	0,13
Austria Government Bond 2,10% 20/09/2117	EUR	20.000	12.227	0,10	France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2055	EUR	20.000	17.299	0,14
<b>Autriche total</b>			<b>315.911</b>	<b>2,47</b>	France Government Bond OAT 3,75% 25/05/2056	EUR	62.957	59.525	0,46
<i>Belgique</i>					France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2060	EUR	60.150	59.405	0,46
Belgium Government Bond 1,70% 22/06/2050	EUR	30.000	19.615	0,15	France Government Bond OAT 1,75% 25/05/2066	EUR	50.000	27.093	0,21
Belgium Government Bond 3,50% 22/06/2055	EUR	40.000	36.745	0,29	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2072	EUR	20.000	5.495	0,04
Belgium Government Bond 2,25% 22/06/2057	EUR	40.000	27.456	0,21	<b>France total</b>		<b>2.526.600</b>	<b>19,71</b>	
Belgium Government Bond 0,65% 22/06/2071	EUR	10.000	3.158	0,03	<i>Allemagne</i>				
<b>Belgique total</b>			<b>86.974</b>	<b>0,68</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2029	EUR	2.686	2.471	0,02
<i>Bulgarie</i>					Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2036	EUR	125.000	93.318	0,73
Bulgaria Government Bond 3,63% 05/09/2032	EUR	150.000	155.085	1,21	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/05/2038	EUR	242.500	195.061	1,52
<b>Bulgarie total</b>			<b>155.085</b>	<b>1,21</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/05/2041	EUR	70.000	66.976	0,52
<i>Croatie</i>					Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25% 04/07/2042	EUR	15.000	15.593	0,12
Croatia Government Bond 3,75% 24/11/2033	EUR	30.000	31.688	0,25	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,25% 15/08/2048	EUR	30.000	21.257	0,17
<b>Croatie total</b>			<b>31.688</b>	<b>0,25</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2054	EUR	75.000	66.644	0,52
<i>Estonie</i>					<b>Allemagne total</b>		<b>461.320</b>	<b>3,60</b>	
Estonia Government Bond 4,00% 12/10/2032	EUR	5.000	5.308	0,04	Finland Government Bond 1,13% 15/04/2034	EUR	60.000	51.789	0,41
<b>Estonie total</b>			<b>5.308</b>	<b>0,04</b>	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2034	EUR	28.000	28.155	0,22

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<i>Hongrie</i>					Netherlands Government Bond 0,00%				
Hungary Government Bond 4,00%					15/01/2052	EUR	35.000	15.447	0,12
25/07/2029	EUR	6.000	6.155	0,05	Netherlands Government Bond 2,00%	EUR	25.000	19.436	0,15
					15/01/2054				
<i>Hongrie total</i>			<b>6.155</b>	<b>0,05</b>	<i>Pays-Bas total</i>			<b>313.290</b>	<b>2,44</b>
<i>Irlande</i>					<i>Pologne</i>				
Ireland Government Bond 0,40%	EUR	63.000	49.181	0,39	Bank Gospodarstwa Krajowego 3,00%	EUR	100.000	100.542	0,78
15/05/2035					30/05/2029				
Ireland Government Bond 3,00%	EUR	18.000	17.129	0,13	Bank Gospodarstwa Krajowego 0,50%	EUR	100.000	84.985	0,66
18/10/2043					08/07/2031				
Ireland Government Bond 3,15%	EUR	30.000	27.895	0,22	Bank Gospodarstwa Krajowego 4,00%	EUR	100.000	102.842	0,80
18/10/2055					13/03/2032				
<i>Irlande total</i>			<b>94.205</b>	<b>0,74</b>	Poland Government Bond 1,00%	EUR	13.000	12.332	0,10
<i>Italie</i>					07/03/2029				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,80%	EUR	65.000	67.997	0,53	Poland Government Bond 3,00%	EUR	63.000	63.846	0,50
01/08/2028					16/01/2030				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75%	EUR	25.000	26.908	0,21	Poland Government Bond 3,13%	EUR	50.000	50.250	0,39
01/09/2028					22/10/2031				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35%	EUR	38.000	36.015	0,28	Poland Government Bond 3,63%	EUR	204.000	206.074	1,61
01/04/2030					16/01/2035				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95%	EUR	324.000	298.288	2,33	<i>Pologne total</i>			<b>620.871</b>	<b>4,84</b>
01/08/2030					<i>Portugal</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70%	EUR	507.000	506.266	3,95	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,65%	EUR	135.000	126.310	0,99
01/10/2030					16/07/2032				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00%	EUR	58.000	61.647	0,48	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	EUR	105.000	104.650	0,82
15/11/2030					3,00% 15/06/2035				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50%	EUR	80.000	77.143	0,60	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,38%	EUR	115.000	113.479	0,88
01/12/2032					15/06/2040				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,40%	EUR	330.000	359.322	2,80	<i>Portugal total</i>			<b>344.439</b>	<b>2,69</b>
01/05/2033					<i>Roumanie</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35%	EUR	20.000	21.687	0,17	Romania Government Bond 6,63%	EUR	13.000	13.994	0,11
01/11/2033					27/09/2029				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45%	EUR	52.000	42.680	0,33	Romania Government Bond 5,38%	EUR	30.000	30.075	0,23
01/03/2036					22/03/2031				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,05%	EUR	257.000	268.341	2,09	<i>Roumanie total</i>			<b>44.069</b>	<b>0,34</b>
30/10/2037					<i>Slovaquie</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25%	EUR	91.000	87.219	0,68	Slovakia Government Bond 0,75%	EUR	10.000	9.189	0,07
01/03/2038					09/04/2030				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95%	EUR	40.000	36.998	0,29	Slovakia Government Bond 3,88%	EUR	28.000	29.500	0,23
01/09/2038					08/02/2033				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10%	EUR	70.000	64.579	0,50	Slovakia Government Bond 3,75%	EUR	20.000	20.509	0,16
01/03/2040					23/02/2035				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85%	EUR	68.000	67.742	0,53	Slovakia Government Bond 2,00%	EUR	28.000	19.494	0,15
01/10/2040					17/10/2047				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,45%	EUR	34.000	35.987	0,28	<i>Slovaquie total</i>			<b>78.692</b>	<b>0,61</b>
01/09/2043					<i>Slovénie</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50%	EUR	30.000	19.975	0,16	Slovenia Government Bond 3,63%	EUR	10.000	10.571	0,08
30/04/2045					11/03/2033				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10%	EUR	40.000	40.495	0,32	Slovenia Government Bond 1,50%	EUR	15.000	13.085	0,10
30/04/2046					25/03/2035				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45%	EUR	55.000	49.949	0,39	Slovenia Government Bond 1,75%	EUR	5.000	4.009	0,03
01/03/2048					03/11/2040				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85%	EUR	20.000	19.212	0,15	Slovenia Government Bond 1,18%	EUR	15.000	7.230	0,06
01/09/2049					13/02/2062				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45%	EUR	30.000	22.215	0,17	<i>Slovénie total</i>			<b>34.895</b>	<b>0,27</b>
01/09/2050					<i>Espagne</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70%	EUR	35.000	21.838	0,17	Spain Government Bond 1,40%	EUR	330.000	322.580	2,52
01/09/2051					30/07/2028				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15%	EUR	20.000	13.564	0,11	Spain Government Bond 0,50%	EUR	210.000	191.380	1,49
01/09/2052					30/04/2030				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50%	EUR	45.000	46.787	0,37	Spain Government Bond 1,95%	EUR	160.000	155.885	1,22
01/10/2053					30/07/2030				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80%	EUR	28.000	20.264	0,16	Spain Government Bond 0,70%	EUR	67.000	58.440	0,46
01/03/2067					30/04/2032				
<i>Italie total</i>			<b>2.313.118</b>	<b>18,05</b>	Spain Government Bond 3,15%	EUR	256.000	260.169	2,03
<i>Lituanie</i>					30/04/2033				
Lithuania Government Bond 3,50%	EUR	25.000	25.370	0,20	Spain Government Bond 1,85%	EUR	85.000	75.404	0,59
13/02/2034					30/07/2035				
<i>Lituanie total</i>			<b>25.370</b>	<b>0,20</b>	Spain Government Bond 3,20%	EUR	268.000	267.318	2,09
<i>Luxembourg</i>					31/10/2035				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	20.000	20.060	0,16	Spain Government Bond 0,85%	EUR	70.000	52.399	0,41
2,88% 01/03/2034					30/07/2037				
<i>Luxembourg total</i>			<b>20.060</b>	<b>0,16</b>	Spain Government Bond 3,90%	EUR	50.000	51.856	0,40
<i>Pays-Bas</i>					30/07/2039				
Netherlands Government Bond 0,50%	EUR	80.000	69.639	0,54	Spain Government Bond 1,20%	EUR	131.000	93.900	0,73
15/07/2032					31/10/2040				
Netherlands Government Bond 2,50%	EUR	50.000	49.126	0,38	Spain Government Bond 3,50%	EUR	50.000	48.949	0,38
15/07/2034					31/01/2041				
Netherlands Government Bond 4,00%	EUR	33.392	36.969	0,29	Spain Government Bond 1,00%	EUR	40.000	26.472	0,21
15/01/2037					30/07/2042				
Netherlands Government Bond 3,75%	EUR	87.000	94.478	0,74	Spain Government Bond 3,45%	EUR	170.000	162.911	1,27
15/01/2042					30/07/2043				
Netherlands Government Bond 2,75%	EUR	30.000	28.195	0,22					
15/01/2047									

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Spain Government Bond 2,90% 31/10/2046	EUR	30.000	26.090	0,20
Spain Government Bond 2,70% 31/10/2048	EUR	30.000	24.758	0,19
Spain Government Bond 1,90% 31/10/2052	EUR	100.000	66.276	0,52
Spain Government Bond 4,00% 31/10/2054	EUR	20.000	19.937	0,15
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2066	EUR	50.000	43.697	0,34
Spain Government Bond 1,45% 31/10/2071	EUR	10.000	4.627	0,04
<i>Espagne total</i>			<b>1.953.048</b>	<b>15,24</b>
<i>Organisations supranationales</i>				
European Stability Mechanism 3,00% 15/03/2028	EUR	245.000	250.929	1,96
European Union 1,63% 04/12/2029	EUR	344.000	333.059	2,60
European Union 3,75% 12/10/2045	EUR	204.005	204.460	1,59
<i>Organisations supranationales total</i>			<b>788.448</b>	<b>6,15</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b><u>10.460.330</u></b>	<b><u>81,62</u></b>
<b>Total des Obligations</b>			<b><u>12.625.515</u></b>	<b><u>98,51</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente		Juste valeur EUR	% de l'Actif net
			EUR	Contrepartie		
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bobl, 08/09/2025	(10)	EUR	(1.176.800)	Citibank NA	2.280	0,02
Euro-Bund, 08/09/2025	(2)	EUR	(260.300)	Citibank NA	1.450	0,01
Euro-Buxl 30-Year Bond, 08/09/2025	(1)	EUR	(118.740)	Citibank NA	1.500	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2025	(19)	EUR	(2.037.750)	Citibank NA	2.630	0,02
<i>Allemagne total</i>					<u>7.860</u>	<u>0,06</u>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme</b>					<u><b>7.860</b></u>	<u><b>0,06</b></u>
<i>Allemagne</i>						
Long-Term Euro-BTP, 08/09/2025	2	EUR	242.000	Citibank NA	(20)	-
Euro-OAT, 08/09/2025	2	EUR	247.680	Citibank NA	(1.360)	(0,01)
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	16	EUR	1.727.120	Citibank NA	(2.560)	(0,02)
<i>Allemagne total</i>					<u>(3.940)</u>	<u>(0,03)</u>
<i>Royaume-Uni</i>						
3-Month EURIBOR, 14/12/2026	10	EUR	2.452.500	Citibank NA	(550)	(0,01)
<i>Royaume-Uni total</i>					<u>(550)</u>	<u>(0,01)</u>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme</b>					<u><b>(4.490)</b></u>	<u><b>(0,04)</b></u>

		Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12.633.375	98,57
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(4.490)	(0,04)
Trésorerie et marge de trésorerie		69.465	0,54
<b>Équivalents de trésorerie</b>			
		Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif</b>			
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)		EUR	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie		<u>19.121</u>	<u>0,15</u>
Autres actifs et passifs		<u>99.465</u>	<u>0,78</u>
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<u><b>12.816.936</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

Analyse de l'actif total		% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		91,72
Organismes de placement collectif		0,14
Instruments financiers dérivés de gré à gré		0,06
Autres actifs		<u>8,08</u>
<b>Total de l'Actif</b>		<u><b>100,00</b></u>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Nidda Healthcare Holding GmbH 7,00% 21/02/2030				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 96,99%)</b>					Nidda Healthcare Holding GmbH 5,38% 23/10/2030				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,78%)</i>					Novelis Sheet Ingot GmbH 3,38% 15/04/2029				
Benteler International AG 9,38% 15/05/2028	EUR	150.000	157.137	0,39	ProGroup AG 5,13% 15/04/2029	EUR	100.000	97.007	0,24
Benteler International AG 7,25% 15/06/2031	EUR	200.000	206.500	0,52	Schaeffler AG 3,38% 12/10/2028	EUR	130.000	131.463	0,33
Lenzing AG, FRN 5,75% 31/12/2049	EUR	100.000	99.038	0,25	Schaeffler AG 4,75% 14/08/2029	EUR	300.000	295.084	0,74
<i>Autriche total</i>					Schaeffler AG 5,38% 01/04/2031				
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5,38% 15/07/2029				
					TK Elevator Midco GmbH 4,38% 15/07/2027				
					TUI Cruises GmbH 6,25% 15/04/2029				
					<i>Allemagne total</i>				
					<b>4.203.788</b>				
					<b>10,51</b>				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 1,91%)</i>					<i>Gibraltar (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Azelis Finance NV 5,75% 15/03/2028	EUR	250.000	257.528	0,64	888 Acquisitions Ltd. 7,56% 15/07/2027				
KBC Group NV, FRN 8,00% 31/12/2049	EUR	200.000	221.520	0,55	<i>Gibraltar total</i>				
Ontex Group NV 5,25% 15/04/2030	EUR	300.000	306.364	0,77	<b>100.625</b>				
					<b>0,25</b>				
<i>Belgique total</i>					<i>Grèce (31 décembre 2024: 3,46%)</i>				
					Alpha Services & Holdings SA, FRN 6,00% 13/09/2034				
					Eurobank Ergasias Services & Holdings SA, FRN 6,25% 25/04/2034				
					National Bank of Greece SA, FRN 8,00% 03/01/2034				
					Piraeus Financial Holdings SA, FRN 7,25% 17/04/2034				
					<i>Grèce total</i>				
					<b>1.007.443</b>				
					<b>2,52</b>				
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,95%)</i>				
Bausch + Lomb Corp., FRN 5,87% 15/01/2031	EUR	100.000	100.630	0,25	AIB Group plc, FRN 7,13% 31/12/2049				
<i>Canada total</i>					eircom Finance DAC 5,75% 15/12/2029				
					eircom Finance DAC 5,00% 30/04/2031				
					Perrigo Finance Unlimited Co. 5,38% 30/09/2032				
					Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,88% 15/07/2028				
					<i>Irlande total</i>				
					<b>1.162.600</b>				
					<b>2,91</b>				
<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,63%)</i>					<i>Italie (31 décembre 2024: 10,17%)</i>				
Orsted A/S, FRN 5,13% 14/03/3024	EUR	400.000	405.000	1,01	Agrifarma SpA 4,50% 31/10/2028				
<i>Danemark total</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10,50% 23/07/2029				
					Banco BPM SpA, FRN 5,00% 18/06/2034				
					Dolcetto Holdco SpA 5,63% 14/07/2032				
					Fibercop SpA 6,88% 15/02/2028				
					Fibercop SpA 1,63% 18/01/2029				
					Fibercop SpA 4,75% 30/06/2030				
					Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033				
					Guala Closures SpA 3,25% 15/06/2028				
					Intesa Sanpaolo SpA, FRN 7,75% 31/12/2049				
					La Doria SpA, FRN 6,69% 12/11/2029				
					Lottomatica Group SpA 5,38% 01/06/2030				
					Lottomatica Group SpA 4,88% 31/01/2031				
					Mundys SpA 4,50% 24/01/2030				
					Neopharmed Gentili SpA 7,13% 08/04/2030				
					Rekeep SpA 9,00% 15/09/2029				
					Telecom Italia SpA 7,88% 31/07/2028				
					UniCredit SpA, FRN 4,45% 31/12/2049				
					<i>Italie total</i>				
					<b>3.323.833</b>				
					<b>8,31</b>				
<i>France (31 décembre 2024: 16,10%)</i>					<i>Japon (31 décembre 2024: 1,03%)</i>				
Alstom SA, FRN 5,87% 31/12/2049	EUR	300.000	315.756	0,79	Rakuten Group, Inc., FRN 4,25% 31/12/2049				
Altice France SA 5,88% 01/02/2027	EUR	600.000	540.547	1,35	SoftBank Group Corp. 5,00% 15/04/2028				
Altice France SA 3,38% 15/01/2028	EUR	125.000	104.750	0,26	SoftBank Group Corp. 5,38% 08/01/2029				
Altice France SA 4,13% 15/01/2029	EUR	350.000	294.101	0,73	<i>Japon total</i>				
					<b>620.806</b>				
					<b>1,55</b>				
Banijay Entertainment SAS 7,00% 01/05/2029	EUR	150.000	156.765	0,39	<i>Jersey (31 décembre 2024: 0,48%)</i>				
Bertrand Franchise Finance SAS 6,50% 18/07/2030	EUR	225.000	227.841	0,57	Waga Bondco Ltd. 8,50% 15/06/2030				
Constellium SE 3,13% 15/07/2029	EUR	200.000	192.780	0,48	<i>Jersey total</i>				
Crown European Holdings SACA 4,50% 15/01/2030	EUR	100.000	103.401	0,26	<b>114.259</b>				
					<b>0,29</b>				
Electricite de France SA, FRN 3,38% 31/12/2049	EUR	200.000	189.543	0,47	<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 6,54%)</i>				
Electricite de France SA, FRN 5,13% 31/12/2049	EUR	400.000	410.025	1,02	Altice Financing SA 3,00% 15/01/2028				
ELO SACA 3,25% 23/07/2027	EUR	100.000	96.295	0,24	Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030				
ELO SACA 5,88% 17/04/2028	EUR	200.000	191.035	0,48	Birkenstock Financing Sarl 5,25% 30/04/2029				
Emeria SASU 7,75% 31/03/2028	EUR	100.000	92.961	0,23	Cirs Finance International Sarl 6,50% 15/03/2029				
Eutelsat SA 1,50% 13/10/2028	EUR	300.000	272.788	0,68					
Eutelsat SA 9,75% 13/04/2029	EUR	200.000	215.590	0,54					
Forvia SE 2,75% 15/02/2027	EUR	100.000	98.367	0,25					
Forvia SE 2,38% 15/06/2027	EUR	250.000	242.827	0,61					
Forvia SE 3,75% 15/06/2028	EUR	100.000	98.309	0,25					
Forvia SE 2,38% 15/06/2029	EUR	100.000	92.000	0,23					
Forvia SE 5,63% 15/06/2030	EUR	300.000	300.375	0,75					
Iliad Holding SASU 6,88% 15/04/2031	EUR	325.000	346.531	0,87					
iliad SA 1,88% 11/02/2028	EUR	100.000	96.625	0,24					
iliad SA 5,38% 15/02/2029	EUR	300.000	314.854	0,79					
iliad SA 5,63% 15/02/2030	EUR	200.000	213.687	0,53					
Loxam SAS 6,38% 31/05/2029	EUR	100.000	104.174	0,26					
Paprec Holding SA 7,25% 17/11/2029	EUR	300.000	314.428	0,79					
RCI Banque SA, FRN 5,50% 09/10/2034	EUR	200.000	210.352	0,53					
Rexel SA 2,13% 15/12/2028	EUR	350.000	338.646	0,85					
Valeo SE 5,88% 12/04/2029	EUR	200.000	212.912	0,53					
Valeo SE 5,13% 20/05/2031	EUR	300.000	301.773	0,75					
Veolia Environnement SA, FRN 5,99% 31/12/2049	EUR	400.000	428.535	1,07					
Viridien 8,50% 15/10/2030	EUR	200.000	197.439	0,49					
<i>France total</i>									
					<b>7.316.012</b>				
					<b>18,28</b>				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 10,74%)</i>									
Adler Pelzer Holding GmbH 9,50% 01/04/2027	EUR	100.000	98.521	0,25					
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10,00% 15/11/2029	EUR	200.000	198.693	0,50					
Bayer AG, FRN 6,63% 25/09/2083	EUR	400.000	423.856	1,06					
Bayer AG, FRN 7,00% 25/09/2083	EUR	200.000	215.050	0,54					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4,38% 15/01/2028	EUR	100.000	98.681	0,25					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7,50% 15/05/2030	EUR	100.000	101.875	0,25					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7,13% 15/06/2031	EUR	128.000	128.879	0,32					
CT Investment GmbH 6,38% 15/04/2030	EUR	230.000	237.188	0,59					
Evonik Industries AG, FRN 1,38% 02/09/2081	EUR	200.000	193.765	0,48					
Fressnapf Holding SE 5,25% 31/10/2031	EUR	300.000	303.043	0,76					
IHO Verwaltungs GmbH 8,75% 15/05/2028	EUR	200.000	209.360	0,52					
IHO Verwaltungs GmbH 7,00% 15/11/2031	EUR	300.000	316.562	0,79					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
CPI Property Group SA, STEP 4,00% 22/01/2028	GBP	100.000	111.027	0,28	Grifols SA 3,88% 15/10/2028	EUR	200.000	191.065	0,48
Essendi SA 6,38% 15/10/2029	EUR	275.000	288.398	0,72	Grupo Antolin-Irausa SA 3,50% 30/04/2028	EUR	200.000	132.120	0,33
Essendi SA 5,38% 15/05/2030	EUR	200.000	203.799	0,51	Kaixo Bondco Telecom SA 5,13% 30/09/2029	EUR	300.000	304.131	0,76
Herens Midco Sarl 5,25% 15/05/2029	EUR	100.000	73.145	0,18	Lorca Telecom Bondco SA 5,75% 30/04/2029	EUR	150.000	156.614	0,39
Maxam Prill Sarl 6,00% 15/07/2030	EUR	257.000	255.458	0,64	<i>Espagne total</i>			<b>1.856.126</b>	<b>4,64</b>
PLT VII Finance Sarl 6,00% 15/06/2031	EUR	300.000	304.875	0,76	<i>Suède (31 décembre 2024: 3,18%)</i>				
Rossini Sarl 6,75% 31/12/2029	EUR	350.000	369.471	0,92	Asmodee Group AB 5,75% 15/12/2029	EUR	106.667	111.600	0,28
SES SA, FRN 5,50% 12/09/2054	EUR	135.000	130.688	0,33	Assemblin Caverion Group AB 6,25% 01/07/2030	EUR	100.000	102.880	0,26
Summer BC Holdco A Sarl 9,25% 31/10/2027	EUR	90.105	90.123	0,23	Heimstaden Bostad AB, FRN 3,00% 31/12/2049	EUR	200.000	186.465	0,47
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	200.000	249.828	0,62	Intrum AB 3,50% 15/07/2026	EUR	125.000	106.250	0,26
<i>Luxembourg total</i>			<b>2.915.110</b>	<b>7,28</b>	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2,25% 12/07/2027	EUR	100.000	89.000	0,22
<i>Multinational (31 décembre 2024: 2,05%)</i>					Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 1,13% 26/09/2029	EUR	100.000	76.866	0,19
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 2,00% 01/09/2028	EUR	225.000	213.386	0,53	Verisure Holding AB 3,25% 15/02/2027	EUR	150.000	149.069	0,37
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 3,00% 01/09/2029	EUR	100.000	89.563	0,23	Verisure Holding AB 5,50% 15/05/2030	EUR	250.000	259.386	0,65
Ardagh Packaging Finance plc / Ardagh Holdings USA, Inc. 2,13% 15/08/2026	EUR	515.000	492.972	1,23	Verisure Midholding AB 5,25% 15/02/2029	EUR	250.000	250.937	0,63
Paysafe Finance plc / Paysafe Holdings US Corp. 3,00% 15/06/2029	EUR	100.000	93.325	0,23	<i>Suède total</i>			<b>1.332.453</b>	<b>3,33</b>
<i>Multinational total</i>			<b>889.246</b>	<b>2,22</b>	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 10,96%)</i>				
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 12,04%)</i>					Amber Finco plc 6,63% 15/07/2029	EUR	250.000	261.575	0,65
Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN 2,63% 31/12/2049	EUR	200.000	197.208	0,49	Bellis Acquisition Co. plc 8,00% 01/07/2031	EUR	115.000	115.253	0,29
Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN 4,87% 31/12/2049	EUR	200.000	204.500	0,51	EC Finance plc 3,25% 15/10/2026	EUR	200.000	195.221	0,49
BE Semiconductor Industries NV 4,50% 15/07/2031	EUR	125.000	129.375	0,32	INEOS Finance plc 6,38% 15/04/2029	EUR	325.000	329.408	0,82
Energizer Gamma Acquisition BV 3,50% 30/06/2029	EUR	200.000	191.088	0,48	INEOS Quattro Finance 2 plc 8,50% 15/03/2029	EUR	175.000	174.338	0,44
Flora Food Management BV 6,88% 02/07/2029	EUR	225.000	228.318	0,57	International Game Technology plc 2,38% 15/04/2028	EUR	150.000	146.452	0,37
Koninklijke KPN NV, FRN 6,00% 31/12/2049	EUR	200.000	212.498	0,53	International Personal Finance plc 10,75% 14/12/2029	EUR	200.000	220.760	0,55
OI European Group BV 5,25% 01/06/2029	EUR	100.000	102.950	0,26	Mobico Group plc, FRN 4,25% 31/12/2049	GBP	100.000	70.219	0,17
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4,88% 10/07/2029	EUR	200.000	208.125	0,52	NGG Finance plc, FRN 2,13% 05/09/2082	EUR	100.000	97.603	0,24
Q-Park Holding I BV 5,13% 01/03/2029	EUR	300.000	309.378	0,77	Nomad Foods Bondco plc 2,50% 24/06/2028	EUR	300.000	292.170	0,73
Sunrise HoldCo IV BV 3,88% 15/06/2029	EUR	100.000	99.036	0,25	OE Finance plc 7,25% 27/09/2029	EUR	200.000	208.925	0,52
Telefonica Europe BV, FRN 2,88% 31/12/2049	EUR	300.000	292.950	0,73	PeopleCert Wisdom Issuer plc 5,75% 15/09/2026	EUR	100.000	100.075	0,25
Telefonica Europe BV, FRN 3,88% 31/12/2049	EUR	200.000	200.982	0,50	Pinnacle Bidco plc 8,25% 11/10/2028	EUR	100.000	104.875	0,26
Telefonica Europe BV, FRN 5,75% 31/12/2049	EUR	200.000	207.434	0,52	Punch Finance plc 7,88% 30/12/2030	GBP	211.000	250.680	0,63
Telefonica Europe BV, FRN 6,14% 31/12/2049	EUR	400.000	428.400	1,07	RAC Bond Co. plc 5,25% 04/11/2027	GBP	300.000	344.353	0,86
Telefonica Europe BV, FRN 7,13% 31/12/2049	EUR	100.000	109.519	0,27	Synthomer plc 7,38% 02/05/2029	EUR	100.000	99.017	0,25
Trivium Packaging Finance BV 6,63% 15/07/2030	EUR	300.000	310.057	0,77	Vmed O2 UK Financing I plc 3,25% 31/01/2031	EUR	200.000	190.205	0,47
United Group BV 6,75% 15/02/2031	EUR	100.000	102.374	0,26	Vodafone Group plc, FRN 4,20% 03/10/2078	EUR	200.000	203.274	0,51
VZ Vendor Financing II BV 2,88% 15/01/2029	EUR	325.000	294.979	0,74	Vodafone Group plc, FRN 6,50% 30/08/2084	EUR	300.000	327.594	0,82
Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN 6,12% 31/12/2049	EUR	175.000	178.719	0,45	Vodafone Group plc, FRN 8,00% 30/08/2086	GBP	100.000	126.697	0,32
ZF Europe Finance BV 2,50% 23/10/2027	EUR	600.000	564.750	1,41	<i>Royaume-Uni total</i>			<b>3.858.694</b>	<b>9,64</b>
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030	EUR	100.000	100.216	0,25	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 7,91%)</i>				
Ziggo Bond Co. BV 3,38% 28/02/2030	EUR	325.000	282.413	0,71	Avantor Funding, Inc. 3,88% 15/07/2028	EUR	125.000	124.532	0,31
Ziggo BV 2,88% 15/01/2030	EUR	200.000	187.466	0,47	Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	300.000	303.949	0,76
<i>Pays-Bas total</i>			<b>5.142.735</b>	<b>12,85</b>	Beach Acquisition Bidco LLC 5,25% 15/07/2032	EUR	116.000	116.870	0,29
<i>Panama (31 décembre 2024: 0,83%)</i>					Belden, Inc. 3,88% 15/03/2028	EUR	250.000	251.056	0,63
Carnival Corp. 5,75% 15/01/2030	EUR	250.000	266.458	0,67	Belden, Inc. 3,38% 15/07/2031	EUR	100.000	95.700	0,24
<i>Panama total</i>			<b>266.458</b>	<b>0,67</b>	Celanese US Holdings LLC 0,63% 10/09/2028	EUR	100.000	90.060	0,22
<i>Portugal (31 décembre 2024: 1,51%)</i>					Celanese US Holdings LLC 5,00% 15/04/2031	EUR	100.000	99.500	0,25
EDP SA, FRN 4,63% 16/09/2054	EUR	300.000	304.195	0,76	EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc. 6,38% 15/12/2030	EUR	250.000	262.596	0,66
EDP SA, FRN 4,50% 27/05/2055	EUR	100.000	99.700	0,25	Graphic Packaging International LLC 2,63% 01/02/2029	EUR	100.000	95.612	0,24
EDP SA, FRN 1,88% 14/03/2082	EUR	200.000	183.250	0,46	IQVIA, Inc. 2,25% 15/01/2028	EUR	175.000	170.188	0,42
<i>Portugal total</i>			<b>587.145</b>	<b>1,47</b>	IQVIA, Inc. 2,88% 15/06/2028	EUR	100.000	98.625	0,25
<i>Espagne (31 décembre 2024: 4,72%)</i>					IQVIA, Inc. 2,25% 15/03/2029	EUR	100.000	95.700	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 8,38% 31/12/2049	EUR	200.000	221.250	0,55	Olympus Water US Holding Corp. 9,63% 15/11/2028	EUR	200.000	210.000	0,52
Banco de Sabadell SA, FRN 6,50% 31/12/2049	EUR	200.000	205.000	0,51	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 2,88% 30/04/2028	EUR	200.000	195.025	0,49
Banco Santander SA, FRN 7,00% 20/08/2173	EUR	200.000	212.024	0,53	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 9,50% 15/07/2028	EUR	100.000	105.119	0,26
CaixaBank SA, FRN 5,88% 31/12/2049	EUR	200.000	207.277	0,52	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	200.000	193.274	0,48
eDreams ODIGEO SA 4,88% 30/12/2030	EUR	227.000	226.645	0,57	VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	100.000	87.172	0,22
					<i>États-Unis total</i>			<b>2.594.978</b>	<b>6,48</b>
					<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>39.046.028</b>	<b>97,58</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 0,00%)</b>				
<i>Italie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55% 25/02/2027	EUR	250.000	252.005	0,63
<i>Italie total</i>			<u>252.005</u>	<u>0,63</u>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<u>252.005</u>	<u>0,63</u>
<b>Total des Obligations</b>			<u>39.298.033</u>	<u>98,21</u>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
EUR	1.156.044	GBP	974.209	03/07/2025	Barclays	18.825	0,05
EUR	131.745	GBP	111.000	03/07/2025	HSBC	2.172	0,01
EUR	119.028	GBP	100.319	03/07/2025	Morgan Stanley	1.923	-
EUR	231.090	GBP	197.636	05/08/2025	Morgan Stanley	890	-
EUR	1.155.382	GBP	990.802	05/08/2025	RBC	1.333	-
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	1.491.011	GBP	1.276.590	02/07/2025	Barclays	722	-
EUR	5.297.730	GBP	4.516.122	02/07/2025	Morgan Stanley	25.620	0,07
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,07%)</b>						<b>51.485</b>	<b>0,13</b>
GBP	194.726	EUR	228.231	03/07/2025	Barclays	(923)	-
GBP	990.802	EUR	1.157.745	03/07/2025	RBC	(1.157)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	34.760	EUR	41.229	02/07/2025	Barclays	(650)	-
GBP	5.722.914	EUR	6.821.344	02/07/2025	BNP Paribas	(140.427)	(0,35)
GBP	18.606	EUR	21.951	02/07/2025	Morgan Stanley	(230)	-
GBP	16.432	EUR	19.484	02/07/2025	Morgan Stanley	(301)	-
GBP	4.516.122	EUR	5.286.870	04/08/2025	Morgan Stanley	(26.360)	(0,07)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,08)%)</b>						<b>(170.048)</b>	<b>(0,42)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	39.349.518	98,34
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(170.048)	(0,42)
Liquidités	651.553	1,63
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 1,00%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	EUR	113
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>1.208.900</b>
Autres actifs et passifs		(1.027.195)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>40.012.728</b>
		<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	92,89
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,80
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,28
Organismes de placement collectif	2,89
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,12
Autres actifs	3,02
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Credit Agricole SA 2,00% 25/03/2029	EUR	500.000	481.493	0,11
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 98,55%)</b>					Credit Agricole SA, FRN 0,50% 21/09/2029	EUR	700.000	650.862	0,14
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,07%)</i>					Credit Agricole SA 0,88% 14/01/2032	EUR	1.500.000	1.289.296	0,28
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4,25% 03/05/2030	EUR	1.000.000	1.042.501	0,23	Credit Agricole SA 4,00% 18/01/2033	EUR	700.000	733.870	0,16
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4,38% 03/05/2033	EUR	223.000	234.000	0,05	Credit Agricole SA, FRN 5,50% 28/08/2033	EUR	2.000.000	2.129.068	0,46
Toyota Finance Australia Ltd. 2,28% 21/10/2027	EUR	700.000	697.373	0,15	Credit Agricole SA 3,88% 28/11/2034	EUR	200.000	206.159	0,05
Toyota Finance Australia Ltd. 3,39% 18/03/2030	EUR	500.000	509.876	0,11	Credit Agricole SA 4,13% 26/02/2036	EUR	600.000	620.103	0,14
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,97% 12/03/2036	EUR	750.000	759.306	0,17	Danone SA 1,21% 03/11/2028	EUR	300.000	287.126	0,06
Woolworths Group Ltd. 3,75% 25/10/2032	EUR	474.000	477.854	0,10	Engie SA 0,00% 04/03/2027	EUR	1.600.000	1.538.311	0,34
<i>Australie total</i>					Engie SA 1,50% 27/03/2028	EUR	1.300.000	1.265.950	0,28
			<b>3.720.910</b>	<b>0,81</b>	Engie SA 3,88% 06/01/2031	EUR	100.000	103.847	0,02
<i>Belgique (31 décembre 2024: 2,04%)</i>					Engie SA 3,63% 06/03/2031	EUR	500.000	512.445	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,13% 02/12/2027	EUR	800.000	794.640	0,17	Engie SA 1,00% 26/10/2036	EUR	1.900.000	1.418.857	0,31
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,50% 18/04/2030	EUR	1.575.000	1.500.082	0,33	Engie SA 1,25% 24/10/2041	EUR	2.100.000	1.364.959	0,30
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,38% 19/05/2033	EUR	438.000	440.427	0,09	Engie SA 4,50% 06/09/2042	EUR	900.000	923.736	0,20
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,75% 22/03/2037	EUR	1.000.000	1.005.062	0,22	Engie SA 4,25% 06/03/2044	EUR	100.000	98.485	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,70% 02/04/2040	EUR	700.000	685.626	0,15	Orange SA 2,00% 15/01/2029	EUR	600.000	589.110	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4,13% 19/05/2045	EUR	600.000	596.802	0,13	Orange SA 1,88% 12/09/2030	EUR	300.000	285.407	0,06
Euroclear Bank SA 3,63% 13/10/2027	EUR	100.000	102.424	0,02	Orange SA 2,38% 18/05/2032	EUR	600.000	572.603	0,12
KBC Group NV 4,38% 06/12/2031	EUR	800.000	854.291	0,19	Orange SA 0,63% 16/12/2033	EUR	400.000	321.612	0,07
KBC Group NV, FRN 4,88% 25/04/2033	EUR	1.500.000	1.560.030	0,34	Orange SA 0,75% 29/06/2034	EUR	600.000	478.932	0,10
KBC Group NV, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	2.600.000	2.721.294	0,59	Orange SA 3,88% 11/09/2035	EUR	500.000	513.279	0,11
<i>Belgique total</i>					Schneider Electric SE 1,50% 15/01/2028	EUR	200.000	196.047	0,04
			<b>10.260.678</b>	<b>2,23</b>	Societe Generale SA 2,13% 27/09/2028	EUR	300.000	294.243	0,06
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,48%)</i>					Societe Generale SA, FRN 4,25% 06/12/2030	EUR	900.000	936.854	0,20
Toronto-Dominion Bank (The) 3,13% 03/08/2032	EUR	648.000	637.218	0,14	Sodexo SA 1,00% 17/07/2028	EUR	1.250.000	1.192.080	0,26
<i>Canada total</i>					Sodexo SA 1,00% 27/04/2029	EUR	1.150.000	1.075.613	0,23
			<b>637.218</b>	<b>0,14</b>	TotalEnergies SE, FRN 1,63% 31/12/2049	EUR	300.000	287.610	0,06
<i>Danemark (31 décembre 2024: 1,16%)</i>					TotalEnergies SE, FRN 2,00% 31/12/2049	EUR	1.390.000	1.362.446	0,30
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028	EUR	1.200.000	1.251.788	0,27	TotalEnergies SE, FRN 2,13% 31/12/2049	EUR	581.000	501.143	0,11
Danske Bank A/S, FRN 3,88% 09/01/2032	EUR	2.900.000	2.986.977	0,65	TotalEnergies SE, FRN 3,25% 31/12/2049	EUR	1.962.000	1.727.116	0,38
<i>Danemark total</i>					TotalEnergies SE, FRN 4,12% 31/12/2049	EUR	1.500.000	1.515.344	0,33
			<b>4.238.765</b>	<b>0,92</b>	TotalEnergies SE, FRN 4,50% 31/12/2049	EUR	200.000	199.784	0,04
<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,15%)</i>					Veolia Environnement SA, FRN 1,63% 31/12/2049	EUR	1.500.000	1.470.060	0,32
Nordea Bank Abp 2,88% 24/08/2032	EUR	650.000	633.750	0,14	<i>France total</i>				
<i>Finlande total</i>								<b>48.277.881</b>	<b>10,50</b>
			<b>633.750</b>	<b>0,14</b>	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 3,80%)</i>				
<i>France (31 décembre 2024: 13,00%)</i>					Allianz SE, FRN 4,25% 05/07/2052	EUR	800.000	821.039	0,18
Alstom SA 0,50% 27/07/2030	EUR	1.100.000	971.760	0,21	Allianz SE, FRN 5,82% 25/07/2053	EUR	400.000	449.925	0,10
Autoroutes du Sud de la France SA 1,38% 21/02/2031	EUR	400.000	365.847	0,08	Bertelsmann SE & Co. KGaA 3,50% 29/05/2029	EUR	600.000	614.912	0,13
AXA SA, FRN 1,38% 07/10/2041	EUR	900.000	799.297	0,17	Commerzbank AG, FRN 4,63% 21/03/2028	EUR	200.000	207.041	0,05
AXA SA, FRN 1,88% 10/07/2042	EUR	2.753.000	2.447.461	0,54	Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	5.300.000	5.438.011	1,18
AXA SA, FRN 5,50% 11/07/2043	EUR	668.000	732.966	0,16	Commerzbank AG, FRN 6,50% 06/12/2032	EUR	1.800.000	1.923.538	0,42
AXA SA, FRN 3,38% 06/07/2047	EUR	740.000	746.940	0,16	Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	1.500.000	1.640.291	0,36
AXA SA, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	351.000	351.284	0,08	Commerzbank AG, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	800.000	795.300	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,38% 16/07/2028	EUR	400.000	385.575	0,08	Covestro AG 4,75% 15/11/2028	EUR	500.000	528.914	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,63% 03/11/2028	EUR	200.000	186.246	0,04	Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028	EUR	1.700.000	1.742.270	0,38
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,75% 01/02/2033	EUR	800.000	819.541	0,18	Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	800.000	800.147	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,75% 03/02/2034	EUR	500.000	508.258	0,11	Deutsche Bank AG, FRN 4,13% 04/04/2030	EUR	1.200.000	1.239.803	0,27
BNP Paribas SA 0,13% 04/09/2026	EUR	800.000	781.001	0,17	Deutsche Bank AG, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	1.300.000	1.218.697	0,27
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/02/2028	EUR	1.300.000	1.259.417	0,27	Deutsche Bank AG, FRN 4,50% 12/07/2035	EUR	300.000	312.113	0,07
BNP Paribas SA, FRN 1,13% 17/04/2029	EUR	2.000.000	1.915.061	0,42	E.ON SE 0,10% 19/12/2028	EUR	500.000	459.183	0,10
BNP Paribas SA, FRN 3,58% 15/01/2031	EUR	2.200.000	2.238.774	0,49	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	100.000	99.671	0,02
BNP Paribas SA, FRN 4,75% 13/11/2032	EUR	1.000.000	1.072.644	0,23	Volkswagen Bank GmbH 4,63% 03/05/2031	EUR	300.000	314.712	0,07
BNP Paribas SA, FRN 3,95% 18/02/2037	EUR	800.000	796.886	0,17	Volkswagen Bank GmbH 3,50% 19/06/2031	EUR	1.300.000	1.296.454	0,28
BPCE SA 0,25% 14/01/2031	EUR	500.000	430.511	0,09	Volkswagen Financial Services AG 0,88% 31/01/2028	EUR	1.900.000	1.810.682	0,39
BPCE SA 1,00% 14/01/2032	EUR	500.000	428.666	0,09	Volkswagen Financial Services AG 0,38% 12/02/2030	EUR	261.000	229.591	0,05
BPCE SA 4,00% 29/11/2032	EUR	200.000	209.501	0,05	Volkswagen Financial Services AG 3,88% 10/09/2030	EUR	900.000	921.375	0,20
Cie de Saint-Gobain SA 2,38% 04/10/2027	EUR	500.000	499.791	0,11	Volkswagen Leasing GmbH 0,38% 20/07/2026	EUR	282.000	275.970	0,06
Cie de Saint-Gobain SA 3,50% 18/01/2029	EUR	800.000	821.711	0,18	Volkswagen Leasing GmbH 4,00% 11/04/2031	EUR	500.000	514.536	0,11
Cie de Saint-Gobain SA 2,63% 10/08/2032	EUR	900.000	864.175	0,19	Vonovia SE 0,63% 09/07/2026	EUR	200.000	196.496	0,04
Cie de Saint-Gobain SA 3,50% 04/04/2033	EUR	900.000	905.340	0,20	Vonovia SE 5,00% 23/11/2030	EUR	100.000	108.253	0,02
Cie de Saint-Gobain SA 3,63% 09/08/2036	EUR	600.000	595.378	0,13	Vonovia SE 2,38% 25/03/2032	EUR	200.000	186.779	0,04
					Vonovia SE 0,75% 01/09/2032	EUR	1.700.000	1.395.319	0,30

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Vonovia SE 1,63% 07/10/2039	EUR	1.000.000	722.919	0,16	Heathrow Funding Ltd. 1,88%				
Vonovia SE 1,63% 01/09/2051	EUR	800.000	450.680	0,10	12/07/2032	EUR	300.000	269.515	0,06
<i>Allemagne total</i>			<b>26.714.621</b>	<b>5,81</b>	Heathrow Funding Ltd. 1,88%				
<i>Grèce (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					14/03/2034	EUR	1.047.000	900.492	0,19
Eurobank SA, FRN 2,88% 07/07/2028	EUR	257.000	256.887	0,06	<i>Jersey total</i>			<b>3.783.727</b>	<b>0,82</b>
Eurobank SA, FRN 4,00% 24/09/2030	EUR	1.500.000	1.537.041	0,33	<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 6,34%)</i>				
<i>Grèce total</i>			<b>1.793.928</b>	<b>0,39</b>	Aroundtown SA 3,50% 13/05/2030	EUR	1.800.000	1.770.539	0,38
<i>Irlande (31 décembre 2024: 2,38%)</i>					Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3,55% 13/09/2029	EUR	100.000	102.716	0,02
AIB Group plc, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	500.000	497.658	0,11	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,34% 13/08/2041	EUR	300.000	203.330	0,04
AIB Group plc, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	900.000	968.602	0,21	DH Europe Finance II Sarl 0,45%	EUR	700.000	662.634	0,14
AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	1.050.000	1.104.517	0,24	18/03/2028				
AIB Group plc, FRN 5,25% 23/10/2031	EUR	700.000	767.276	0,17	DH Europe Finance II Sarl 0,75%	EUR	200.000	174.411	0,04
Bank of Ireland Group plc, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	784.000	845.423	0,18	18/09/2031	EUR	3.500.000	3.043.270	0,66
CCEP Finance Ireland DAC 1,50% 06/05/2041	EUR	500.000	357.498	0,08	Highland Holdings Sarl 0,93% 15/12/2031	EUR	2.000.000	1.762.019	0,38
CRH SMW Finance DAC 1,25% 05/11/2026	EUR	1.160.000	1.142.525	0,25	03/09/2030				
CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2027	EUR	2.100.000	2.163.932	0,47	Holcim Finance Luxembourg SA 0,63% 19/01/2033	EUR	1.500.000	1.224.616	0,27
CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2031	EUR	800.000	831.507	0,18	Logicor Financing Sarl 4,25% 18/07/2029	EUR	300.000	308.781	0,07
Glencore Capital Finance DAC 3,75% 04/02/2032	EUR	500.000	501.477	0,11	Medtronic Global Holdings SCA 1,13% 07/03/2027	EUR	1.500.000	1.469.607	0,32
Glencore Capital Finance DAC 1,25% 01/03/2033	EUR	2.211.000	1.850.397	0,40	Medtronic Global Holdings SCA 0,38% 15/10/2028	EUR	1.500.000	1.395.371	0,30
<i>Irlande total</i>			<b>11.030.812</b>	<b>2,40</b>	Medtronic Global Holdings SCA 1,63% 07/03/2031	EUR	800.000	742.109	0,16
<i>Italie (31 décembre 2024: 7,07%)</i>					Medtronic Global Holdings SCA 3,38% 15/10/2034	EUR	780.000	776.497	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 04/12/2028	EUR	1.300.000	1.263.777	0,27	Medtronic Global Holdings SCA 1,50% 02/07/2039	EUR	500.000	375.431	0,08
Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 15/01/2030	EUR	700.000	667.107	0,15	Medtronic Global Holdings SCA 1,38% 15/10/2040	EUR	200.000	141.234	0,03
Banco BPM SpA 4,63% 29/11/2027	EUR	2.600.000	2.720.266	0,59	Medtronic Global Holdings SCA 1,63% 15/10/2050	EUR	50.000	29.958	0,01
Banco BPM SpA 3,38% 21/01/2030	EUR	1.000.000	1.013.618	0,22	Richemont International Holding SA 1,50% 26/03/2030	EUR	300.000	282.954	0,06
Enel SpA, FRN 1,38% 08/09/2173	EUR	1.986.000	1.912.255	0,42	Segro Capital Sarl 1,88% 23/03/2030	EUR	750.000	707.310	0,15
Enel SpA, FRN 1,88% 31/12/2049	EUR	250.000	222.186	0,05	Segro Capital Sarl 0,50% 22/09/2031	EUR	1.900.000	1.588.786	0,35
Enel SpA, FRN 2,25% 31/12/2049	EUR	900.000	886.744	0,19	SELP Finance Sarl 1,50% 20/12/2026	EUR	2.775.000	2.726.006	0,59
Enel SpA, FRN 3,38% 31/12/2049	EUR	1.200.000	1.202.683	0,26	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	4.015.000	4.083.680	0,89
Enel SpA, FRN 4,50% 31/12/2049	EUR	500.000	496.215	0,11	SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029	EUR	1.600.000	1.461.734	0,32
Enel SpA, FRN 6,38% 31/12/2049	EUR	1.800.000	1.942.071	0,42	SELP Finance Sarl 3,75% 16/01/2032	EUR	1.000.000	1.002.268	0,22
Enel SpA, FRN 6,63% 31/12/2049	EUR	500.000	557.925	0,12	SES SA 4,13% 24/06/2030	EUR	216.000	217.830	0,05
ENI SpA 3,63% 29/01/2029	EUR	500.000	515.549	0,11	Shurgard Luxembourg Sarl 4,00% 27/05/2035	EUR	500.000	498.990	0,11
ENI SpA 1,00% 11/10/2034	EUR	500.000	397.747	0,09	Traton Finance Luxembourg SA 4,50% 23/11/2026	EUR	300.000	307.393	0,07
Generali 3,55% 15/01/2034	EUR	500.000	502.785	0,11	Traton Finance Luxembourg SA 0,75% 24/03/2029	EUR	600.000	552.366	0,12
Generali, FRN 5,50% 27/10/2047	EUR	250.000	263.481	0,06	Traton Finance Luxembourg SA 3,75% 14/01/2031	EUR	900.000	908.836	0,20
Intesa Sanpaolo SpA 1,00% 19/11/2026	EUR	1.410.000	1.387.227	0,30	Traton Finance Luxembourg SA 1,25% 24/03/2033	EUR	1.100.000	912.372	0,20
Intesa Sanpaolo SpA 0,75% 16/03/2028	EUR	1.600.000	1.527.125	0,33	Tyco Electronics Group SA 0,00% 16/02/2029	EUR	1.500.000	1.365.086	0,30
Intesa Sanpaolo SpA 1,75% 04/07/2029	EUR	700.000	671.325	0,15	Tyco Electronics Group SA 3,25% 31/01/2033	EUR	2.021.000	2.003.993	0,44
Intesa Sanpaolo SpA 5,13% 29/08/2031	EUR	2.650.000	2.920.816	0,64	<i>Luxembourg total</i>			<b>32.802.127</b>	<b>7,14</b>
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	200.000	203.954	0,04	<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 13,69%)</i>				
Intesa Sanpaolo SpA 5,63% 08/03/2033	EUR	294.000	333.009	0,07	ABB Finance BV 0,00% 19/01/2030	EUR	200.000	176.985	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 4,27% 14/11/2036	EUR	500.000	504.653	0,11	ABN AMRO Bank NV, FRN 5,13%	EUR	800.000	836.029	0,18
Italgas SpA 0,00% 16/02/2028	EUR	2.050.000	1.912.263	0,42	22/02/2033				
Italgas SpA 1,00% 11/12/2031	EUR	507.000	440.152	0,10	ABN AMRO Bank NV, FRN 5,50% 21/09/2033	EUR	2.100.000	2.232.821	0,49
Snam SpA 0,63% 30/06/2031	EUR	950.000	817.408	0,18	American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	2.000.000	1.948.855	0,42
Snam SpA 3,38% 26/11/2031	EUR	800.000	803.607	0,17	American Medical Systems Europe BV 3,38% 08/03/2029	EUR	2.250.000	2.299.442	0,50
Snam SpA 1,00% 12/09/2034	EUR	500.000	398.675	0,09	American Medical Systems Europe BV 1,63% 08/03/2031	EUR	2.025.000	1.877.170	0,41
UniCredit SpA, FRN 5,85% 15/11/2027	EUR	400.000	418.099	0,09	American Medical Systems Europe BV 3,00% 08/03/2031	EUR	500.000	499.118	0,11
UniCredit SpA 0,85% 19/01/2031	EUR	627.000	557.237	0,12	American Medical Systems Europe BV 3,50% 08/03/2032	EUR	600.000	612.145	0,13
UniCredit SpA, FRN 2,73% 15/01/2032	EUR	300.000	297.626	0,06	American Medical Systems Europe BV 1,88% 08/03/2034	EUR	1.200.000	1.068.456	0,23
UniCredit SpA 1,63% 18/01/2032	EUR	400.000	362.358	0,08	BP Capital Markets BV 3,77% 12/05/2030	EUR	549.000	568.983	0,12
UniCredit SpA, FRN 3,80% 16/01/2033	EUR	300.000	302.654	0,07	BP Capital Markets BV 0,93% 04/12/2040	EUR	390.000	246.171	0,05
UniCredit SpA, FRN 5,38% 16/04/2034	EUR	500.000	528.653	0,11	BP Capital Markets BV 1,47% 21/09/2041	EUR	1.197.000	816.643	0,18
UniCredit SpA 4,20% 11/06/2034	EUR	200.000	205.045	0,04	CRH Funding BV 1,63% 05/05/2030	EUR	865.000	812.912	0,18
<i>Italie total</i>			<b>29.156.295</b>	<b>6,34</b>	Digital Dutch Finco BV 1,00% 15/01/2032	EUR	500.000	424.348	0,09
<i>Japon (31 décembre 2024: 1,09%)</i>					Digital Dutch Finco BV 3,88% 15/07/2034	EUR	569.000	561.662	0,12
East Japan Railway Co. 1,10% 15/09/2039	EUR	400.000	283.322	0,06	Digital Dutch Finco BV 3,88% 15/03/2035	EUR	500.000	491.613	0,11
East Japan Railway Co. 4,39% 05/09/2043	EUR	500.000	519.521	0,12	Digital Intrepid Holding BV 0,63% 15/07/2031	EUR	500.000	420.867	0,09
NTT Finance Corp. 0,34% 03/03/2030	EUR	1.005.000	885.543	0,19	EDP Finance BV 1,50% 22/11/2027	EUR	573.000	561.468	0,12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,25% 21/11/2026	EUR	972.000	969.732	0,21					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,38% 09/07/2032	EUR	200.000	175.916	0,04					
<i>Japon total</i>			<b>2.834.034</b>	<b>0,62</b>					
<i>Jersey (31 décembre 2024: 0,76%)</i>									
Glencore Finance Europe Ltd. 1,50% 15/10/2026	EUR	500.000	493.354	0,11					
Heathrow Funding Ltd. 1,50% 11/02/2030	EUR	2.281.000	2.120.366	0,46					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Enel Finance International NV, STEP 0,63% 28/05/2029	EUR	950.000	874.226	0,19	CaixaBank SA, FRN 6,13% 30/05/2034	EUR	2.400.000	2.614.780	0,57
Enel Finance International NV 0,88% 17/01/2031	EUR	1.693.000	1.504.391	0,33	CaixaBank SA, FRN 5,13% 19/07/2034	EUR	1.200.000	1.322.348	0,29
Enel Finance International NV 4,50% 20/02/2043	EUR	200.000	202.840	0,04	CaixaBank SA, FRN 4,00% 05/03/2037	EUR	800.000	798.328	0,17
Haleon Netherlands Capital BV 1,75% 29/03/2030	EUR	500.000	475.353	0,10	Cellnex Finance Co., SA 3,50%	EUR	300.000	298.852	0,07
Haleon Netherlands Capital BV 2,13% 29/03/2034	EUR	1.073.000	972.577	0,21	Cellnex Finance Co., SA 2,00%	EUR	300.000	269.646	0,06
ING Groep NV, FRN 3,50% 03/09/2030	EUR	1.500.000	1.525.962	0,33	Cellnex Finance Co., SA 2,00%	EUR	700.000	622.524	0,14
ING Groep NV, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	200.000	188.457	0,04	Cellnex Telecom SA 1,88% 26/06/2029	EUR	500.000	480.100	0,10
ING Groep NV, FRN 5,25% 14/11/2033	EUR	1.600.000	1.783.486	0,39	Ferrovial Emisiones SA 0,54% 12/11/2028	EUR	1.100.000	1.029.215	0,22
ING Groep NV, FRN 4,13% 20/05/2036	EUR	600.000	608.647	0,13	<i>Espagne total</i>		<b>29.722.665</b>	<b>6,47</b>	
Mercedes-Benz International Finance BV 3,70% 30/05/2031	EUR	159.000	164.055	0,04	<i>Suède (31 décembre 2024: 1,39%)</i>				
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1,13% 30/09/2027	EUR	500.000	486.930	0,11	Svenska Handelsbanken AB 0,13% 03/11/2026	EUR	814.000	791.910	0,17
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0,75% 19/05/2030	EUR	828.000	751.935	0,16	Svenska Handelsbanken AB 0,05% 06/09/2028	EUR	1.200.000	1.109.953	0,24
RELX Finance BV 1,50% 13/05/2027	EUR	3.554.000	3.497.020	0,76	Svenska Handelsbanken AB 2,63% 05/09/2029	EUR	700.000	699.722	0,15
RELX Finance BV 0,50% 10/03/2028	EUR	3.900.000	3.700.449	0,81	Swedbank AB 0,20% 12/01/2028	EUR	600.000	564.786	0,12
RELX Finance BV 3,75% 12/06/2031	EUR	1.550.000	1.605.197	0,35	Volvo Treasury AB 3,00% 20/05/2030	EUR	391.000	391.173	0,09
RELX Finance BV 3,38% 20/03/2033	EUR	450.000	448.282	0,10	<i>Suède total</i>		<b>3.557.544</b>	<b>0,77</b>	
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,13% 27/05/2033	EUR	100.000	99.903	0,02	<i>Suisse (31 décembre 2024: 3,03%)</i>				
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 27/05/2036	EUR	1.000.000	1.006.919	0,22	UBS Group AG 1,25% 01/09/2026	EUR	1.778.000	1.754.594	0,38
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 24/02/2043	EUR	500.000	485.528	0,11	UBS Group AG, FRN 0,65% 14/01/2028	EUR	1.444.000	1.403.904	0,31
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 22/02/2044	EUR	500.000	477.665	0,10	UBS Group AG, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	1.900.000	2.139.918	0,47
Stellantis NV 3,88% 06/06/2031	EUR	1.000.000	999.605	0,22	UBS Group AG, FRN 2,88% 02/04/2032	EUR	2.933.000	2.868.363	0,62
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00% 25/02/2028	EUR	550.000	514.943	0,11	UBS Group AG 0,63% 24/02/2033	EUR	250.000	203.886	0,04
Viterra Finance BV 1,00% 24/09/2028	EUR	400.000	376.313	0,08	<i>Suisse total</i>		<b>8.370.665</b>	<b>1,82</b>	
Volkswagen International Finance NV 1,88% 30/03/2027	EUR	1.000.000	987.576	0,21	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 9,53%)</i>				
Volkswagen International Finance NV 4,25% 29/03/2029	EUR	200.000	207.255	0,05	Amcork UK Finance plc 3,95% 29/05/2032	EUR	1.300.000	1.319.512	0,29
Volkswagen International Finance NV 1,63% 16/01/2030	EUR	1.809.000	1.699.444	0,37	AstraZeneca plc 3,63% 03/03/2027	EUR	1.000.000	1.021.825	0,22
Volkswagen International Finance NV 4,13% 16/11/2038	EUR	500.000	500.907	0,11	AstraZeneca plc 1,25% 12/05/2028	EUR	1.700.000	1.646.517	0,36
Volkswagen International Finance NV, FRN 4,38% 31/12/2049	EUR	300.000	284.237	0,06	AstraZeneca plc 0,38% 03/06/2029	EUR	2.241.000	2.063.875	0,45
Volkswagen International Finance NV, FRN 5,49% 31/12/2049	EUR	1.400.000	1.412.422	0,31	Barclays plc, FRN 1,11% 12/05/2032	EUR	280.000	246.013	0,05
Wolters Kluwer NV 3,00% 23/09/2026	EUR	3.819.000	3.837.909	0,83	Barclays plc, FRN 4,51% 31/01/2033	EUR	700.000	736.094	0,16
Wolters Kluwer NV 0,25% 30/03/2028	EUR	989.000	932.555	0,20	Barclays plc, FRN 5,26% 29/01/2034	EUR	1.290.000	1.417.434	0,31
Wolters Kluwer NV 3,25% 18/03/2029	EUR	2.650.000	2.703.258	0,59	Barclays plc, FRN 4,35% 08/05/2035	EUR	200.000	207.372	0,04
Wolters Kluwer NV 0,75% 03/07/2030	EUR	1.076.000	970.270	0,21	Barclays plc, FRN 3,94% 31/01/2036	EUR	1.000.000	1.001.584	0,22
Wolters Kluwer NV 3,75% 03/04/2031	EUR	600.000	622.180	0,14	BG Energy Capital plc 2,25% 21/11/2029	EUR	2.400.000	2.339.697	0,51
WPC Eurobond BV 0,95% 01/06/2030	EUR	800.000	719.294	0,16	BP Capital Markets plc 1,10% 15/11/2034	EUR	261.000	209.128	0,05
<i>Pays-Bas total</i>			<b>54.083.678</b>	<b>11,76</b>	Cadent Finance plc 0,75% 11/03/2032	EUR	2.300.000	1.926.326	0,42
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,47%)</i>					Coca-Cola Europacific Partners plc 1,50% 08/11/2027	EUR	1.800.000	1.759.814	0,38
ASB Bank Ltd. 0,25% 08/09/2028	EUR	1.100.000	1.020.669	0,22	Coca-Cola Europacific Partners plc 0,70% 12/09/2031	EUR	1.400.000	1.213.221	0,26
ASB Bank Ltd. 0,50% 24/09/2029	EUR	400.000	363.180	0,08	easylet plc 3,75% 20/03/2031	EUR	500.000	509.184	0,11
Chorus Ltd. 0,88% 05/12/2026	EUR	200.000	195.248	0,04	Manchester Airport Group Funding plc 4,00% 19/03/2035	EUR	271.000	274.482	0,06
Chorus Ltd. 3,63% 07/09/2029	EUR	360.000	368.876	0,08	Motability Operations Group plc 0,13% 20/07/2028	EUR	850.000	787.168	0,17
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>1.947.973</b>	<b>0,42</b>	Motability Operations Group plc 3,50% 17/07/2031	EUR	3.697.000	3.741.418	0,81
<i>Portugal (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Motability Operations Group plc 3,88% 24/01/2034	EUR	1.900.000	1.927.149	0,42
Banco Comercial Portugues SA, FRN 3,13% 21/10/2029	EUR	1.000.000	1.007.810	0,22	Motability Operations Group plc 4,25% 17/06/2035	EUR	800.000	827.982	0,18
Banco Comercial Portugues SA, FRN 4,75% 20/03/2037	EUR	600.000	612.510	0,13	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3,53% 20/09/2028	EUR	1.864.000	1.907.023	0,41
EDP SA 1,63% 15/04/2027	EUR	1.300.000	1.283.039	0,28	National Grid Electricity Transmission plc 0,82% 07/07/2032	EUR	1.548.000	1.302.901	0,28
<i>Portugal total</i>			<b>2.903.359</b>	<b>0,63</b>	National Grid Electricity Transmission plc 0,87% 26/11/2040	EUR	1.000.000	652.660	0,14
<i>Espagne (31 décembre 2024: 6,36%)</i>					National Grid plc 0,16% 20/01/2028	EUR	1.300.000	1.221.551	0,27
Banco de Sabadell SA, FRN 3,38% 18/02/2033	EUR	2.500.000	2.480.110	0,54	National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	2.043.000	1.892.790	0,41
Banco de Sabadell SA, FRN 6,00% 16/08/2033	EUR	2.200.000	2.353.409	0,51	National Grid plc 0,75% 01/09/2033	EUR	1.198.000	958.848	0,21
Banco Santander SA, FRN 3,25% 02/04/2029	EUR	700.000	708.811	0,15	Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	950.000	943.382	0,21
Banco Santander SA 4,88% 18/10/2031	EUR	800.000	867.355	0,19	Nationwide Building Society 0,25% 14/09/2028	EUR	1.300.000	1.205.215	0,26
Banco Santander SA, FRN 5,00% 22/04/2034	EUR	1.000.000	1.050.734	0,23	Nationwide Building Society 3,00% 03/03/2030	EUR	1.800.000	1.807.659	0,39
Bankinter SA, FRN 4,38% 03/05/2030	EUR	2.300.000	2.419.863	0,53	Nationwide Building Society, FRN 3,83% 24/07/2032	EUR	700.000	718.484	0,16
Bankinter SA, FRN 3,50% 10/09/2032	EUR	3.600.000	3.646.857	0,79	NatWest Group plc, FRN 4,77% 16/02/2029	EUR	400.000	421.453	0,09
Bankinter SA, FRN 3,63% 04/02/2033	EUR	500.000	501.162	0,11	NatWest Group plc, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	700.000	655.729	0,14
CaixaBank SA, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	2.400.000	2.322.214	0,51	NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	349.000	323.376	0,07
CaixaBank SA, FRN 0,50% 09/02/2029	EUR	1.400.000	1.323.186	0,29	NatWest Group plc, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	2.081.000	2.097.248	0,46
CaixaBank SA, FRN 5,38% 14/11/2030	EUR	1.400.000	1.532.371	0,33	NatWest Group plc, FRN 3,58% 12/09/2032	EUR	2.000.000	2.023.282	0,44
CaixaBank SA, FRN 4,13% 09/02/2032	EUR	900.000	936.912	0,20	NatWest Group plc, FRN 1,04% 14/09/2032	EUR	1.750.000	1.682.750	0,37
CaixaBank SA, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	2.000.000	2.143.888	0,47					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
NatWest Group plc, FRN 5,76% 28/02/2034	EUR	2.400.000	2.583.717	0,56	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 21/01/2030	EUR	400.000	367.458	0,08
NatWest Group plc, FRN 3,72% 25/02/2035	EUR	1.193.000	1.190.912	0,26	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,00% 12/02/2031	EUR	430.000	431.730	0,09
Reckitt Benckiser Treasury Services plc 3,63% 14/09/2028	EUR	1.100.000	1.130.691	0,25	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,75% 23/03/2032	EUR	536.000	458.026	0,10
Scottish Hydro Electric Transmission plc 3,38% 04/09/2032	EUR	3.500.000	3.483.322	0,76	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,00% 18/03/2033	EUR	400.000	339.181	0,07
Segro plc 3,50% 24/09/2032	EUR	800.000	792.993	0,17	Hyundai Capital America 3,50% 26/06/2031	EUR	323.000	323.090	0,07
Severn Trent Utilities Finance plc 4,00% 05/03/2034	EUR	400.000	408.467	0,09	Illinois Tool Works, Inc. 0,63% 05/12/2027	EUR	400.000	383.698	0,08
Severn Trent Utilities Finance plc 3,88% 04/08/2035	EUR	1.630.000	1.639.682	0,36	McDonald's Corp. 1,75% 03/05/2028	EUR	900.000	881.191	0,19
SSE plc 1,38% 04/09/2027	EUR	1.800.000	1.759.402	0,38	McDonald's Corp. 2,63% 11/06/2029	EUR	800.000	796.893	0,17
Thames Water Utilities Finance plc 0,88% 31/01/2030	EUR	130.000	83.064	0,02	McDonald's Corp. 0,88% 04/10/2033	EUR	1.164.000	955.158	0,21
Thames Water Utilities Finance plc 1,25% 31/01/2034	EUR	300.000	192.482	0,04	McDonald's Corp. 4,25% 07/03/2035	EUR	648.000	678.014	0,15
United Utilities Water Finance plc 3,50% 27/02/2033	EUR	1.000.000	992.236	0,22	McDonald's Corp. 4,13% 28/11/2035	EUR	900.000	928.813	0,20
Vodafone Group plc 2,50% 24/05/2039	EUR	200.000	170.936	0,04	Merck & Co., Inc. 1,38% 02/11/2036	EUR	300.000	241.538	0,05
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>59.418.050</b>	<b>12,93</b>	Morgan Stanley 1,88% 27/04/2027	EUR	1.165.000	1.156.663	0,25
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 24,51%)</i>					Morgan Stanley, FRN 4,66% 02/03/2029	EUR	1.000.000	1.048.537	0,23
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	5.136.000	4.946.035	1,08	Morgan Stanley, FRN 0,50% 26/10/2029	EUR	4.214.000	3.907.668	0,85
AbbVie, Inc. 2,63% 15/11/2028	EUR	3.620.000	3.624.417	0,79	Morgan Stanley, FRN 3,79% 21/03/2030	EUR	900.000	926.243	0,20
AbbVie, Inc. 2,13% 17/11/2028	EUR	900.000	887.623	0,19	Morgan Stanley, FRN 0,50% 07/02/2031	EUR	1.400.000	1.246.109	0,27
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	887.000	802.418	0,17	Morgan Stanley, FRN 3,52% 22/05/2031	EUR	1.438.000	1.460.407	0,32
Alphabet, Inc. 3,00% 06/05/2033	EUR	2.300.000	2.280.880	0,50	Netflix, Inc. 3,63% 15/05/2027	EUR	1.600.000	1.634.937	0,36
Alphabet, Inc. 4,00% 06/05/2054	EUR	600.000	589.772	0,13	Netflix, Inc. 4,63% 15/05/2029	EUR	1.250.000	1.335.280	0,29
American International Group, Inc. 1,88% 21/06/2027	EUR	3.080.000	3.037.379	0,66	Netflix, Inc. 3,88% 15/11/2029	EUR	961.000	1.003.902	0,22
Amphenol Corp. 3,13% 16/06/2032	EUR	1.064.000	1.055.814	0,23	Netflix, Inc. 3,63% 15/06/2030	EUR	545.000	564.159	0,12
AT&T, Inc. 1,80% 05/09/2026	EUR	1.400.000	1.390.682	0,30	PepsiCo, Inc. 0,40% 09/10/2032	EUR	1.265.000	1.044.723	0,23
AT&T, Inc. 3,38% 15/03/2034	EUR	200.000	196.808	0,04	Prologis Euro Finance LLC 0,25% 10/09/2027	EUR	726.000	690.881	0,15
AT&T, Inc. 1,80% 14/09/2039	EUR	400.000	310.778	0,07	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 16/02/2041	EUR	200.000	127.821	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,66% 25/04/2028	EUR	332.000	327.431	0,07	Prologis Euro Finance LLC 4,25% 31/01/2043	EUR	450.000	446.734	0,10
Bank of America Corp., FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	2.700.000	2.528.985	0,55	Prologis Euro Finance LLC 1,50% 10/09/2049	EUR	200.000	119.322	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,38% 09/05/2030	EUR	1.700.000	1.608.860	0,35	Realty Income Corp. 4,88% 06/07/2030	EUR	4.300.000	4.611.084	1,00
Bank of America Corp., FRN 0,69% 22/03/2031	EUR	500.000	448.200	0,10	Realty Income Corp. 3,38% 20/06/2031	EUR	307.000	305.917	0,07
Bank of America Corp., FRN 1,10% 24/05/2032	EUR	1.271.000	1.126.817	0,25	Realty Income Corp. 5,13% 06/07/2034	EUR	400.000	436.650	0,10
Becton Dickinson & Co. 1,90% 15/12/2026	EUR	356.000	353.194	0,08	Stryker Corp. 3,38% 11/12/2028	EUR	1.300.000	1.329.430	0,29
Booking Holdings, Inc. 3,13% 09/05/2031	EUR	602.000	600.281	0,13	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,50% 01/03/2028	EUR	1.400.000	1.329.914	0,29
Booking Holdings, Inc. 4,50% 15/11/2031	EUR	1.801.000	1.924.296	0,42	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,95% 24/07/2029	EUR	100.000	97.151	0,02
Booking Holdings, Inc. 4,75% 15/11/2034	EUR	1.139.000	1.231.988	0,27	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,38% 15/04/2032	EUR	300.000	286.492	0,06
Brambles USA, Inc. 3,63% 02/04/2033	EUR	900.000	909.136	0,20	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,50% 01/10/2039	EUR	200.000	148.956	0,03
Carrier Global Corp. 4,13% 29/05/2028	EUR	2.100.000	2.182.654	0,47	T-Mobile USA, Inc. 3,15% 11/02/2032	EUR	730.000	722.921	0,16
Carrier Global Corp. 4,50% 29/11/2032	EUR	1.500.000	1.595.704	0,35	T-Mobile USA, Inc. 3,80% 11/02/2045	EUR	700.000	647.808	0,14
Cencora, Inc. 2,88% 22/05/2028	EUR	600.000	602.396	0,13	Toyota Motor Credit Corp. 0,25% 16/07/2026	EUR	300.000	293.843	0,06
Cencora, Inc. 3,63% 22/05/2032	EUR	1.944.000	1.961.268	0,43	Toyota Motor Credit Corp. 4,05% 13/09/2029	EUR	600.000	628.926	0,14
Citigroup, Inc. 1,25% 10/04/2029	EUR	755.000	716.916	0,16	Toyota Motor Credit Corp. 3,85% 24/07/2030	EUR	1.200.000	1.247.921	0,27
Citigroup, Inc., FRN 4,11% 22/09/2033	EUR	628.000	654.768	0,14	Toyota Motor Credit Corp. 3,63% 15/07/2031	EUR	2.200.000	2.252.184	0,49
Coca-Cola Co. (The) 1,25% 08/03/2031	EUR	501.000	458.155	0,10	Unilever Capital Corp. 3,38% 22/05/2035	EUR	1.014.000	1.006.902	0,22
Coca-Cola Co. (The) 0,38% 15/03/2033	EUR	1.300.000	1.052.833	0,23	Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	1.500.000	1.561.556	0,34
Coca-Cola Co. (The) 0,80% 15/03/2040	EUR	500.000	335.869	0,07	Westlake Corp. 1,63% 17/07/2029	EUR	5.032.000	4.724.170	1,03
Coca-Cola Co. (The) 1,00% 09/03/2041	EUR	500.000	338.289	0,07	WP Carey, Inc. 4,25% 23/07/2032	EUR	1.100.000	1.134.214	0,25
Coca-Cola Co. (The) 3,75% 15/08/2053	EUR	500.000	469.850	0,10	WP Carey, Inc. 3,70% 19/11/2034	EUR	400.000	387.564	0,08
Corning, Inc. 4,13% 15/05/2031	EUR	1.950.000	2.037.346	0,44	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,16% 15/11/2027	EUR	1.000.000	966.691	0,21
Dow Chemical Co. (The) 1,88% 15/03/2040	EUR	300.000	219.263	0,05	<i>États-Unis total</i>			<b>116.019.589</b>	<b>25,24</b>
Eli Lilly & Co. 1,70% 01/11/2049	EUR	800.000	538.454	0,12	<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>451.908.269</b>	<b>98,30</b>
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3,25% 19/05/2029	EUR	896.000	901.458	0,20	<b>Total des Obligations</b>			<b>451.908.269</b>	<b>98,30</b>
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4,00% 19/05/2034	EUR	212.000	212.570	0,05					
Equinix, Inc., FRN 1,00% 15/03/2033	EUR	1.250.000	1.025.997	0,22					
Equitable Financial Life Global Funding 0,60% 16/06/2028	EUR	3.000.000	2.826.166	0,61					
Exxon Mobil Corp. 0,52% 26/06/2028	EUR	1.840.000	1.736.818	0,38					
Exxon Mobil Corp. 0,84% 26/06/2032	EUR	2.897.000	2.477.999	0,54					
Exxon Mobil Corp. 1,41% 26/06/2039	EUR	100.000	72.321	0,02					
Fiserv, Inc. 4,50% 24/05/2031	EUR	2.100.000	2.220.101	0,48					
Ford Motor Credit Co. LLC 3,62% 27/07/2028	EUR	389.000	389.416	0,08					
General Mills, Inc. 3,60% 17/04/2032	EUR	2.800.000	2.809.453	0,61					
Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	5.060.000	5.308.156	1,15					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,63% 27/07/2026	EUR	689.000	684.927	0,15					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,25% 26/01/2028	EUR	1.420.000	1.342.930	0,29					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,00% 01/11/2028	EUR	300.000	294.407	0,06					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 09/05/2029	EUR	2.960.000	2.752.841	0,60					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	116.485	GBP	99.397	02/07/2025	HSBC	450	-
EUR	40.385.331	GBP	34.427.021	02/07/2025	Morgan Stanley	195.301	0,04
EUR	66.147	GBP	56.558	04/08/2025	Barclays	267	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,07%)</b>						<b>196.018</b>	<b>0,04</b>
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	141.287	EUR	165.319	02/07/2025	Barclays	(380)	-
GBP	56.416	EUR	66.439	02/07/2025	Barclays	(579)	-
GBP	188.204	EUR	220.461	02/07/2025	Barclays	(752)	-
GBP	126.937	EUR	149.487	02/07/2025	Barclays	(1.302)	-
GBP	74.588	EUR	88.550	02/07/2025	Barclays	(1.476)	-
GBP	112.509	EUR	133.409	02/07/2025	Barclays	(2.066)	-
GBP	106.421	EUR	126.697	02/07/2025	Barclays	(2.461)	-
GBP	170.836	EUR	202.627	02/07/2025	Barclays	(3.194)	-
GBP	187.641	EUR	222.507	02/07/2025	Barclays	(3.455)	-
GBP	33.237.897	EUR	39.617.428	02/07/2025	BNP Paribas	(815.579)	(0,18)
GBP	123.680	EUR	145.206	02/07/2025	Morgan Stanley	(822)	-
GBP	90.928	EUR	106.410	04/08/2025	Barclays	(494)	-
GBP	122.430	EUR	143.299	04/08/2025	Barclays	(688)	-
GBP	486.662	EUR	569.239	04/08/2025	Barclays	(2.361)	-
GBP	34.427.021	EUR	40.302.543	04/08/2025	Morgan Stanley	(200.946)	(0,05)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,01)%)</b>						<b>(1.036.555)</b>	<b>(0,23)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	452.104.287	98,34
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1.036.555)	(0,23)
Liquidités	2.265.611	0,49
Autres actifs et passifs	6.413.477	1,40
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>459.746.820</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,12
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,11
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,04
Autres actifs	4,73
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Telstra Group Ltd, 1,13% 14/04/2026	EUR	5.000.000	4.956.848	0,37
<b>Titre garanti par des actifs (31 décembre 2024: 6,07%)</b>					Westpac Banking Corp, 3,70% 16/01/2026	EUR	1.000.000	1.007.938	0,08
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,33%)</i>					<i>Australie total</i>			<b>23.971.836</b>	<b>1,78</b>
Apidos CLO XXIII 'ARR', FRN 5,31% 15/04/2033	USD	5.000.000	4.253.286	0,31	<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd. 'A1AR', FRN 5,63% 20/01/2031	USD	715.333	609.673	0,05	Erste Group Bank AG 1,50% 07/04/2026	EUR	4.000.000	3.979.992	0,30
<i>Iles Caïmans total</i>			<b>4.862.959</b>	<b>0,36</b>	<i>Autriche total</i>			<b>3.979.992</b>	<b>0,30</b>
<i>France (31 décembre 2024: 1,03%)</i>					<i>Belgique (31 décembre 2024: 1,37%)</i>				
Bavarian Sky French Auto Leases 5 'A', FRN 0,00% 20/08/2032	EUR	4.300.000	4.300.000	0,32	Bridgestone Europe NV/SA 0,00% 27/10/2025	EUR	4.000.000	3.970.588	0,29
BPCE Home Loans 2021-G FCT 'A', FRN 2,89% 31/10/2055	EUR	5.200.650	5.213.949	0,39	Bridgestone Europe NV/SA 0,00% 29/10/2025	EUR	6.000.000	5.955.143	0,44
BPCE Home Loans FCT 2020 'A', FRN 2,84% 31/10/2054	EUR	1.280.183	1.281.045	0,09	Euroclear Bank SA 0,13% 07/07/2025	EUR	1.367.000	1.366.617	0,10
Bumper FR 2022-1 'A', FRN 2,68% 27/04/2032	EUR	594.909	595.196	0,04	KBC Group NV, FRN 0,25% 01/03/2027	EUR	3.900.000	3.846.406	0,29
<i>France total</i>			<b>11.390.190</b>	<b>0,84</b>	KBC Group NV, FRN 0,38% 16/06/2027	EUR	8.700.000	8.541.347	0,63
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 0,50%)</i>					<i>Belgique total</i>			<b>23.680.101</b>	<b>1,75</b>
Red & Black Auto Germany 10 UG 'A', FRN 2,38% 15/09/2032	EUR	2.656.611	2.653.845	0,20	<i>Canada (31 décembre 2024: 3,01%)</i>				
Red & Black Auto Germany 8 UG 'A', FRN 2,59% 15/09/2030	EUR	737.277	737.785	0,05	Bank of Montreal 2,75% 15/06/2027	EUR	589.000	593.290	0,04
<i>Allemagne total</i>			<b>3.391.630</b>	<b>0,25</b>	Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,47% 12/12/2025	EUR	6.000.000	6.008.220	0,45
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,83%)</i>					Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,40% 26/03/2026	EUR	5.000.000	5.004.300	0,37
Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', FRN 3,08% 15/07/2032	EUR	4.987.301	4.969.845	0,37	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,73% 17/07/2026	EUR	8.000.000	8.011.040	0,59
Palmer Square European Loan Funding 2022-1 DAC 'A', FRN 3,00% 15/10/2031	EUR	1.312.352	1.307.289	0,10	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,50% 17/06/2027	EUR	5.000.000	5.003.550	0,37
<i>Irlande total</i>			<b>6.277.134</b>	<b>0,47</b>	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,76% 03/02/2028	EUR	5.000.000	5.000.170	0,37
<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 2,86%)</i>					National Bank of Canada, FRN 2,41% 06/03/2026	EUR	6.000.000	6.007.200	0,45
Bavarian Sky SA - Compartment German Auto Loans 12 'A', FRN 2,31% 20/03/2030	EUR	1.295.375	1.294.872	0,10	National Bank of Canada, FRN 2,74% 12/05/2027	EUR	5.000.000	5.005.286	0,37
Bavarian Sky SA - Compartment German Auto Loans 14 'A', FRN 2,37% 21/02/2033	EUR	5.000.000	4.997.515	0,37	National Bank of Canada, FRN 2,81% 10/03/2029	EUR	3.000.000	3.002.250	0,22
Bumper DE SA - Compartment 2023-1 'A', FRN 2,46% 23/08/2032	EUR	2.191.505	2.191.733	0,16	Royal Bank of Canada, FRN 2,48% 24/03/2027	EUR	5.000.000	5.002.600	0,37
Compartment VCL 38 'A', FRN 2,33% 21/01/2029	EUR	1.884.168	1.883.827	0,14	Toronto-Dominion Bank (The) 2,55% 03/08/2027	EUR	1.000.000	1.002.220	0,08
Compartment VCL 39 'A', FRN 2,32% 21/04/2029	EUR	729.027	728.751	0,06	<i>Canada total</i>			<b>49.640.126</b>	<b>3,68</b>
Compartment VCL 40 'A', FRN 2,32% 21/08/2029	EUR	1.362.258	1.362.025	0,10	<i>Danemark (31 décembre 2024: 1,43%)</i>				
Compartment VCL 41 'A', FRN 2,36% 21/12/2029	EUR	1.121.585	1.121.714	0,08	Danske Bank A/S, FRN 2,59% 11/08/2025	EUR	2.500.000	2.500.921	0,18
Silver Arrow SA Compartment 14 'A', FRN 2,59% 15/06/2029	EUR	187.660	187.715	0,01	Danske Bank A/S, FRN 4,00% 12/01/2027	EUR	18.300.000	18.456.972	1,37
Silver Arrow SA Compartment 16 'A', FRN 2,37% 15/09/2030	EUR	2.408.950	2.408.950	0,18	Danske Bank A/S, FRN 1,38% 17/02/2027	EUR	2.160.000	2.147.372	0,16
Silver Arrow SA Compartment 17 'A', FRN 2,29% 15/06/2031	EUR	2.313.518	2.310.999	0,17	Novo Nordisk Finance Netherlands BV A/S 3,38% 21/05/2026	EUR	2.000.000	2.019.272	0,15
Silver Arrow SA Compartment 18 'A', FRN 2,39% 15/12/2031	EUR	2.798.276	2.798.170	0,21	Nykredit Realkredit A/S 0,50% 10/07/2025	EUR	1.000.000	999.645	0,07
VCL Multi-Compartment SA 'A', FRN 2,39% 21/12/2030	EUR	3.384.719	3.386.100	0,25	Nykredit Realkredit A/S 0,25% 13/01/2026	EUR	5.158.000	5.102.098	0,38
<i>Luxembourg total</i>			<b>24.672.371</b>	<b>1,83</b>	<i>Danemark total</i>			<b>31.226.280</b>	<b>2,31</b>
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,52%)</i>					<i>Finlande (31 décembre 2024: 3,50%)</i>				
Bumper NL 2023-1 BV 'A', FRN 2,57% 22/03/2035	EUR	2.760.436	2.762.332	0,21	Nordea Bank Abp, FRN 4,38% 06/09/2026	EUR	7.000.000	7.023.996	0,52
Hill FL 2022-1 BV 'A', FRN 2,61% 18/05/2030	EUR	729.690	729.962	0,05	OP Corporate Bank plc 2,88% 15/12/2025	EUR	7.000.000	7.019.565	0,52
<i>Pays-Bas total</i>			<b>3.492.294</b>	<b>0,26</b>	OP Corporate Bank plc 0,25% 24/03/2026	EUR	5.300.000	5.223.007	0,39
<b>Total des investissements dans des titres adossés à des actifs</b>			<b>54.086.578</b>	<b>4,01</b>	OP Corporate Bank plc, FRN 2,53% 19/05/2027	EUR	10.000.000	10.009.880	0,74
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 80,62%)</b>					OP Corporate Bank plc 0,63% 27/07/2027	EUR	4.849.000	4.667.989	0,35
<i>Australie (31 décembre 2024: 3,43%)</i>					OP Corporate Bank plc 0,10% 16/11/2027	EUR	3.000.000	2.838.672	0,21
Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 3,65% 20/01/2026	EUR	2.000.000	2.015.242	0,15	<i>Finlande total</i>			<b>36.783.109</b>	<b>2,73</b>
Bank of China Ltd., Sydney Branch 0,00% 02/07/2025	EUR	1.000.000	999.880	0,07	<i>France (31 décembre 2024: 9,58%)</i>				
Macquarie Bank Ltd. 0,00% 08/09/2025	EUR	5.000.000	4.980.438	0,37	Bank of China Ltd., Paris Branch 0,00% 20/08/2025	EUR	3.000.000	2.990.890	0,22
Macquarie Bank Ltd., FRN 2,44% 18/12/2026	EUR	5.000.000	5.007.490	0,37	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,88% 25/09/2025	GBP	4.000.000	4.671.445	0,35
Macquarie Bank Ltd., FRN 2,46% 25/06/2027	EUR	5.000.000	5.004.000	0,37	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,63% 19/01/2026	EUR	1.200.000	1.196.407	0,09
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,01% 11/05/2026	EUR	10.000.000	9.822.650	0,73
					BNP Paribas SA 3,38% 23/01/2026	GBP	4.000.000	4.637.876	0,34
					BNP Paribas SA, FRN 2,31% 20/03/2026	EUR	1.800.000	1.801.440	0,13
					BNP Paribas SA, FRN 2,13% 23/01/2027	EUR	12.200.000	12.185.360	0,90

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
BNP Paribas SA, FRN 0,25% 13/04/2027	EUR	5.200.000	5.116.925	0,38	Sunderland Receivables SA 0,00% 09/09/2025	EUR	5.000.000	4.978.637	0,37
BPCE SA 0,25% 15/01/2026	EUR	1.000.000	989.858	0,07	Sunderland Receivables SA 0,00% 22/09/2025	EUR	3.000.000	2.984.784	0,22
BPCE SA 0,38% 02/02/2026	EUR	8.000.000	7.918.160	0,59	Sunderland Receivables SA 0,00% 25/09/2025	EUR	5.000.000	4.975.454	0,37
BPCE SA, FRN 2,35% 06/03/2026	EUR	2.100.000	2.102.037	0,16	<i>Luxembourg total</i>			<b>25.575.144</b>	<b>1,90</b>
BPCE SA 3,63% 17/04/2026	EUR	3.000.000	3.033.864	0,22	<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 4,86%)</i>				
BPCE SA 3,50% 25/01/2028	EUR	5.000.000	5.127.137	0,38	Avery Dennison Corp. 0,00% 05/08/2025	EUR	6.000.000	5.986.531	0,44
Credit Agricole SA 1,25% 14/04/2026	EUR	6.000.000	5.958.624	0,44	Cooperatieve Rabobank UA 1,25% 23/03/2026	EUR	6.524.000	6.484.329	0,48
Credit Agricole SA, FRN 4,00% 12/10/2026	EUR	6.200.000	6.229.425	0,46	Heineken NV 3,63% 15/11/2026	EUR	2.600.000	2.642.749	0,20
Credit Agricole SA, FRN 1,88% 22/04/2027	EUR	3.000.000	2.988.690	0,22	ING Groep NV 2,13% 10/01/2026	EUR	1.000.000	999.800	0,07
Credit Agricole SA 1,38% 03/05/2027	EUR	4.000.000	3.932.112	0,29	ING Groep NV 3,00% 18/02/2026	GBP	2.500.000	2.890.127	0,21
HSBC Continental Europe 0,00% 12/09/2025	EUR	5.000.000	4.979.245	0,37	ING Groep NV, FRN 5,00% 30/08/2026	GBP	2.500.000	2.918.874	0,22
Kering SA 3,75% 05/09/2025	EUR	6.000.000	6.007.920	0,45	ING Groep NV, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	13.700.000	13.606.785	1,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3,38% 21/10/2025	EUR	5.000.000	5.012.250	0,37	LSEG Netherlands BV 0,00% 11/07/2025	EUR	2.000.000	1.998.690	0,15
Portdalon 0,00% 09/09/2025	EUR	4.000.000	3.983.400	0,30	NatWest Markets NV, FRN 2,59% 11/11/2026	EUR	4.000.000	4.001.175	0,30
RCI Banque SA 3,50% 17/01/2028	EUR	1.000.000	1.015.501	0,08	NatWest Markets NV, FRN 2,46% 30/06/2027	EUR	2.000.000	1.986.848	0,15
Societe Generale SA 4,25% 28/09/2026	EUR	2.400.000	2.459.616	0,18	PACCAR Financial Europe BV 3,25% 29/11/2025	EUR	12.812.000	12.855.638	0,95
Societe Generale SA, FRN 0,13% 17/11/2026	EUR	19.000.000	18.845.188	1,40	PACCAR Financial Europe BV 0,00% 01/03/2026	EUR	1.000.000	985.658	0,07
Societe Generale SA 0,13% 18/02/2028	EUR	3.500.000	3.294.753	0,24	PACCAR Financial Europe BV 3,38% 15/05/2026	EUR	2.500.000	2.524.911	0,19
Vinci SA, FRN 2,37% 13/05/2026	EUR	3.300.000	3.300.693	0,24	Volkswagen Financial Services NV 4,25% 09/10/2025	GBP	700.000	815.131	0,06
<i>France total</i>			<b>129.601.466</b>	<b>9,60</b>	<i>Pays-Bas total</i>			<b>60.697.246</b>	<b>4,50</b>
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 4,62%)</i>					<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 2,02%)</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	3.800.000	3.761.593	0,28	ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0,20% 23/09/2027	EUR	8.241.000	7.828.554	0,58
Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028	EUR	800.000	819.786	0,06	ANZ New Zealand Int'l Ltd. 3,53% 24/01/2028	EUR	1.000.000	1.022.604	0,08
Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	3.000.000	3.000.789	0,22	ANZ New Zealand Int'l Ltd. 2,99% 27/03/2028	EUR	3.000.000	3.028.500	0,22
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0,00% 08/04/2026	EUR	3.000.000	2.952.500	0,22	ASB Bank Ltd. 4,50% 16/03/2027	EUR	5.000.000	5.168.190	0,38
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, FRN 2,78% 16/11/2026	EUR	5.000.000	5.018.600	0,37	Westpac Securities NZ Ltd. 1,10% 24/03/2026	EUR	23.014.000	22.821.511	1,69
Honda Bank GmbH 0,00% 12/08/2025	EUR	2.000.000	1.995.221	0,15	<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>39.869.359</b>	<b>2,95</b>
Honda Bank GmbH 0,00% 24/10/2025	EUR	3.000.000	2.980.402	0,22	<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Standard Chartered Bank AG 0,00% 03/12/2025	EUR	5.000.000	4.956.115	0,37	DNB Bank ASA, FRN 3,63% 16/02/2027	EUR	20.850.000	21.018.009	1,56
Volkswagen Bank GmbH 4,25% 07/01/2026	EUR	6.500.000	6.557.128	0,48	<i>Norvège total</i>			<b>21.018.009</b>	<b>1,56</b>
Volkswagen Bank GmbH 2,75% 19/06/2028	EUR	2.300.000	2.291.628	0,17	<i>Espagne (31 décembre 2024: 2,05%)</i>				
<i>Allemagne total</i>			<b>34.333.762</b>	<b>2,54</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,75% 26/11/2025	EUR	1.000.000	998.262	0,07
<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,12%)</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 0,13% 24/03/2027	EUR	13.800.000	13.578.013	1,01
China Development Bank, Hong Kong Branch 0,00% 09/07/2025	EUR	15.000.000	14.992.523	1,11	Banco Santander SA, FRN 3,63% 27/09/2026	EUR	16.000.000	16.045.280	1,19
<i>Hong Kong total</i>			<b>14.992.523</b>	<b>1,11</b>	Banco Santander SA 0,20% 11/02/2028	EUR	7.100.000	6.675.165	0,50
<i>Irlande (31 décembre 2024: 2,00%)</i>					CaixaBank SA, FRN 0,75% 10/07/2026	EUR	3.000.000	2.998.791	0,22
Coral Capital DAC 0,00% 31/07/2025	EUR	3.500.000	3.493.995	0,26	CaixaBank SA, FRN 0,38% 18/11/2026	EUR	1.000.000	992.460	0,07
Weinberg Capital DAC 0,00% 01/08/2025	EUR	2.000.000	1.996.431	0,15	CaixaBank SA, FRN 2,65% 26/06/2029	EUR	11.000.000	11.008.624	0,82
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0,00% 18/08/2025	EUR	5.000.000	4.985.959	0,37	<i>Espagne total</i>			<b>52.296.595</b>	<b>3,88</b>
<i>Irlande total</i>			<b>10.476.385</b>	<b>0,78</b>	<i>Suède (31 décembre 2024: 5,74%)</i>				
<i>Italie (31 décembre 2024: 0,92%)</i>					Skandinaviska Enskilda Banken AB 3,25% 24/11/2025	EUR	2.900.000	2.912.383	0,22
Eni SpA 0,00% 14/07/2025	EUR	5.000.000	4.996.124	0,37	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,00% 09/11/2026	EUR	6.900.000	7.059.038	0,52
Eni SpA 0,00% 24/07/2025	EUR	5.000.000	4.993.359	0,37	Svenska Handelsbanken AB 0,00% 18/09/2025	EUR	15.000.000	14.931.822	1,11
Eni SpA 0,00% 01/08/2025	EUR	1.000.000	998.186	0,07	Svenska Handelsbanken AB 3,75% 05/05/2026	EUR	4.400.000	4.459.038	0,33
Intesa Sanpaolo SpA 4,50% 02/10/2025	EUR	5.000.000	5.029.995	0,37	Swedbank AB 3,75% 14/11/2025	EUR	5.019.000	5.046.790	0,37
Snam SpA 0,00% 10/11/2025	EUR	5.000.000	4.962.565	0,37	Swedbank AB 2,10% 25/05/2027	EUR	2.400.000	2.390.670	0,18
<i>Italie total</i>			<b>20.980.229</b>	<b>1,55</b>	Volvo Treasury AB 0,00% 22/07/2025	EUR	2.000.000	1.997.565	0,15
<i>Japon (31 décembre 2024: 0,58%)</i>					Volvo Treasury AB, FRN 2,86% 09/01/2026	EUR	3.000.000	3.003.276	0,22
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,34% 08/06/2027	EUR	3.000.000	2.944.719	0,22	Volvo Treasury AB 2,63% 20/02/2026	EUR	1.000.000	1.001.513	0,07
Mizuho Financial Group, Inc. 0,18% 13/04/2026	EUR	20.700.000	20.385.722	1,51	Volvo Treasury AB 0,00% 18/05/2026	EUR	3.940.000	3.864.887	0,29
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,55% 15/06/2026	EUR	19.620.000	19.501.012	1,44	Volvo Treasury AB, FRN 2,44% 22/05/2026	EUR	2.500.000	2.501.853	0,18
<i>Japon total</i>			<b>42.831.453</b>	<b>3,17</b>	Volvo Treasury AB, FRN 2,46% 22/11/2026	EUR	3.500.000	3.502.100	0,26
<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,58%)</i>					Volvo Treasury AB, FRN 2,69% 10/01/2027	EUR	2.000.000	2.000.952	0,15
DH Europe Finance II Sarl 0,20% 18/03/2026	EUR	7.000.000	6.900.210	0,51	Volvo Treasury AB 3,13% 26/08/2027	EUR	2.700.000	2.736.153	0,20
Medtronic Global Holdings SCA 0,00% 15/10/2025	EUR	1.200.000	1.192.147	0,09	<i>Suède total</i>			<b>57.408.040</b>	<b>4,25</b>
SELP Finance Sarl 1,50% 20/11/2025	EUR	1.500.000	1.492.768	0,11					
SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	3.000.000	3.051.144	0,23					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,94%)</i>									
UBS AG 1,13% 15/12/2025	GBP	4.273.000	4.911.277	0,36	NatWest Markets plc, FRN 3,25% 13/01/2026	EUR	1.000.000	1.004.275	0,08
UBS AG 0,25% 05/01/2026	EUR	3.000.000	2.970.840	0,22	NatWest Markets plc, FRN 2,67% 14/05/2027	EUR	3.300.000	3.299.435	0,25
UBS AG 1,50% 10/04/2026	EUR	3.250.000	3.233.132	0,24	NatWest Markets plc 2,75% 04/11/2027	EUR	3.500.000	3.520.900	0,26
UBS AG 5,50% 20/08/2026	EUR	7.000.000	7.254.058	0,54	NatWest Markets plc, FRN 2,56% 11/06/2028	EUR	3.000.000	3.003.897	0,22
UBS Group AG, FRN 2,13% 13/10/2026	EUR	8.000.000	7.994.128	0,59	NTT Finance UK Ltd. 0,00% 11/07/2025	EUR	7.000.000	6.995.618	0,52
<i>Suisse total</i>			<b>26.363.435</b>	<b>1,95</b>	NTT Finance UK Ltd. 0,00% 06/08/2025	EUR	1.000.000	997.890	0,07
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 24,67%)</i>					NTT Finance UK Ltd. 0,00% 11/09/2025	EUR	10.000.000	9.957.912	0,74
Anglian Water Services Financing plc 1,63% 10/08/2025	GBP	4.166.000	4.845.031	0,36	RELX (Investments) plc 0,00% 15/07/2025	EUR	10.000.000	9.991.694	0,74
Aon Global Ltd. 2,88% 14/05/2026	EUR	3.000.000	3.010.506	0,22	RELX (Investments) plc 0,00% 15/07/2025	EUR	3.000.000	2.997.508	0,22
Bank of China (UK) Ltd. 0,00% 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.996.657	0,59	SSE plc 0,00% 31/07/2025	EUR	4.000.000	3.992.794	0,30
Bank of China (UK) Ltd. 0,00% 04/08/2025	EUR	5.000.000	4.989.570	0,37	SSE plc 0,00% 28/08/2025	EUR	5.000.000	4.982.710	0,37
Bank of China (UK) Ltd. 0,00% 11/08/2025	EUR	6.000.000	5.984.988	0,44	Standard Chartered Bank, FRN 2,73% 15/01/2027	EUR	1.000.000	1.000.130	0,07
Bank of China (UK) Ltd. 0,00% 13/08/2025	EUR	2.000.000	1.995.147	0,15	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,00% 16/09/2025	EUR	6.000.000	5.973.367	0,44
Barclays plc, FRN 2,89% 31/01/2027	EUR	3.000.000	3.009.307	0,22	Woori Bank, London Branch 0,00% 07/08/2025	EUR	5.000.000	4.989.459	0,37
Chiba Bank Ltd. (The), London Branch 0,00% 27/08/2025	EUR	5.000.000	4.984.021	0,37	Woori Bank, London Branch 0,00% 28/08/2025	EUR	1.000.000	996.705	0,07
Chiba Bank Ltd. (The), London Branch 0,00% 12/09/2025	EUR	6.000.000	5.975.557	0,44	Woori Bank, London Branch 0,00% 02/09/2025	EUR	3.000.000	2.989.261	0,22
Coca-Cola Europacific Partners plc, FRN 2,38% 03/06/2027	EUR	2.000.000	2.002.300	0,15	Woori Bank, London Branch 0,00% 05/11/2025	EUR	1.000.000	992.794	0,07
Diageo Finance plc 2,38% 20/05/2026	EUR	3.545.000	3.547.680	0,26	Woori Bank, London Branch 0,00% 12/11/2025	EUR	1.000.000	992.401	0,07
Glaxosmithkline Finance plc 0,00% 16/10/2025	EUR	10.000.000	9.939.166	0,74	Woori Bank, London Branch 0,00% 19/11/2025	EUR	4.000.000	3.968.032	0,29
Haleon UK Capital plc 2,88% 18/09/2028	EUR	4.500.000	4.527.846	0,34	Yorkshire Building Society 0,63% 21/09/2025	EUR	11.724.000	11.677.901	0,87
Honda Finance Europe plc 0,00% 21/07/2025	GBP	5.000.000	5.822.852	0,43	<i>Royaume-Uni total</i>				
Honda Finance Europe plc 0,00% 04/08/2025	GBP	6.000.000	6.976.157	0,52				<b>282.610.711</b>	<b>20,94</b>
HSBC Holdings plc, FRN 3,02% 15/06/2027	EUR	17.318.000	17.429.240	1,29	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 5,41%)</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 25/07/2025	EUR	6.000.000	5.991.055	0,44	AT&T, Inc. 3,55% 18/11/2025	EUR	5.000.000	5.018.000	0,37
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 12/08/2025	EUR	8.200.000	8.178.996	0,61	Athene Global Funding 1,13% 02/09/2025	EUR	11.863.000	11.835.952	0,88
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 14/08/2025	EUR	6.000.000	5.983.918	0,44	Athene Global Funding 0,37% 10/09/2026	EUR	3.000.000	2.924.195	0,22
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., London Branch 0,00% 19/08/2025	EUR	1.000.000	997.023	0,07	Athene Global Funding, FRN 3,05% 23/02/2027	EUR	3.000.000	3.014.646	0,22
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 24/07/2025	EUR	5.000.000	4.992.844	0,37	Athene Global Funding, FRN 2,91% 21/05/2027	EUR	5.000.000	5.006.490	0,37
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 25/07/2025	EUR	3.000.000	2.995.528	0,22	Bank of America Corp., FRN 1,95% 27/10/2026	EUR	11.700.000	11.684.708	0,87
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 14/08/2025	EUR	5.000.000	4.986.599	0,37	Bank of America Corp., FRN 2,44% 10/03/2027	EUR	6.000.000	6.003.036	0,45
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 18/08/2025	EUR	2.000.000	1.994.164	0,15	Bank of America Corp., FRN 1,78% 04/05/2027	EUR	4.628.000	4.608.679	0,34
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 17/09/2025	EUR	1.000.000	995.304	0,07	BMW US Capital LLC, FRN 5,19% 19/03/2027	USD	4.000.000	3.410.130	0,25
KEB Hana Bank, London Branch 0,00% 07/10/2025	EUR	4.000.000	3.976.447	0,30	Caterpillar Financial Services Corp. 3,02% 03/09/2027	EUR	10.000.000	10.139.710	0,75
Kookmin Bank Co. Ltd., London Branch 0,00% 10/09/2025	EUR	5.000.000	4.979.818	0,37	Citigroup, Inc., FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	11.859.000	11.859.119	0,88
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0,00% 10/09/2025	EUR	5.000.000	4.980.316	0,37	Citigroup, Inc., FRN 1,50% 24/07/2026	EUR	4.856.000	4.853.086	0,36
Lloyds Bank Corporate Markets plc 2,38% 09/04/2026	EUR	1.000.000	1.001.071	0,07	Dow Chemical Co. (The) 0,50% 15/03/2027	EUR	5.935.000	5.738.492	0,43
Lloyds Bank Corporate Markets plc 4,13% 30/05/2027	EUR	3.000.000	3.099.516	0,23	Ecolab, Inc. 2,63% 08/07/2025	EUR	5.100.000	5.100.255	0,38
Lloyds Banking Group plc, FRN 2,61% 04/03/2028	EUR	1.500.000	1.501.860	0,11	Fiserv, Inc. 2,25% 01/07/2025	GBP	1.832.000	2.138.673	0,16
LSEGA Financing plc 0,00% 07/07/2025	GBP	7.000.000	8.164.785	0,61	Fiserv, Inc. 0,00% 31/07/2025	EUR	4.000.000	3.993.137	0,30
LSEGA Financing plc 0,00% 26/09/2025	GBP	3.000.000	3.465.547	0,26	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7,13% 07/08/2025	GBP	4.387.000	5.133.574	0,38
Mitsubishi HC Capital UK plc, FRN 2,69% 31/10/2025	EUR	800.000	800.296	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 29/01/2026	GBP	5.772.000	6.728.760	0,50
Mitsubishi HC Capital UK plc, FRN 2,89% 30/04/2026	EUR	6.500.000	6.508.775	0,48	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,88% 03/06/2026	EUR	2.449.000	2.465.306	0,18
Mitsubishi HC Capital UK plc 3,62% 02/08/2027	EUR	5.000.000	5.107.263	0,38	Hyundai Capital America, FRN 5,40% 25/03/2027	USD	6.000.000	5.103.174	0,38
Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd. 0,00% 03/07/2025	EUR	9.000.000	8.998.463	0,67	McKesson Corp. 1,50% 17/11/2025	EUR	4.175.000	4.161.160	0,31
Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd. 0,00% 03/09/2025	EUR	4.000.000	3.985.022	0,30	Metropolitan Life Global Funding I, FRN 2,58% 21/05/2027	EUR	7.000.000	7.014.342	0,52
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., London Branch 0,00% 08/07/2025	EUR	1.000.000	999.545	0,07	Morgan Stanley, FRN 1,34% 23/10/2026	EUR	13.000.000	12.959.296	0,96
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., London Branch 0,00% 07/08/2025	EUR	2.000.000	1.995.665	0,15	Morgan Stanley, FRN 3,24% 05/04/2028	EUR	5.685.000	5.718.735	0,42
Motability Operations Group plc 0,38% 03/01/2026	EUR	1.454.000	1.440.204	0,11	Realty Income Corp. 0,00% 21/07/2025	EUR	6.000.000	5.992.484	0,44
Nationwide Building Society 4,50% 01/11/2026	EUR	5.000.000	5.145.007	0,38	Realty Income Corp. 0,00% 21/07/2025	EUR	6.000.000	5.992.484	0,44
NatWest Markets plc 0,13% 12/11/2025	EUR	2.000.000	1.984.972	0,15	Realty Income Corp. 0,00% 21/07/2025	EUR	6.000.000	5.992.484	0,44
								<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>	
								<b>1.158.852.798</b>	
								<b>Total des Obligations</b>	
								<b>1.212.939.376</b>	
								<b>89,88</b>	

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
EUR	46.307.022	GBP	39.023.349	03/07/2025	Barclays	754.067	0,06
EUR	5.612.544	GBP	4.772.585	03/07/2025	Barclays	41.384	-
EUR	5.853.976	GBP	4.942.519	03/07/2025	BNP Paribas	84.447	0,01
EUR	6.998.433	GBP	5.969.357	03/07/2025	Morgan Stanley	30.250	-
EUR	5.944.056	GBP	5.077.961	03/07/2025	Morgan Stanley	16.422	-
EUR	72.049.720	GBP	61.845.455	05/08/2025	HSBC	14.359	-
EUR	14.406.821	USD	16.377.553	03/07/2025	Barclays	455.738	0,03
EUR	13.222.730	USD	15.539.729	05/08/2025	HSBC	16.670	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,03%)</b>						<b>1.413.337</b>	<b>0,10</b>
EUR	2.647.410	GBP	2.269.971	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.385)	-
GBP	210.286	EUR	246.679	03/07/2025	Barclays	(1.207)	-
GBP	61.845.455	EUR	72.196.827	03/07/2025	HSBC	(3.042)	-
GBP	1.873.220	EUR	2.184.644	05/08/2025	Morgan Stanley	(2.785)	-
USD	79.977	EUR	68.255	03/07/2025	Barclays	(127)	-
USD	15.539.729	EUR	13.251.619	03/07/2025	HSBC	(14.229)	-
USD	107.847	EUR	93.719	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.851)	-
USD	650.000	EUR	561.264	03/07/2025	Morgan Stanley	(7.567)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,06)%)</b>						<b>(33.193)</b>	<b>-</b>

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.214.352.713	89,98
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(33.193)	-
Liquidités	189.625	0,01
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 9,50%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	EUR 12.132	129.891.940 9,62
<b>Dépôts à terme (31 décembre 2024: 3,79%)</b>		
BRED Banque Populaire SA, 1,89%, 01/07/2025	EUR 26.700.000	26.700.000 1,98
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>156.591.940</b>	<b>11,60</b>
Autres actifs et passifs	(21.576.050)	(1,59)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>1.349.525.035</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	62,94
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	1,51
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	23,51
Organismes de placement collectif	9,42
Dépôts à terme	1,94
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,10
Autres actifs	0,58
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net				
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,09%)</b>					Kingspan Group plc					EUR	213.117	15.387.047	0,55
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,73%)</i>					Ryanair Holdings plc					EUR	174.152	4.183.131	0,15
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	167.095	9.731.613	0,35	<i>Irlande total</i>							<b>43.710.683</b>	<b>1,57</b>
KBC Group NV	EUR	136.792	11.991.187	0,43	<i>Italie (31 décembre 2024: 2,82%)</i>								
<i>Belgique total</i>													
<i>Danemark (31 décembre 2024: 4,43%)</i>					Enel SpA					EUR	996.309	8.026.265	0,29
Carlsberg A/S 'B'	DKK	176.320	21.208.249	0,76	Ferrari NV	EUR	22.462	9.346.438	0,34				
Danske Bank A/S	DKK	498.955	17.274.399	0,62	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	618.639	11.652.066	0,42				
DSV A/S	DKK	44.953	9.170.447	0,33	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.130.676	10.422.202	0,37				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	989.461	58.300.668	2,09	Prysmian SpA	EUR	268.545	16.123.442	0,58				
Novonesis Novozymes B 'B'	DKK	296.297	18.034.160	0,65	UniCredit SpA	EUR	671.811	38.232.764	1,37				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	160.948	2.049.829	0,07	<i>Italie total</i>							<b>93.803.177</b>	<b>3,37</b>
<i>Danemark total</i>													
<i>Finlande (31 décembre 2024: 1,77%)</i>					Pays-Bas (31 décembre 2024: 9,16%)								
Kone OYJ 'B'	EUR	284.337	15.888.751	0,57	Adyen NV	EUR	6.862	10.693.741	0,38				
Nokia OYJ	EUR	1.337.786	5.894.285	0,21	Argenx SE	EUR	8.719	4.096.186	0,15				
Nordea Bank Abp	SEK	1.772.694	22.310.674	0,80	ASML Holding NV	EUR	128.764	87.250.486	3,13				
<i>Finlande total</i>													
<i>France (31 décembre 2024: 18,03%)</i>					Ferrovial SE					EUR	406.324	18.390.224	0,66
Air Liquide SA	EUR	272.446	47.716.192	1,71	Heineken NV	EUR	326.224	24.147.101	0,87				
Arkema SA	EUR	65.009	4.066.313	0,15	ING Groep NV	EUR	494.013	9.201.486	0,33				
AXA SA	EUR	412.525	17.189.917	0,62	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	247.325	12.356.038	0,32				
BNP Paribas SA	EUR	323.634	24.699.747	0,89	Koninklijke KPN NV	EUR	5.141.098	21.263.581	0,76				
Capgemini SE	EUR	122.709	17.798.940	0,64	Koninklijke Philips NV	EUR	218.068	4.450.768	0,16				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	37.410	3.727.532	0,13	NN Group NV	EUR	219.001	12.356.037	0,44				
Cie Generale des Etablissements					Prosus NV	EUR	415.070	19.703.373	0,71				
Michelin SCA	EUR	667.953	21.067.238	0,75	Stellantis NV	EUR	391.786	3.333.315	0,12				
Danone SA	EUR	86.571	6.004.565	0,21	Universal Music Group NV	EUR	370.138	10.171.392	0,36				
Dassault Systemes SE	EUR	182.006	5.593.044	0,20	Wolters Kluwer NV	EUR	47.918	6.801.960	0,24				
Engie SA	EUR	1.479.017	29.469.414	1,06	<i>Pays-Bas total</i>							<b>240.639.688</b>	<b>8,63</b>
EssilorLuxottica SA	EUR	53.946	12.564.023	0,45	<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,00%)</i>								
Hermes International SCA	EUR	4.319	9.929.381	0,36	Equinor ASA	NOK	470.586	10.105.765	0,36				
Legrand SA	EUR	274.751	31.184.239	1,12	<i>Norvège total</i>							<b>10.105.765</b>	<b>0,36</b>
L'Oreal SA	EUR	60.080	21.815.048	0,78	<i>Espagne (31 décembre 2024: 3,57%)</i>								
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	71.694	31.875.152	1,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	632.851	8.261.870	0,30				
Orange SA	EUR	1.051.842	13.584.539	0,49	Banco Santander SA	EUR	6.578.234	46.225.251	1,66				
Pernod Ricard SA	EUR	164.024	13.876.430	0,50	CaixaBank SA	EUR	1.118.118	8.222.640	0,29				
Publicis Groupe SA	EUR	28.899	2.765.056	0,10	Cellnex Telecom SA	EUR	263.094	8.668.947	0,31				
Sanofi SA	EUR	424.023	34.858.931	1,25	Iberdrola SA	EUR	2.034.790	33.146.729	1,19				
Schneider Electric SE	EUR	227.737	51.423.015	1,84	Industria de Diseno Textil SA	EUR	373.906	16.519.167	0,59				
Societe Generale SA	EUR	580.492	28.182.887	1,01	<i>Espagne total</i>							<b>121.044.604</b>	<b>4,34</b>
TotalEnergies SE	EUR	423.591	22.069.091	0,79	<i>Suède (31 décembre 2024: 3,39%)</i>								
Vinci SA	EUR	253.756	31.744.876	1,14	Assa Abloy AB 'B'	SEK	243.904	6.435.933	0,23				
<i>France total</i>													
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 14,93%)</i>					Atlas Copco AB 'A'					SEK	2.441.132	33.352.851	1,20
adidas AG	EUR	51.803	10.254.404	0,37	Investor AB 'B'	SEK	402.803	10.072.541	0,36				
Allianz SE	EUR	160.626	55.271.406	1,98	Sandvik AB	SEK	1.028.182	19.934.521	0,71				
BASF SE	EUR	167.666	7.018.499	0,25	Spotify Technology SA	USD	35.627	23.289.195	0,84				
Bayer AG	EUR	309.911	7.913.577	0,28	Volvo AB 'B'	SEK	1.224.649	29.052.854	1,04				
Deutsche Bank AG	EUR	204.684	5.151.896	0,18	<i>Suède total</i>							<b>122.137.895</b>	<b>4,38</b>
Deutsche Boerse AG	EUR	34.978	9.685.408	0,35	<i>Suisse (31 décembre 2024: 14,62%)</i>								
Deutsche Post AG	EUR	522.889	20.502.478	0,74	ABB Ltd.	CHF	464.723	23.529.973	0,84				
Deutsche Telekom AG	EUR	1.238.370	38.352.319	1,38	Alcon AG	CHF	153.221	11.511.442	0,41				
E.ON SE	EUR	1.828.086	28.563.844	1,02	Cie Financiere Richemont SA	CHF	230.736	36.905.033	1,32				
Heidelberg Materials AG	EUR	51.758	10.323.133	0,37	Givaudan SA	CHF	1.740	7.152.665	0,26				
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	27.950	1.863.147	0,07	Glencore plc	GBP	1.343.666	4.448.529	0,16				
Infineon Technologies AG	EUR	795.269	28.721.140	1,03	Holcim AG	CHF	56.198	3.542.505	0,13				
Mercedes-Benz Group AG	EUR	118.981	5.912.166	0,21	Julius Baer Group Ltd.	CHF	28.525	1.637.528	0,06				
MTU Aero Engines AG	EUR	27.575	10.401.290	0,37	Lonza Group AG	CHF	51.326	31.035.603	1,11				
Muenchener					Nestle SA	CHF	888.996	75.000.757	2,69				
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in					Novartis AG	CHF	497.736	51.228.658	1,84				
Muenchen	EUR	72.278	39.796.267	1,43	Partners Group Holding AG	CHF	2.462	2.727.110	0,10				
SAP SE	EUR	261.882	67.604.838	2,42	Roche Holding AG	CHF	172.153	47.608.162	1,71				
Siemens AG	EUR	298.431	64.953.507	2,33	Sandoz Group AG	CHF	316.686	14.716.109	0,53				
Siemens Energy AG	EUR	112.379	11.019.885	0,40	Schindler Holding AG	CHF	30.762	9.712.050	0,35				
Siemens Healthineers AG	EUR	53.312	2.508.863	0,09	SGS SA	CHF	146.782	12.645.703	0,45				
Symrise AG 'A'	EUR	34.445	3.070.427	0,11	STMicroelectronics NV	EUR	71.144	1.845.120	0,07				
Vonovia SE	EUR	212.445	6.354.230	0,23	Straumann Holding AG	CHF	30.767	3.409.648	0,12				
Zalando SE	EUR	196.325	5.487.284	0,20	Swiss Re AG	CHF	13.369	1.962.316	0,07				
<i>Allemagne total</i>													
<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,19%)</i>					UBS Group AG					CHF	649.424	18.661.517	0,67
Prudential plc	GBP	497.323	5.298.316	0,19	Zurich Insurance Group AG	CHF	50.327	29.871.376	1,07				
<i>Hong Kong total</i>													
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,11%)</i>					<i>Suisse total</i>							<b>389.151.804</b>	<b>13,96</b>
AIB Group plc	EUR	1.489.460	10.403.878	0,37	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 24,34%)</i>								
DCC plc	GBP	95.688	5.281.458	0,19	3i Group plc	GBP	648.972	31.213.470	1,12				
Experian plc	GBP	193.037	8.455.169	0,31	Anglo American plc	GBP	135.200	3.393.392	0,12				
					Ashtead Group plc	GBP	77.358	4.216.460	0,15				
					AstraZeneca plc	GBP	577.658	68.244.897	2,45				
					Barclays plc	GBP	9.519.132	37.482.847	1,34				
					Barratt Redrow plc	GBP	921.384	4.903.759	0,18				
					BP plc	GBP	5.191.038	22.161.443	0,80				
					Centrica plc	GBP	1.403.486	2.646.878	0,10				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Compass Group plc	GBP	545.494	15.710.066	0,56
Diageo plc	GBP	507.963	10.839.947	0,39
GSK plc	GBP	883.114	14.330.140	0,51
Haleon plc	GBP	618.786	2.704.551	0,10
HSBC Holdings plc	GBP	4.204.181	43.278.318	1,55
Informa plc	GBP	274.569	2.582.841	0,09
InterContinental Hotels Group plc	GBP	136.219	13.205.167	0,47
Intertek Group plc	GBP	179.076	9.909.109	0,36
Lloyds Banking Group plc	GBP	8.483.255	7.595.857	0,27
London Stock Exchange Group plc	GBP	176.208	21.876.709	0,78
National Grid plc	GBP	1.336.128	16.557.202	0,59
NatWest Group plc	GBP	3.722.396	22.222.974	0,80
Next plc	GBP	86.304	12.533.437	0,45
Pearson plc	GBP	93.217	1.166.020	0,04
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	322.461	18.652.615	0,67
RELX plc	GBP	907.221	41.696.287	1,50
Rio Tinto plc	GBP	591.204	29.297.727	1,05
Sage Group plc (The)	GBP	668.974	9.765.890	0,35
Shell plc	GBP	2.242.483	66.847.304	2,40
SSE plc	GBP	1.198.009	25.607.507	0,92
Standard Chartered plc	GBP	679.405	9.573.150	0,34
Tesco plc	GBP	5.547.608	25.989.253	0,93
Unilever plc	GBP	640.153	33.068.610	1,19
<b>Royaume-Uni total</b>			<b>629.273.827</b>	<b>22,57</b>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Amrize Ltd.	CHF	56.198	2.380.515	0,09
<b>États-Unis total</b>			<b>2.380.515</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>2.773.336.114</b>	<b>99,48</b>

			Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			2.773.336.114	99,48
Liquidités			2.547.194	0,09
<b>Équivalents de trésorerie</b>				
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,82%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
	EUR	946	10.129.287	0,36
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>10.129.287</b>	<b>0,36</b>
Autres actifs et passifs			1.941.187	0,07
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>2.787.953.782</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,68
Organismes de placement collectif	0,35
Autres actifs	3,97
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,30%)</b>					Symrise AG 'A'	EUR	304	27.099	0,18
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,81%)</i>					Vonovia SE	EUR	1.571	46.989	0,32
Ageas SA/NV	EUR	306	17.549	0,12	Zalando SE	EUR	1.315	36.754	0,25
D'ieteren Group	EUR	71	12.950	0,09	<i>Allemagne total</i>			<b>2.188.629</b>	<b>14,90</b>
KBC Group NV	EUR	759	66.534	0,45	<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,27%)</i>				
UCB SA	EUR	82	13.690	0,09	Prudential plc	GBP	3.296	35.114	0,24
<i>Belgique total</i>			<b>110.723</b>	<b>0,75</b>	<i>Hong Kong total</i>			<b>35.114</b>	<b>0,24</b>
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,43%)</i>					<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,47%)</i>				
Antofagasta plc	GBP	3.087	65.210	0,44	AerCap Holdings NV	USD	470	46.846	0,32
<i>Chili total</i>			<b>65.210</b>	<b>0,44</b>	AIB Group plc	EUR	8.330	58.185	0,40
<i>Danemark (31 décembre 2024: 4,72%)</i>					Experian plc	GBP	886	38.808	0,26
Coloplast A/S 'B'	DKK	145	11.692	0,08	Kerry Group plc 'A'	EUR	403	37.781	0,26
Danske Bank A/S	DKK	1.526	52.832	0,36	Kingspan Group plc	EUR	964	69.601	0,47
DSV A/S	DKK	290	59.160	0,40	Ryanair Holdings plc	EUR	1.422	34.156	0,23
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.334	314.288	2,14	<i>Irlande total</i>			<b>285.377</b>	<b>1,94</b>
Novonisis (Novozymes) B 'B'	DKK	1.600	97.384	0,66	<i>Italie (31 décembre 2024: 3,57%)</i>				
Orsted A/S	DKK	210	7.656	0,05	Ferrari NV	EUR	216	89.878	0,61
Pandora A/S	DKK	99	14.756	0,10	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2.576	48.519	0,33
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.055	26.172	0,18	Generali	EUR	449	13.564	0,09
<i>Danemark total</i>			<b>583.940</b>	<b>3,97</b>	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	9.207	45.036	0,31
<i>Finlande (31 décembre 2024: 1,90%)</i>					Moncler SpA	EUR	326	15.775	0,11
Kone OYJ 'B'	EUR	915	51.130	0,35	Prysmian SpA	EUR	1.481	88.919	0,60
Nokia OYJ	EUR	9.812	43.232	0,29	Recordati Industria Chimica e				
Nordea Bank Abp	EUR	10.112	127.512	0,87	Farmaceutica SpA	EUR	296	15.807	0,11
IPM-Kymmene OYJ	EUR	1.330	30.803	0,21	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	9.737	84.965	0,58
<i>Finlande total</i>			<b>252.677</b>	<b>1,72</b>	UniCredit SpA	EUR	4.019	228.721	1,56
<i>France (31 décembre 2024: 18,45%)</i>					<i>Italie total</i>			<b>631.184</b>	<b>4,30</b>
Aeroports de Paris SA	EUR	187	19.897	0,13	<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,08%)</i>				
Air Liquide SA	EUR	1.524	266.913	1,82	Eurofins Scientific SE	EUR	226	13.659	0,09
Arkema SA	EUR	264	16.513	0,11	<i>Luxembourg total</i>			<b>13.659</b>	<b>0,09</b>
AXA SA	EUR	2.243	93.466	0,64	<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 8,96%)</i>				
BioMerieux	EUR	182	21.367	0,14	Adyen NV	EUR	32	49.869	0,34
BNP Paribas SA	EUR	1.656	126.386	0,86	Akzo Nobel NV	EUR	553	32.848	0,22
Bouygues SA	EUR	539	20.698	0,14	Argenx SE	EUR	20	9.396	0,06
Capgemini SE	EUR	605	87.755	0,60	ASM International NV	EUR	43	23.366	0,16
Carrefour SA	EUR	1.982	23.724	0,16	ASML Holding NV	EUR	699	473.642	3,22
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	450	44.838	0,30	ASR Nederland NV	EUR	271	15.279	0,10
Dassault Systemes SE	EUR	783	24.062	0,16	Ferrovial SE	EUR	3.251	147.140	1,00
Eiffage SA	EUR	445	53.066	0,36	IMCD NV	EUR	92	10.493	0,07
EssilorLuxottica SA	EUR	478	111.326	0,76	ING Groep NV	EUR	2.714	50.551	0,34
Gecina SA, REIT	EUR	354	33.028	0,22	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.163	112.287	0,77
Getlink SE	EUR	2.508	41.106	0,28	Koninklijke KPN NV	EUR	23.445	96.969	0,66
Hermes International SCA	EUR	40	91.960	0,63	NN Group NV	EUR	1.472	83.050	0,57
Kering SA	EUR	65	11.996	0,08	Prosus NV	EUR	2.125	100.874	0,69
Kleppierre SA, REIT	EUR	1.354	45.278	0,31	QIAGEN NV	EUR	556	22.732	0,16
Legrand SA	EUR	1.760	199.760	1,36	Universal Music Group NV	EUR	2.431	66.804	0,46
L'Oreal SA	EUR	468	169.931	1,16	Wolters Kluwer NV	EUR	251	35.629	0,24
Orange SA	EUR	4.993	64.485	0,44	<i>Pays-Bas total</i>			<b>1.330.929</b>	<b>9,06</b>
Publicis Groupe SA	EUR	148	14.161	0,10	<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,95%)</i>				
Renault SA	EUR	192	7.513	0,05	DNB Bank ASA	NOK	463	10.859	0,07
Sanofi SA	EUR	2.917	239.807	1,63	Mowi ASA	NOK	2.395	39.235	0,27
Schneider Electric SE	EUR	1.300	293.540	2,00	Orkla ASA	NOK	3.999	36.896	0,25
Societe Generale SA	EUR	2.953	143.368	0,98	Salmar ASA	NOK	419	15.407	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	382	30.995	0,21	Telenor ASA	NOK	911	12.017	0,08
Vinci SA	EUR	1.641	205.289	1,40	<i>Norvège total</i>			<b>114.414</b>	<b>0,78</b>
<i>France total</i>			<b>2.502.228</b>	<b>17,03</b>	<i>Portugal (31 décembre 2024: 0,48%)</i>				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 13,72%)</i>					EDP SA	EUR	15.779	58.098	0,40
adidas AG	EUR	319	63.146	0,43	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	910	19.547	0,13
Allianz SE	EUR	883	303.840	2,07	<i>Portugal total</i>			<b>77.645</b>	<b>0,53</b>
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	494	37.277	0,25	<i>Espagne (31 décembre 2024: 4,52%)</i>				
Beiersdorf AG	EUR	443	47.224	0,32	Acciona SA	EUR	178	27.198	0,19
Brenntag SE	EUR	240	13.488	0,09	ACS Actividades de Construccion y				
Deutsche Bank AG	EUR	1.339	33.703	0,23	Servicios SA	EUR	723	42.621	0,29
Deutsche Boerse AG	EUR	100	27.690	0,19	Aena SME SA	EUR	2.680	60.729	0,41
Deutsche Post AG	EUR	3.588	140.686	0,96	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4.978	64.988	0,44
Deutsche Telekom AG	EUR	6.506	201.491	1,37	Banco Santander SA	EUR	37.412	262.894	1,79
Dr ING hc F Porsche AG, Preference	EUR	335	14.050	0,10	CaixaBank SA	EUR	3.839	28.232	0,19
E.ON SE	EUR	5.219	81.547	0,56	Cellnex Telecom SA	EUR	810	26.690	0,18
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	746	49.728	0,34	EDP Renovaveis SA	EUR	1.705	16.155	0,11
Infineon Technologies AG	EUR	4.623	166.960	1,14	Industria de Diseño Textil SA	EUR	2.691	118.888	0,81
LEG Immobilien SE	EUR	227	17.104	0,12	Redeia Corp. SA	EUR	3.687	66.919	0,46
Merck KGaA	EUR	219	24.090	0,16	<i>Espagne total</i>			<b>715.314</b>	<b>4,87</b>
MTU Aero Engines AG	EUR	71	26.781	0,18					
Muenchener									
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in									
Muenchen	EUR	376	207.026	1,41					
SAP SE	EUR	1.283	331.206	2,25					
Sartorius AG, Preference	EUR	54	11.664	0,08					
Siemens AG	EUR	1.156	251.603	1,71					
Siemens Healthineers AG	EUR	584	27.483	0,19					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<i>Suède (31 décembre 2024: 3,41%)</i>					Tesco plc	GBP	32.611	152.775	1,04
Alfa Laval AB	SEK	812	28.873	0,20	United Utilities Group plc	GBP	3.838	51.145	0,35
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.124	56.046	0,38	<i>Royaume-Uni total</i>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	12.144	165.922	1,13	<b>3.111.461</b>				
Boliden AB	SEK	1.028	27.117	0,18	<b>21,18</b>				
Essity AB 'B'	SEK	1.100	25.762	0,17	<b>Total des investissements en actions</b>				
Investor AB 'B'	SEK	752	18.805	0,13	<b>14.562.877</b>				
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	1.968	7.096	0,05	<b>99,11</b>				
Sandvik AB	SEK	4.828	93.606	0,64					
Spotify Technology SA	USD	173	113.089	0,77					
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.718	18.889	0,13					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.136	8.219	0,05					
<i>Suède total</i>			<b>563.424</b>	<b>3,83</b>					
<i>Suisse (31 décembre 2024: 14,20%)</i>									
ABB Ltd.	CHF	2.629	133.112	0,91					
Alcon AG	CHF	904	67.917	0,46					
Barry Callebaut AG	CHF	13	12.021	0,08					
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	6	85.725	0,58					
Coca-Cola HBC AG	GBP	873	38.768	0,26					
DSM-Firmenich AG	EUR	296	26.717	0,18					
Geberit AG	CHF	87	58.100	0,40					
Givaudan SA	CHF	19	78.104	0,53					
Holcim AG	CHF	155	9.771	0,07					
Kuehne + Nagel International AG	CHF	92	16.901	0,12					
Lonza Group AG	CHF	259	156.611	1,07					
Novartis AG	CHF	3.034	312.269	2,13					
Roche Holding AG	CHF	1.102	304.753	2,07					
Sandoz Group AG	CHF	1.765	82.018	0,56					
Schindler Holding AG	CHF	159	50.199	0,34					
SGS SA	CHF	371	31.963	0,22					
SIG Group AG	CHF	813	12.756	0,09					
Sika AG	CHF	200	46.105	0,31					
Sonova Holding AG	CHF	71	17.963	0,12					
STMicroelectronics NV	EUR	804	20.852	0,14					
Straumann Holding AG	CHF	261	28.924	0,20					
Swiss Life Holding AG	CHF	19	16.320	0,11					
Swiss Prime Site AG	CHF	673	85.567	0,58					
Swiss Re AG	CHF	234	34.347	0,23					
UBS Group AG	CHF	3.068	88.160	0,60					
Zürich Insurance Group AG	CHF	278	165.006	1,12					
<i>Suisse total</i>			<b>1.980.949</b>	<b>13,48</b>					
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 21,36%)</i>									
3i Group plc	GBP	3.308	159.104	1,08					
Admiral Group plc	GBP	202	7.711	0,05					
Ashtead Group plc	GBP	703	38.318	0,26					
Associated British Foods plc	GBP	282	6.775	0,05					
AstraZeneca plc	GBP	3.104	366.709	2,50					
Aviva plc	GBP	2.743	19.828	0,13					
Barclays plc	GBP	49.383	194.452	1,32					
Barratt Redrow plc	GBP	7.342	39.075	0,27					
Bunzl plc	GBP	1.015	27.490	0,19					
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	854	67.456	0,46					
Compass Group plc	GBP	2.663	76.694	0,52					
Croda International plc	GBP	183	6.247	0,04					
GSK plc	GBP	7.634	123.876	0,84					
Haleon plc	GBP	20.051	87.638	0,60					
Halma plc	GBP	1.096	40.943	0,28					
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	772	17.916	0,12					
HSBC Holdings plc	GBP	22.910	235.838	1,60					
InterContinental Hotels Group plc	GBP	639	61.945	0,42					
Intertek Group plc	GBP	409	22.632	0,15					
JD Sports Fashion plc	GBP	6.132	6.352	0,04					
Land Securities Group plc, REIT	GBP	5.511	40.595	0,28					
Legal & General Group plc	GBP	4.394	13.060	0,09					
Lloyds Banking Group plc	GBP	69.187	61.950	0,42					
London Stock Exchange Group plc	GBP	848	105.281	0,72					
Marks & Spencer Group plc	GBP	4.238	17.534	0,12					
Mondi plc	GBP	522	7.249	0,05					
National Grid plc	GBP	11.507	142.594	0,97					
NatWest Group plc	GBP	17.667	105.473	0,72					
Next plc	GBP	695	100.931	0,69					
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.346	135.703	0,92					
RELX plc	GBP	4.035	185.450	1,26					
Rentokil Initial plc	GBP	3.761	15.459	0,11					
Sage Group plc (The)	GBP	2.360	34.452	0,23					
Segro plc, REIT	GBP	5.368	42.588	0,29					
Severn Trent plc	GBP	1.848	58.982	0,40					
Smith & Nephew plc	GBP	1.756	22.816	0,16					
Spirax Group plc	GBP	377	26.208	0,18					
SSE plc	GBP	6.381	136.394	0,93					
Standard Chartered plc	GBP	3.394	47.823	0,33					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

		Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		14.562.877	99,11
Liquidités		101.287	0,69
<b>Équivalents de trésorerie</b>			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,00%)</b>			
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	EUR	2	17.558
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>17.558</b>
Autres actifs et passifs			12.625
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>14.694.347</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,06
Organismes de placement collectif	0,12
Autres actifs	0,82
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,46%)</b>					<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,94%)</i>				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,37%)</i>					<i>AerCap Holdings NV</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	24.743	1.788.919	0,38	AIB Group plc	EUR	405.782	2.834.387	0,60
<i>Autriche total</i>					Kerry Group plc 'A'	EUR	10.842	1.016.438	0,22
					Kingspan Group plc	EUR	31.391	2.266.430	0,48
					Ryanair Holdings plc	EUR	67.381	1.618.492	0,35
					<i>Irlande total</i>				
					<b>8.766.256</b>				
					<b>1,87</b>				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 1,94%)</i>					<i>Italie (31 décembre 2024: 6,91%)</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	78.589	4.577.023	0,97	Enel SpA	EUR	666.510	5.369.405	1,14
KBC Group NV	EUR	33.601	2.945.464	0,63	ENI SpA	EUR	85.393	1.175.008	0,25
UCB SA	EUR	7.486	1.249.788	0,27	Ferrari NV	EUR	10.323	4.295.400	0,91
<i>Belgique total</i>					FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	114.341	2.153.613	0,46
					Generali	EUR	32.115	970.194	0,21
					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	986.381	4.824.883	1,03
					Moncler SpA	EUR	10.131	490.239	0,10
					Prysmian SpA	EUR	67.836	4.072.873	0,87
					UniCredit SpA	EUR	181.199	10.312.035	2,19
					<i>Italie total</i>				
					<b>33.663.650</b>				
					<b>7,16</b>				
<i>Finlande (31 décembre 2024: 3,64%)</i>					<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,14%)</i>				
Kone OYJ 'B'	EUR	90.456	5.054.681	1,08	ArcelorMittal SA	EUR	29.444	791.160	0,17
Nokia OYJ	EUR	323.675	1.426.112	0,30	<i>Luxembourg total</i>				
Nordea Bank Abp	EUR	551.653	6.956.344	1,48	<b>791.160</b>				
Sampo OYJ 'A'	EUR	54.460	497.220	0,11	<b>0,17</b>				
UPM-Kymmene OYJ	EUR	63.267	1.465.264	0,31	<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 16,35%)</i>				
<i>Finlande total</i>									
					<b>69.147.501</b>				
					<b>14,72</b>				
<i>France (31 décembre 2024: 33,25%)</i>					<i>Espagne (31 décembre 2024: 7,45%)</i>				
Air Liquide SA	EUR	67.450	11.813.193	2,52	Amadeus IT Group SA	EUR	17.898	1.279.349	0,27
Alstom SA	EUR	27.370	541.926	0,12	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	386.300	5.043.146	1,07
Arkema SA	EUR	12.041	753.165	0,16	Banco Santander SA	EUR	1.713.587	12.041.376	2,56
AXA SA	EUR	142.201	5.925.516	1,26	CaixaBank SA	EUR	503.725	3.704.394	0,79
BioMerieux	EUR	9.053	1.062.822	0,23	Cellnex Telecom SA	EUR	59.231	1.951.661	0,42
BNP Paribas SA	EUR	92.315	7.045.481	1,50	Iberdrola SA	EUR	674.815	10.992.736	2,34
Capgemini SE	EUR	27.799	4.032.245	0,86	Industria de Diseno Textil SA	EUR	122.242	5.400.652	1,15
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	36.330	3.619.921	0,77	Repsol SA	EUR	41.429	515.170	0,11
Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	159.548	5.032.144	1,07	<i>Espagne total</i>				
SCA	EUR	15.573	1.080.143	0,23	<b>40.928.484</b>				
Danone SA	EUR	98.861	3.037.999	0,65	<b>8,71</b>				
Dassault Systemes SE	EUR	98.861	3.037.999	0,65	<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,55%)</i>				
Engie SA	EUR	346.047	6.894.986	1,47	DSM-Firmenich AG	EUR	12.338	1.113.628	0,24
EssilorLuxottica SA	EUR	23.390	5.447.531	1,16	STMicroelectronics NV	EUR	18.566	481.509	0,10
Hermes International SCA	EUR	2.379	5.469.321	1,16	<i>Suisse total</i>				
Legrand SA	EUR	56.833	6.450.545	1,37	<b>1.595.137</b>				
L'Oreal SA	EUR	17.636	6.403.632	1,36	<b>0,34</b>				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25.950	11.537.370	2,46	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,20%)</i>				
Orange SA	EUR	229.222	2.960.402	0,63	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	8.763	692.171	0,15
Pernod Ricard SA	EUR	38.519	3.258.707	0,69	<i>Royaume-Uni total</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	12.723	1.217.337	0,26	<b>692.171</b>				
Sanofi SA	EUR	131.022	10.771.319	2,29	<b>0,15</b>				
Schneider Electric SE	EUR	61.809	13.956.472	2,97	<b>Total des investissements en actions</b>				
Societe Generale SA	EUR	137.043	6.653.438	1,42	<b>466.747.689</b>				
TotalEnergies SE	EUR	230.111	11.988.783	2,55	<b>99,36</b>				
Veolia Environnement SA	EUR	43.414	1.313.273	0,28					
Vinci SA	EUR	69.576	8.703.958	1,85					
<i>France total</i>									
					<b>146.971.629</b>				
					<b>31,29</b>				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 27,72%)</i>									
adidas AG	EUR	12.533	2.480.907	0,53					
Allianz SE	EUR	42.120	14.493.492	3,08					
BASF SE	EUR	57.474	2.405.862	0,51					
Bayer AG	EUR	86.117	2.198.998	0,47					
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	9.181	692.798	0,15					
Brenntag SE	EUR	28.295	1.590.179	0,34					
Commerzbank AG	EUR	35.271	944.557	0,20					
Daimler Truck Holding AG	EUR	19.964	801.954	0,17					
Deutsche Bank AG	EUR	99.080	2.493.844	0,53					
Deutsche Boerse AG	EUR	24.904	6.895.918	1,47					
Deutsche Post AG	EUR	137.881	5.406.314	1,15					
Deutsche Telekom AG	EUR	351.870	10.897.414	2,32					
E.ON SE	EUR	432.277	6.754.328	1,44					
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	16.021	683.776	0,14					
GEA Group AG	EUR	13.726	815.324	0,17					
Heidelberg Materials AG	EUR	11.935	2.380.436	0,51					
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	9.146	609.672	0,13					
Infineon Technologies AG	EUR	189.344	6.838.159	1,46					
Mercedes-Benz Group AG	EUR	58.457	2.904.728	0,62					
Merck KGaA	EUR	7.292	802.120	0,17					
MTU Aero Engines AG	EUR	11.022	4.157.498	0,88					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	17.253	9.499.502	2,02					
RWE AG	EUR	31.912	1.130.642	0,24					
SAP SE	EUR	85.204	21.995.413	4,68					
Siemens AG	EUR	80.561	17.534.102	3,73					
Siemens Energy AG	EUR	47.779	4.685.209	1,00					
Siemens Healthineers AG	EUR	27.752	1.306.009	0,28					
Symrise AG 'A'	EUR	9.508	847.543	0,18					
Volkswagen AG, Preference	EUR	7.184	643.830	0,14					
Vonovia SE	EUR	59.906	1.791.788	0,38					
Zalando SE	EUR	55.405	1.548.570	0,33					
<i>Allemagne total</i>									
					<b>138.230.886</b>				
					<b>29,42</b>				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	84.026	EUR	89.934	04/08/2025	Barclays	185	-
CHF	4.634.832	EUR	4.956.101	04/08/2025	Morgan Stanley	14.821	-
CHF	65.862	EUR	70.594	04/08/2025	Morgan Stanley	44	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,01%)</b>						<b>15.050</b>	<b>-</b>
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	4.873.357	EUR	5.217.423	02/07/2025	HSBC	(1.845)	-
EUR	93.132	CHF	87.413	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(419)	-
EUR	106.187	CHF	99.459	02/07/2025	Citibank NA	(257)	-
EUR	55.004	CHF	51.653	02/07/2025	HSBC	(276)	-
EUR	4.946.483	CHF	4.634.832	02/07/2025	Morgan Stanley	(13.820)	-
EUR	87.197	CHF	81.910	04/08/2025	HSBC	(652)	-
EUR	54.767	CHF	51.159	04/08/2025	Morgan Stanley	(102)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,04)%)</b>						<b>(17.371)</b>	<b>-</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	466.762.739	99,36
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(17.371)	-
Liquidités	65.741	0,01
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Quantité/ Valeur nominale	
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,50%)</b>	Devise	
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	EUR	229
		2.447.767
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>2.447.767</b>
Autres actifs et passifs		507.296
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>469.766.172</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,31
Organismes de placement collectif	0,52
Instruments financiers dérivés de gré à gré	-
Autres actifs	0,17
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					<b>Credit Agricole SA, FRN 4,63% 11/09/2028</b>				
<b>Titre garanti par des actifs (31 décembre 2024: 0,17%)</b>					<b>Credit Agricole SA 1,75% 05/03/2029</b>				
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,17%)</i>					<b>Credit Agricole SA, FRN 6,32% 03/10/2029</b>				
Ares European CLO XXI DAC 'A', FRN 3,67% 15/04/2038	EUR	376.000	440.485	0,15	Credit Agricole SA, FRN 6,50% 31/12/2049	EUR	200.000	247.161	0,09
Avoca CLO XXXII DAC 'A1', FRN 3,33% 15/04/2039	EUR	545.000	636.667	0,22	Credit Agricole SA, FRN 6,70% 31/12/2049	USD	200.000	195.402	0,07
Jubilee CLO 2024-XXVIII DAC 'A', FRN 3,71% 21/07/2037	EUR	200.000	234.992	0,08	Electricite de France SA 4,88% 22/01/2044	USD	136.000	117.484	0,04
Palmer Square European CLO 2025-2 DAC 'A', FRN 0,00% 15/07/2038	EUR	678.000	796.116	0,28	Electricite de France SA 4,95% 13/10/2045	USD	30.000	26.057	0,01
Ravensdale Park CLO DAC 'A', FRN 3,45% 25/04/2038	EUR	536.000	626.667	0,22	Electricite de France SA, FRN 2,63% 31/12/2049	EUR	200.000	228.245	0,08
RRE 18 Loan Management DAC 'A1', FRN 3,75% 15/04/2039	EUR	100.000	117.480	0,04	Electricite de France SA, FRN 5,13% 31/12/2049	EUR	200.000	240.637	0,08
RRE 24 Loan Management DAC 'A1', FRN 3,53% 15/04/2040	EUR	500.000	583.480	0,21	Engie SA 3,63% 11/01/2030	EUR	1.000.000	1.208.114	0,42
<i>Irlande total</i>			<b>3.435.887</b>	<b>1,20</b>	Forvia SE 5,63% 15/06/2030	EUR	120.000	140.942	0,05
<b>Total des investissements dans des titres adossés à des actifs</b>			<b>3.435.887</b>	<b>1,20</b>	Societe Generale SA, FRN 2,89% 09/06/2032	USD	200.000	176.208	0,06
					Societe Generale SA, FRN 6,10% 13/04/2033	USD	200.000	207.855	0,07
					<i>France total</i>			<b>9.008.559</b>	<b>3,15</b>
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 33,60%)</b>					<i>Allemagne (31 décembre 2024: 0,63%)</i>				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,81%)</i>					Commerzbank AG, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	400.000	466.781	0,16
KBC Group NV, FRN 5,80% 19/01/2029	USD	600.000	619.110	0,22	Commerzbank AG, FRN 7,88% 31/12/2049	EUR	200.000	260.709	0,09
KBC Group NV, FRN 4,93% 16/10/2030	USD	884.000	893.725	0,31	Deutsche Bank AG, FRN 6,82% 20/11/2029	USD	230.000	245.204	0,09
<i>Belgique total</i>			<b>1.512.835</b>	<b>0,53</b>	Deutsche Bank AG, FRN 5,00% 11/09/2030	USD	175.000	176.133	0,06
<i>Canada (31 décembre 2024: 1,96%)</i>					IHO Verwaltungs GmbH 6,75% 15/11/2029	EUR	120.000	146.903	0,05
Bank of Nova Scotia (The) 0,01% 14/09/2029	EUR	907.000	956.674	0,34	Volkswagen Leasing GmbH 0,63% 19/07/2029	EUR	1.072.000	1.143.742	0,40
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	90.000	90.651	0,03	Vonovia SE 1,13% 14/09/2034	EUR	300.000	275.764	0,10
Enbridge, Inc. 5,70% 08/03/2033	USD	360.000	373.384	0,13	<i>Allemagne total</i>			<b>2.715.236</b>	<b>0,95</b>
Enbridge, Inc., FRN 5,50% 15/07/2077	USD	40.000	39.566	0,01	<i>Hongrie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Enbridge, Inc., FRN 8,50% 15/01/2084	USD	240.000	267.524	0,09	OTP Bank Nyrt., FRN 7,30% 30/07/2035	USD	700.000	717.552	0,25
Toronto-Dominion Bank (The) 3,19% 16/02/2029	EUR	130.000	156.122	0,06	<i>Hongrie total</i>			<b>717.552</b>	<b>0,25</b>
Toronto-Dominion Bank (The) 2,86% 15/04/2031	EUR	950.000	1.118.463	0,39	<i>Inde (31 décembre 2024: 0,27%)</i>				
Transcanada Trust, FRN 5,50% 15/09/2079	USD	160.000	158.888	0,06	Shriram Finance Ltd. 6,15% 03/04/2028	USD	500.000	500.941	0,17
<i>Canada total</i>			<b>3.161.272</b>	<b>1,11</b>	<i>Inde total</i>			<b>500.941</b>	<b>0,17</b>
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 1,79%)</i>					<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,17%)</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,50% 15/01/2026	USD	70.000	70.125	0,02	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5,75% 06/06/2028	USD	150.000	155.224	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,13% 21/02/2026	USD	41.000	40.266	0,01	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,00% 29/10/2028	USD	680.000	647.936	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38% 04/05/2028	USD	100.000	104.228	0,04	AIB Group plc, FRN 4,63% 23/07/2029	EUR	1.071.000	1.322.468	0,46
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 01/03/2029	USD	335.000	344.063	0,12	AIB Group plc, FRN 7,13% 31/12/2049	EUR	200.000	248.236	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 15/11/2029	USD	1.380.000	1.420.994	0,50	Bank of Ireland Group plc, FRN 6,38% 31/12/2049	EUR	500.000	600.248	0,21
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,15% 15/01/2030	USD	155.000	156.136	0,05	Glencore Capital Finance DAC 4,15% 29/04/2031	EUR	138.000	167.179	0,06
Gaci First Investment Co. 5,00% 29/01/2029	USD	410.000	414.204	0,14	Glencore Capital Finance DAC 3,75% 04/02/2032	EUR	200.000	235.464	0,08
Gaci First Investment Co. 5,25% 29/01/2030	USD	1.288.000	1.314.436	0,46	<i>Irlande total</i>			<b>3.376.755</b>	<b>1,18</b>
Gaci First Investment Co. 4,75% 14/02/2030	USD	300.000	301.026	0,11	<i>Italie (31 décembre 2024: 2,37%)</i>				
Ma'aden Sukuk Ltd. 5,25% 13/02/2030	USD	300.000	305.001	0,11	Autostrade per l'Italia SpA 1,88% 26/09/2029	EUR	320.000	360.476	0,13
Melco Resorts Finance Ltd. 5,25% 26/04/2026	USD	200.000	199.666	0,07	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50% 23/04/2029	EUR	1.258.000	1.523.823	0,53
SNB Funding Ltd., FRN 6,00% 24/06/2035	USD	357.000	359.180	0,13	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,75% 18/01/2031	EUR	919.000	1.073.926	0,38
<i>Iles Caïmans total</i>			<b>5.029.325</b>	<b>1,76</b>	Credito Emiliano SpA 3,25% 18/04/2029	EUR	1.920.000	2.298.997	0,80
<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,50%)</i>					ENI SpA 5,75% 19/05/2035	USD	200.000	204.624	0,07
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028	EUR	100.000	122.451	0,04	Intesa Sanpaolo SpA 4,00% 23/09/2029	USD	540.000	526.062	0,18
Danske Bank A/S, FRN 5,71% 01/03/2030	USD	400.000	414.597	0,15	Intesa Sanpaolo SpA, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	371.000	444.108	0,15
<i>Danemark total</i>			<b>537.048</b>	<b>0,19</b>	Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033	USD	458.000	496.723	0,17
<i>France (31 décembre 2024: 3,29%)</i>					Intesa Sanpaolo SpA, FRN 6,38% 31/12/2049	EUR	200.000	244.787	0,09
Alstom SA, FRN 5,87% 31/12/2049	EUR	100.000	123.577	0,04	UniCredit SpA, FRN 3,13% 03/06/2032	USD	460.000	416.617	0,15
BNP Paribas SA, FRN 5,28% 19/11/2030	USD	280.000	285.350	0,10	<i>Italie total</i>			<b>7.590.143</b>	<b>2,65</b>
BNP Paribas SA, FRN 7,75% 31/12/2049	USD	480.000	504.402	0,18	<i>Japon (31 décembre 2024: 0,13%)</i>				
BPCE SA, FRN 1,65% 06/10/2026	USD	340.000	337.228	0,12	Rakuten Group, Inc. 11,25% 15/02/2027	USD	227.000	246.617	0,09
BPCE SA, FRN 6,71% 19/10/2029	USD	250.000	264.546	0,09	<i>Japon total</i>			<b>246.617</b>	<b>0,09</b>
BPCE SA, FRN 5,88% 14/01/2031	USD	980.000	1.017.362	0,36					
BPCE SFH SA 3,00% 15/01/2031	EUR	1.300.000	1.542.284	0,54					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2,63% 20/06/2030	EUR	1.200.000	1.406.746	0,49					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,12%)</i>					<i>Thaïlande (31 décembre 2024: 0,14%)</i>				
Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5,85%					Kasikornbank PCL, FRN 5,28%				
23/02/2036	USD	415.000	419.010	0,14	31/12/2049	USD	481.000	479.210	0,17
Holcim Finance Luxembourg SA 0,63%					Krung Thai Bank PCL, FRN 4,40%				
19/01/2033	EUR	200.000	191.669	0,07	31/12/2049	USD	285.000	280.674	0,10
JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co./ JBS Lux Co. Sarl 7,25% 15/11/2053	USD	120.000	135.276	0,05	<i>Thaïlande total</i>				
<i>Luxembourg total</i>							<b>759.884</b>		<b>0,27</b>
			<b>745.955</b>	<b>0,26</b>	<i>Turquie (31 décembre 2024: 0,12%)</i>				
<i>Ile Maurice (31 décembre 2024: 0,11%)</i>					<i>Mersin Uluslararası Liman İstetmeciligi</i>				
India Clean Energy Holdings 4,50%					AS 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	207.842	0,07
18/04/2027	USD	200.000	193.205	0,07	TVF Varlik Kiralama AS 6,95%				
India Green Power Holdings 4,00%					23/01/2030	USD	216.000	216.924	0,08
22/02/2027	USD	216.650	210.087	0,07	<i>Turquie total</i>				
<i>Ile Maurice total</i>							<b>424.766</b>		<b>0,15</b>
			<b>403.292</b>	<b>0,14</b>	<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 0,21%)</i>				
<i>Mexique (31 décembre 2024: 0,58%)</i>					<i>MDGH GMTN RSC Ltd. 0,38% 10/03/2027</i>				
Alpek SAB de CV 4,25% 18/09/2029	USD	200.000	190.252	0,07	EUR	190.000	214.698	0,07	
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN 7,63% 11/02/2035	USD	200.000	205.119	0,07	<i>Émirats arabes unis total</i>				
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	USD	1.303.000	1.209.998	0,42			<b>214.698</b>		<b>0,07</b>
<i>Mexique total</i>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 2,84%)</i>				
			<b>1.605.369</b>	<b>0,56</b>	<i>Azule Energy Finance plc 8,13%</i>				
<i>Multinational (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>23/01/2030</i>				
ATP Tower Holdings / Andean Telecom Partners Chile SpA / Andean Tower Partners C 7,88% 03/02/2030	USD	700.000	711.278	0,25	Barclays plc, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	709.000	1.033.567	0,36
<i>Multinational total</i>					<i>BP Capital Markets plc, FRN 6,45%</i>				
			<b>711.278</b>	<b>0,25</b>	31/12/2049	USD	260.000	266.369	0,09
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,66%)</i>					<i>HSBC Holdings plc, FRN 5,55%</i>				
American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	100.000	114.383	0,04	04/03/2030	USD	200.000	205.899	0,07
American Medical Systems Europe BV 3,38% 08/03/2029	EUR	130.000	155.954	0,06	INEOS Quattro Finance 2 plc 8,50%				
Braskem Netherlands Finance BV 4,50%					15/03/2029	EUR	120.000	140.239	0,05
10/01/2028	USD	200.000	172.095	0,06	Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75%				
Digital Dutch Finco BV 1,00%					31/12/2049	USD	250.000	244.707	0,09
15/01/2032	EUR	1.122.000	1.117.782	0,39	Motability Operations Group plc 3,63%				
Enel Finance International NV 5,00%					24/07/2029	EUR	901.000	1.084.251	0,38
15/06/2032	USD	597.000	598.729	0,21	National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	217.509	0,08
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026	USD	184.800	181.406	0,06	National Grid plc 3,88% 16/01/2029	EUR	761.000	922.095	0,32
ING Groep NV, FRN 5,75% 31/12/2049	USD	200.000	198.867	0,07	Nationwide Building Society 3,25%				
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,13% 27/05/2033	EUR	100.000	117.271	0,04	05/09/2029	EUR	521.000	622.488	0,22
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63% 27/05/2036	EUR	300.000	354.592	0,12	Nationwide Building Society, FRN 5,75%				
<i>Pays-Bas total</i>					<i>31/12/2049</i>				
			<b>3.011.079</b>	<b>1,05</b>	GBP	200.000	270.036	0,09	
<i>Corée du Sud (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>Nationwide Building Society, FRN 7,50%</i>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., FRN 6,30% 24/06/2055	USD	200.000	205.863	0,07	31/12/2049	GBP	200.000	276.562	0,10
<i>Corée du Sud total</i>					<i>NatWest Group plc, FRN 6,00%</i>				
			<b>205.863</b>	<b>0,07</b>	31/12/2049	USD	200.000	200.101	0,07
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,97%)</i>					<i>Paragon Bank plc, FRN 4,84%</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,38% 31/12/2049	USD	200.000	220.611	0,08	20/03/2028	GBP	420.000	576.241	0,20
Banco de Sabadell SA, FRN 5,50%					Standard Chartered plc, FRN 5,01%				
08/09/2029	EUR	400.000	507.601	0,18	15/10/2030	USD	370.000	373.334	0,13
Banco de Sabadell SA, FRN 3,38%					Synthomer plc 7,38% 02/05/2029	EUR	120.000	139.558	0,05
18/02/2033	EUR	100.000	116.451	0,04	TSB Bank plc 3,32% 05/03/2029	EUR	1.040.000	1.253.632	0,44
Banco Santander SA, FRN 9,63%					<i>Royaume-Uni total</i>				
31/12/2049	USD	400.000	442.236	0,15			<b>8.023.901</b>		<b>2,81</b>
CaixaBank SA, FRN 5,67% 15/03/2030	USD	877.000	907.273	0,32	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 11,68%)</i>				
CaixaBank SA, FRN 5,38% 14/11/2030	EUR	300.000	385.452	0,13	<i>AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049</i>				
CaixaBank SA, FRN 7,50% 31/12/2049	EUR	200.000	257.621	0,09	AES Corp. (The) 3,95% 15/07/2030	USD	50.000	41.199	0,01
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA 5,38% 30/12/2030	USD	200.000	178.656	0,06	AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	40.000	37.998	0,01
<i>Espagne total</i>					<i>American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3,25% 15/10/2028</i>				
			<b>3.015.901</b>	<b>1,05</b>	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3,60% 15/10/2029	USD	47.831	44.631	0,02
<i>Organisations supranationales (31 décembre 2024: 0,30%)</i>					<i>American Express Co., FRN 5,67%</i>				
Africa Finance Corp. 5,55% 08/10/2029	USD	200.000	197.708	0,07	25/04/2036	USD	130.000	134.666	0,05
Banque Ouest Africaine de Développement 4,70% 22/10/2031	USD	610.000	552.128	0,19	Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	108.000	104.998	0,04
Banque Ouest Africaine de Développement, FRN 8,20% 13/02/2055	USD	225.000	225.098	0,08	Bank of America Corp., FRN 1,90%				
<i>Organisations supranationales total</i>					<i>23/07/2031</i>				
			<b>974.934</b>	<b>0,34</b>	Bank of America Corp., FRN 2,57%	USD	909.000	798.373	0,28
<i>Suisse (31 décembre 2024: 1,15%)</i>					<i>20/10/2032</i>				
UBS Group AG, FRN 0,65% 14/01/2028	EUR	355.000	405.145	0,14	Bank of America Corp., FRN 3,85%				
UBS Group AG, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	590.000	780.024	0,27	08/03/2037	USD	116.000	106.124	0,04
UBS Group AG, FRN 9,25% 31/12/2049	USD	200.000	218.008	0,08	Baxter International, Inc. 2,54%				
UBS Switzerland AG 3,30% 05/03/2029	EUR	750.000	902.287	0,32	01/02/2032	USD	250.000	218.080	0,08
<i>Suisse total</i>					<i>Berry Global, Inc. 5,65% 15/01/2034</i>				
			<b>2.305.464</b>	<b>0,81</b>	Bristol-Myers Squibb Co. 2,55%	USD	30.000	31.024	0,01
					<i>13/11/2050</i>				
					<i>Bristol-Myers Squibb Co. 5,55%</i>				
					<i>22/02/2054</i>				
					<i>Bristol-Myers Squibb Co. 6,40%</i>				
					<i>15/11/2063</i>				
					<i>Broadcom, Inc. 3,42% 15/04/2033</i>				
					<i>Cencora, Inc. 2,70% 15/03/2031</i>				
					<i>CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043</i>				
					<i>Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2,25% 15/01/2029</i>				
					<i>Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,38% 23/10/2035</i>				
					<i>Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,50% 01/06/2041</i>				
					USD	70.000	50.795	0,02	

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,90% 01/06/2052	USD	30.000	20.559	0,01	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	1.515.000	1.378.336	0,48
Cheniére Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	253.000	250.254	0,09	Meta Platforms, Inc. 5,40% 15/08/2054	USD	100.000	97.493	0,03
Cheniére Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	618.000	553.778	0,19	Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	360.000	376.532	0,13
Citigroup, Inc., FRN 5,17% 13/02/2030	USD	20.000	20.399	0,01	Morgan Stanley, FRN 0,50% 26/10/2029	EUR	600.000	653.111	0,23
Citigroup, Inc., FRN 4,54% 19/09/2030	USD	270.000	268.667	0,09	Morgan Stanley, FRN 5,17% 16/01/2030	USD	50.000	51.054	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,98% 05/11/2030	USD	730.000	682.824	0,24	Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	415.000	425.544	0,15
Citigroup, Inc., FRN 4,41% 31/03/2031	USD	230.000	227.490	0,08	Morgan Stanley, FRN 2,51% 20/10/2032	USD	90.000	78.850	0,03
Citigroup, Inc., FRN 2,57% 03/06/2031	USD	30.000	27.204	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,42% 21/07/2034	USD	43.000	44.065	0,02
Citigroup, Inc., FRN 5,33% 27/03/2036	USD	70.000	70.541	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,83% 19/04/2035	USD	171.000	179.256	0,06
Columbia Pipelines Operating Co. LLC 5,93% 15/08/2030	USD	768.000	810.748	0,28	Netflix, Inc. 4,63% 15/05/2029	EUR	930.000	1.166.159	0,41
Columbia Pipelines Operating Co. LLC 6,04% 15/11/2033	USD	120.000	125.982	0,04	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	265.000	275.293	0,10
Comcast Corp. 3,20% 15/07/2036	USD	100.000	83.536	0,03	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	175.000	182.375	0,06
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	180.000	140.815	0,05	ONEOK, Inc. 5,63% 15/01/2028	USD	60.000	61.312	0,02
Comcast Corp. 2,94% 01/11/2056	USD	120.000	70.446	0,02	ONEOK, Inc. 6,50% 01/09/2030	USD	240.000	256.479	0,09
Comcast Corp. 5,50% 15/05/2064	USD	110.000	102.402	0,04	Oracle Corp. 5,50% 03/08/2035	USD	819.000	837.188	0,29
ConocoPhillips Co. 4,03% 15/03/2062	USD	50.000	35.999	0,01	Oracle Corp. 5,38% 27/09/2054	USD	70.000	63.903	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,60% 15/06/2042	USD	65.000	63.765	0,02	Oracle Corp. 6,00% 03/08/2055	USD	100.000	99.844	0,04
Coterra Energy, Inc. 5,90% 15/02/2055	USD	100.000	93.080	0,03	Pacific Gas & Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	20.000	20.321	0,01
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	43.000	39.920	0,01	Pacific Gas & Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	530.000	517.264	0,18
Duke Energy Carolinas LLC 5,40% 15/01/2054	USD	54.000	51.995	0,02	Pacific Gas & Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	60.000	61.837	0,02
Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	185.000	190.912	0,07	Pacific Gas & Electric Co. 5,80% 15/05/2034	USD	90.000	89.979	0,03
Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	16.000	15.649	0,01	Pacific Gas & Electric Co. 6,00% 15/08/2035	USD	370.000	374.084	0,13
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	240.000	237.353	0,08	Periana Holdings LLC 5,95% 19/04/2026	USD	200.000	199.933	0,07
Edison International, FRN 5,38% 31/12/2049	USD	205.000	192.798	0,07	PG&E Corp., FRN 7,38% 15/03/2055	USD	69.000	65.445	0,02
Edison International, FRN 8,13% 15/06/2053	USD	160.000	154.704	0,05	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	46.000	30.777	0,01
Enel Finance America LLC 2,88% 12/07/2041	USD	220.000	150.254	0,05	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	1.298.000	1.152.760	0,40
Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	40.000	40.524	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,81% 21/10/2032	USD	1.002.000	1.004.456	0,35
Energy Transfer LP 5,60% 01/09/2034	USD	90.000	91.365	0,03	Puget Sound Energy, Inc. 3,25% 15/09/2049	USD	160.000	107.021	0,04
Energy Transfer LP, FRN 7,13% 01/10/2054	USD	345.000	352.929	0,12	Realty Income Corp. 4,88% 06/07/2030	EUR	650.000	818.202	0,29
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	15.000	14.901	0,01	San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	127.000	118.458	0,04
Entergy Corp., FRN 7,13% 01/12/2054	USD	135.000	139.692	0,05	Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	265.000	275.070	0,10
Entergy Mississippi LLC 5,85% 01/06/2054	USD	400.000	400.848	0,14	Southern California Edison Co. 5,20% 01/06/2034	USD	42.000	40.760	0,01
Entergy Mississippi LLC 5,80% 15/04/2055	USD	55.000	55.138	0,02	Southern California Edison Co. 5,45% 01/03/2035	USD	87.000	85.442	0,03
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	25.000	23.877	0,01	Southern California Edison Co. 5,90% 01/03/2055	USD	25.000	22.873	0,01
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,38% 15/02/2078	USD	108.000	106.172	0,04	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	170.000	178.296	0,06
FirstEnergy Transmission LLC 4,55% 01/04/2049	USD	100.000	84.818	0,03	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	20.000	12.764	0,00
General Electric Co. 4,13% 19/09/2035	EUR	80.000	98.203	0,03	Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	50.000	46.867	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5,63% 04/04/2032	USD	710.000	717.744	0,25	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,60% 12/06/2034	USD	612.000	633.965	0,22
Glencore Funding LLC 5,63% 04/04/2034	USD	51.000	52.062	0,02	T-Mobile USA, Inc. 5,05% 15/07/2033	USD	70.000	70.416	0,02
Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	261.000	321.400	0,11	Truist Financial Corp., FRN 1,89% 07/06/2029	USD	110.000	102.348	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,81% 23/04/2029	USD	40.000	39.344	0,01	Truist Financial Corp., FRN 6,12% 28/10/2033	USD	40.000	42.454	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,21% 28/01/2031	USD	430.000	439.948	0,15	Truist Financial Corp., FRN 5,12% 26/01/2034	USD	30.000	29.987	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,02% 23/10/2035	USD	359.000	354.665	0,12	Truist Financial Corp., FRN 5,71% 24/01/2035	USD	20.000	20.724	0,01
HCA, Inc. 3,50% 01/09/2030	USD	215.000	203.287	0,07	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	475.000	443.881	0,16
HCA, Inc. 2,38% 15/07/2031	USD	106.000	92.331	0,03	US Bancorp, FRN 5,84% 12/06/2034	USD	40.000	42.007	0,01
HCA, Inc. 5,60% 01/04/2034	USD	40.000	40.967	0,01	US Bancorp, FRN 5,68% 23/01/2035	USD	212.000	220.166	0,08
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	110.837	110.837	0,04	Vistra Operations Co. LLC 6,00% 15/04/2034	USD	60.000	62.334	0,02
HCA, Inc. 4,63% 15/03/2052	USD	90.000	72.334	0,03	Vistra Operations Co. LLC 5,70% 30/12/2034	USD	235.000	239.252	0,08
HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	74.000	71.917	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 5,24% 24/01/2031	USD	944.000	968.384	0,34
ITC Holdings Corp. 2,95% 14/05/2030	USD	88.000	81.811	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 5,56% 25/07/2034	USD	27.000	27.883	0,01
ITC Holdings Corp. 5,40% 01/06/2033	USD	262.000	264.920	0,09	Wells Fargo & Co., FRN 5,50% 23/01/2035	USD	55.000	56.421	0,02
ITC Holdings Corp. 5,65% 09/05/2034	USD	25.000	25.631	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,21% 03/12/2035	USD	345.000	346.416	0,12
ITC Holdings Corp. 5,30% 01/07/2043	USD	889.000	814.292	0,28	WP Carey, Inc. 3,85% 15/07/2029	USD	250.000	243.365	0,09
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Foods Group Holdings, Inc. / JBS USA Food Co. 5,50% 15/01/2036	USD	370.000	369.499	0,13					
JBS USA LUX Sarl / JBS USA Food Co. / JBS USA Foods Group 5,95% 20/04/2035	USD	185.000	191.653	0,07					
Jersey Central Power & Light Co. 2,75% 01/03/2032	USD	160.000	140.303	0,05	<i>États-Unis total</i>			<b>30.576.689</b>	<b>10,69</b>
KeyCorp, FRN 6,40% 06/03/2035	USD	17.000	18.134	0,01	<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>87.375.356</b>	<b>30,55</b>
Mars, Inc. 5,20% 01/03/2035	USD	190.000	192.237	0,07					
Mars, Inc. 5,65% 01/05/2045	USD	43.000	43.039	0,02					
Mars, Inc. 5,70% 01/05/2055	USD	185.000	184.536	0,06					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 47,89%)</b>					<i>Israël (31 décembre 2024: 0,27%)</i>				
<i>Australie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Israel Government Bond 5,50%				
Australia Government Bond 4,75%						USD	1.073.000	1.085.329	0,38
21/06/2054	AUD	2.835.000	1.831.323	0,64		USD	939.000	955.897	0,33
<i>Australie total</i>					<i>Israël total</i>				
			<b>1.831.323</b>	<b>0,64</b>				<b>2.041.226</b>	<b>0,71</b>
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 0,28%)</i>					<i>Italie (31 décembre 2024: 3,76%)</i>				
<i>Bahrain Government Bond 6,75%</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95%				
20/09/2029	USD	710.000	721.540	0,25		EUR	18.087.000	21.508.259	7,52
<i>Bahreïn total</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50%				
			<b>721.540</b>	<b>0,25</b>		EUR	2.600.000	3.162.706	1,11
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,13%)</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85%				
<i>Bermuda Government Bond 3,72%</i>					01/07/2034				
25/01/2027	USD	250.000	246.672	0,09		EUR	1.378.000	1.687.837	0,59
<i>Bermudes total</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85%				
			<b>246.672</b>	<b>0,09</b>		EUR	3.272.000	3.991.260	1,40
<i>Canada (31 décembre 2024: 2,39%)</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65%				
<i>Hydro-Quebec 6,50% 15/02/2035</i>					01/08/2035				
	CAD	400.000	353.375	0,12		EUR	3.793.000	4.534.170	1,58
<i>Province of Ontario Canada 3,65%</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30%				
02/06/2033	CAD	7.139.000	5.254.939	1,84		EUR	2.625.000	3.090.780	1,08
<i>Province of Quebec Canada 3,90%</i>					<i>Italie total</i>				
22/11/2032	CAD	344.000	259.059	0,09				<b>37.975.012</b>	<b>13,28</b>
<i>Province of Quebec Canada 3,60%</i>					<i>Japon (31 décembre 2024: 3,82%)</i>				
01/09/2033	CAD	5.585.000	4.085.584	1,43	Japan Government Thirty Year Bond				
<i>Canada total</i>					1,00% 20/03/2052				
			<b>9.952.957</b>	<b>3,48</b>	Japan Government Thirty Year Bond				
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					2,40% 20/03/2055				
<i>Chile Government Bond 3,75%</i>					Japan Government Twenty Year Bond				
14/01/2032	EUR	211.000	252.228	0,09	1,40% 20/12/2042				
<i>Chili total</i>					Japan Government Twenty Year Bond				
			<b>252.228</b>	<b>0,09</b>	1,50% 20/09/2043				
<i>Chine (31 décembre 2024: 11,09%)</i>					<i>Japon total</i>				
<i>China Government Bond 2,67%</i>									
25/05/2033	CNY	54.800.000	8.207.572	2,87	<b>6.879.117</b>				
<i>China Government Bond 2,04%</i>					<i>Mexique (31 décembre 2024: 0,91%)</i>				
25/11/2034	CNY	87.290.000	12.547.930	4,39	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031				
<i>Chine total</i>					Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034				
			<b>20.755.502</b>	<b>7,26</b>	<i>Mexique total</i>				
<i>Colombie (31 décembre 2024: 0,50%)</i>									
<i>Colombia Government Bond 3,25%</i>					<b>6.745.457</b>				
22/04/2032	USD	800.000	633.468	0,22	<b>2,36</b>				
<i>Colombie total</i>					<i>Nigeria (31 décembre 2024: 0,11%)</i>				
			<b>633.468</b>	<b>0,22</b>	Nigeria Government Bond 9,63%				
<i>Costa Rica (31 décembre 2024: 0,32%)</i>					09/06/2031				
<i>Costa Rica Government Bond 6,13%</i>					<i>Nigeria total</i>				
19/02/2031	USD	400.000	411.782	0,14					
<i>Costa Rica total</i>					<b>209.354</b>				
			<b>411.782</b>	<b>0,14</b>	<b>0,07</b>				
<i>République tchèque (31 décembre 2024: 0,25%)</i>					<i>Roumanie (31 décembre 2024: 0,21%)</i>				
<i>Czech Republic Government Bond 4,50%</i>					Romania Government Bond 1,75%				
11/11/2032	CZK	23.700.000	1.156.539	0,40	13/07/2030				
<i>Czech Republic Government Bond</i>					<i>Roumanie total</i>				
4,90% 14/04/2034	CZK	62.060.000	3.103.625	1,09					
<i>République tchèque total</i>					<b>432.964</b>				
			<b>4.260.164</b>	<b>1,49</b>	<b>0,15</b>				
<i>République dominicaine (31 décembre 2024: 0,40%)</i>					<i>Afrique du Sud (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
<i>Dominican Republic Government Bond</i>					Republic of South Africa Government				
4,88% 23/09/2032	USD	755.000	697.483	0,24	Bond 8,00% 31/01/2030				
<i>République dominicaine total</i>					South Africa Government Bond 4,85%				
			<b>697.483</b>	<b>0,24</b>	30/09/2029				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 2,52%)</i>					<i>Afrique du Sud total</i>				
<i>Bundesschatzanweisungen 2,00%</i>									
10/12/2026	EUR	3.594.170	4.228.239	1,48	<b>2.037.775</b>				
<i>Allemagne total</i>					<b>0,71</b>				
			<b>4.228.239</b>	<b>1,48</b>	<b>0,46</b>				
<i>Hongrie (31 décembre 2024: 0,52%)</i>					<i>Corée du Sud (31 décembre 2024: 0,43%)</i>				
<i>Hungary Government Bond 6,13%</i>					Korea Housing Finance Corp. 4,08%				
22/05/2028	USD	250.000	257.862	0,09	25/09/2027				
<i>Hungary Government Bond 7,00%</i>					Korea Housing Finance Corp. 3,12%				
24/10/2035	HUF	693.400.000	2.029.128	0,71	18/03/2029				
<i>Hongrie total</i>					<i>Corée du Sud total</i>				
			<b>2.286.990</b>	<b>0,80</b>					
<i>Indonésie (31 décembre 2024: 0,09%)</i>					<i>Espagne (31 décembre 2024: 2,93%)</i>				
<i>Indonesia Government Bond 1,45%</i>					Spain Government Bond 3,15%				
18/09/2026	EUR	170.000	196.794	0,07	30/04/2033				
<i>Indonésie total</i>					Spain Government Bond 2,35%				
			<b>196.794</b>	<b>0,07</b>	30/07/2033				
					Spain Government Bond 3,55%				
					31/10/2033				
					<i>Espagne total</i>				
					<b>4.419.901</b>				
					<b>1,55</b>				
					<i>Organisations supranationales (31 décembre 2024: 0,09%)</i>				
					European Union 3,00% 04/03/2053				
					EUR				
					545.923				
					549.568				
					0,19				
					<i>Organisations supranationales total</i>				
					<b>549.568</b>				
					<b>0,19</b>				
					<i>Thaïlande (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
					Thailand Government Bond 2,80%				
					17/06/2034				
					THB				
					97.100.000				
					3.284.452				
					1,15				
					<i>Thaïlande total</i>				
					<b>3.284.452</b>				
					<b>1,15</b>				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Turquie (31 décembre 2024: 0,31%)</i>					Government National Mortgage Association 3,00% 20/10/2051				
Turkiye Government Bond 7,13% 12/02/2032	USD	410.000	410.738	0,14		USD	3.242.276	2.869.797	1,00
<i>Turquie total</i>					Government National Mortgage Association 5,50% 20/11/2052				
			<b>410.738</b>	<b>0,14</b>		USD	74.369	74.905	0,03
<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>États-Unis total</i>				
Finance Department Government of Sharjah 4,63% 13/02/2032	EUR	1.024.000	1.201.439	0,42	<b>40.596.054 14,20</b>				
<i>Émirats arabes unis total</i>					<b>Total des investissements dans des Titres adossés à des prêts immobiliers</b>				
			<b>1.201.439</b>	<b>0,42</b>	<b>40.596.054 14,20</b>				
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 3,55%)</i>					<b>Total des Obligations</b>				
UK Gilt 4,50% 07/06/2028	GBP	3.462.623	4.835.337	1,69	<b>275.397.610 96,30</b>				
UK Gilt 4,63% 31/01/2034	GBP	2.201.995	3.071.421	1,07					
UK Gilt 1,25% 31/07/2051	GBP	1.286.606	771.215	0,27					
UK Gilt 3,75% 22/10/2053	GBP	2.684.124	2.856.614	1,00					
UK Gilt 4,38% 31/07/2054	GBP	1.505.000	1.787.539	0,63					
<i>Royaume-Uni total</i>									
			<b>13.322.126</b>	<b>4,66</b>					
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 11,68%)</i>									
US Treasury Bond 4,50% 15/02/2044	USD	771.700	745.776	0,26					
US Treasury Bond 4,63% 15/11/2044	USD	142.700	139.712	0,05					
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	400.000	397.938	0,14					
US Treasury Bond 4,50% 15/11/2054	USD	145.000	138.248	0,05					
US Treasury Inflation Indexed Note 1,63% 15/10/2029	USD	6.662.498	6.744.478	2,36					
US Treasury Note 4,25% 31/12/2026	USD	8.085.400	8.133.407	2,84					
<i>États-Unis total</i>									
			<b>16.299.559</b>	<b>5,70</b>					
<i>Ouzbékistan (31 décembre 2024: 0,00%)</i>									
Republic of Uzbekistan Government Bond 6,95% 25/05/2032	USD	385.000	396.836	0,14					
<i>Ouzbékistan total</i>									
			<b>396.836</b>	<b>0,14</b>					
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>143.990.313</b>	<b>50,35</b>					

## Titres adossés à des prêts immobiliers (31 décembre 2024: 14,49%)

*États-Unis (31 décembre 2024: 14,49%)*

Federal Home Loan Mortgage Corp. 3,00% 01/01/2052	USD	2.240.003	1.964.970	0,69
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2,50% 01/03/2052	USD	2.042.186	1.697.152	0,59
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3,00% 01/03/2052	USD	1.096.056	963.161	0,34
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3,00% 01/06/2052	USD	283.244	247.515	0,09
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,00% 01/07/2052	USD	2.084.463	2.053.676	0,72
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4,50% 01/09/2052	USD	1.088.130	1.043.807	0,37
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/07/2053	USD	3.226.481	3.234.629	1,13
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6,00% 01/08/2053	USD	1.192.425	1.214.276	0,42
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6,50% 01/05/2054	USD	1.364.882	1.420.626	0,50
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,50% 01/11/2054	USD	5.238.003	5.239.163	1,83
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6,00% 01/06/2055	USD	3.510.715	3.568.880	1,25
Federal National Mortgage Association 3,00% 01/10/2051	USD	720.819	629.393	0,22
Federal National Mortgage Association 3,00% 01/01/2052 (CB2664)	USD	226.235	198.318	0,07
Federal National Mortgage Association 3,00% 01/01/2052 (FS2924)	USD	1.664.754	1.461.118	0,51
Federal National Mortgage Association 2,50% 01/02/2052	USD	2.197.525	1.828.631	0,64
Federal National Mortgage Association 3,00% 01/03/2052	USD	175.821	153.664	0,05
Federal National Mortgage Association 2,50% 01/04/2052	USD	2.192.752	1.820.840	0,64
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/02/2053	USD	819.371	822.473	0,29
Federal National Mortgage Association 5,00% 01/08/2053	USD	2.836.785	2.787.248	0,97
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/10/2053	USD	335.695	345.839	0,12
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/11/2053	USD	1.062.034	1.063.469	0,37
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/10/2054	USD	3.795.365	3.892.504	1,36

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	8.521.956	USD	5.510.871	22/07/2025	Citibank NA	76.195	0,03
AUD	4.369.570	USD	2.855.848	22/07/2025	Morgan Stanley	8.878	-
BRL	9.826.865	USD	1.752.036	22/07/2025	Citibank NA	39.270	0,02
BRL	1.969.210	USD	349.284	22/07/2025	Goldman Sachs	9.676	-
BRL	3.162.515	USD	561.381	22/07/2025	HSBC	15.104	0,01
CAD	954.176	USD	698.800	22/07/2025	Citibank NA	1.265	-
CAD	117.000	USD	85.254	22/07/2025	Morgan Stanley	588	-
CHF	564.369	EUR	601.838	22/07/2025	Goldman Sachs	3.460	-
CHF	571.618	USD	706.465	22/07/2025	Goldman Sachs	13.607	0,01
CLP	762.965.351	USD	810.949	22/07/2025	HSBC	6.453	-
CNY	1.911.466	USD	267.256	22/07/2025	BNP Paribas	237	-
CNY	106.694.374	USD	14.892.927	22/07/2025	Goldman Sachs	38.033	0,01
CNY	2.515.758	USD	351.432	22/07/2025	Goldman Sachs	627	-
CNY	2.498.174	USD	349.400	22/07/2025	Goldman Sachs	198	-
CNY	3.818.260	USD	533.952	22/07/2025	HSBC	380	-
COP	1.447.428.386	USD	348.078	22/07/2025	Barclays	5.209	-
COP	4.689.780.689	USD	1.123.632	22/07/2025	Goldman Sachs	21.044	0,01
CZK	5.003.532	USD	231.937	22/07/2025	HSBC	5.833	-
DKK	3.703.950	USD	574.056	22/07/2025	Morgan Stanley	9.647	-
EUR	611.355	USD	704.868	22/07/2025	Goldman Sachs	13.799	0,01
EUR	1.426.251	USD	1.643.292	22/07/2025	HSBC	33.310	0,01
EUR	3.496.355	USD	4.036.189	22/07/2025	Morgan Stanley	73.886	0,03
EUR	616.597	USD	713.377	22/07/2025	Morgan Stanley	11.452	0,01
EUR	905.808	USD	1.064.090	22/07/2025	Morgan Stanley	717	-
GBP	519.609	JPY	101.416.265	22/07/2025	Morgan Stanley	8.300	-
GBP	521.819	USD	708.309	22/07/2025	Goldman Sachs	6.835	-
GBP	381.435	USD	512.822	22/07/2025	HSBC	9.928	-
IDR	33.997.446.254	USD	2.083.228	22/07/2025	Barclays	10.273	-
ILS	1.138.838	USD	316.531	22/07/2025	HSBC	21.692	0,01
INR	30.481.157	USD	355.008	22/07/2025	Citibank NA	17	-
INR	29.628.440	USD	343.582	22/07/2025	Goldman Sachs	1.511	-
JPY	101.542.738	USD	699.243	22/07/2025	Citibank NA	5.448	-
KRW	5.803.289.292	USD	4.246.796	22/07/2025	Citibank NA	45.792	0,02
MXN	10.862.223	USD	565.022	22/07/2025	Morgan Stanley	8.637	-
NZD	3.097.097	USD	1.865.594	22/07/2025	BNP Paribas	15.820	0,01
NZD	1.165.176	USD	706.563	22/07/2025	Morgan Stanley	1.254	-
PEN	343.971	USD	95.135	22/07/2025	BNP Paribas	1.749	-
PLN	5.037.210	USD	1.358.287	22/07/2025	BNP Paribas	34.862	0,01
RON	726.919	USD	165.710	22/07/2025	Goldman Sachs	2.064	-
SGD	453.833	USD	355.111	22/07/2025	BNP Paribas	1.783	-
TRY	22.753.892	USD	561.139	22/07/2025	Morgan Stanley	591	-
TRY	26.519.675	USD	563.619	22/12/2025	Morgan Stanley	10.467	0,01
TWD	19.358.723	USD	664.039	22/07/2025	Goldman Sachs	3.891	-
TWD	10.309.129	USD	355.263	22/07/2025	Standard Chartered	431	-
USD	2.308.931	CAD	3.141.631	22/07/2025	BNP Paribas	3.962	-
USD	353.665	JPY	50.624.269	22/07/2025	BNP Paribas	2.340	-
USD	359.484	KRW	485.447.424	22/07/2025	HSBC	408	-
USD	349.400	THB	11.292.430	22/07/2025	Citibank NA	1.485	-
USD	1.889.180	THB	61.137.847	22/07/2025	Goldman Sachs	5.552	-
USD	360.529	TWD	10.271.483	22/07/2025	Citibank NA	6.135	-
USD	1.689.434	ZAR	30.053.981	22/07/2025	Goldman Sachs	1.032	-
ZAR	30.725.453	USD	1.704.483	22/07/2025	Goldman Sachs	21.642	0,01
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	12.272	USD	14.986	07/07/2025	BNP Paribas	441	-
CHF	11.527	USD	13.987	07/07/2025	Citibank NA	503	-
CHF	3.455.475	USD	4.182.619	07/07/2025	Goldman Sachs	161.136	0,05
CHF	6.032	USD	7.362	07/07/2025	Morgan Stanley	221	-
CHF	5.137	USD	6.296	07/07/2025	Morgan Stanley	161	-
CHF	5.100	USD	6.296	07/07/2025	Morgan Stanley	115	-
CHF	3.293.064	USD	4.137.411	07/08/2025	Morgan Stanley	19.794	0,01
CHF	6.639	USD	8.251	07/08/2025	Morgan Stanley	130	-
CHF	6.183	USD	7.696	07/08/2025	Morgan Stanley	109	-
CHF	5.989	USD	7.529	07/08/2025	Morgan Stanley	32	-
CNY	2.859.595	USD	399.201	07/07/2025	HSBC	434	-
CZK	17.461	USD	827	07/07/2025	Citibank NA	2	-
DKK	27.388	USD	4.304	07/07/2025	Goldman Sachs	7	-
EUR	47.626	CHF	44.381	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	135	-
EUR	827.847	USD	970.770	07/07/2025	Morgan Stanley	1.317	-
KRW	71.721.258	USD	52.945	07/07/2025	Barclays	104	-
KRW	8.650.449	USD	6.240	07/08/2025	State Street	164	-
PLN	34.109	USD	9.423	07/07/2025	Barclays	14	-
THB	414.623	USD	12.738	07/07/2025	Goldman Sachs	21	-
USD	55.915	AUD	85.230	07/08/2025	Barclays	17	-
USD	109.473	CAD	148.914	07/08/2025	Citibank NA	123	-
USD	166.698	GBP	121.252	07/08/2025	Morgan Stanley	509	-
USD	17.878	IDR	289.267.487	07/08/2025	HSBC	72	-
USD	11.005	MXN	208.399	07/08/2025	Morgan Stanley	19	-
USD	7.856	NZD	12.921	07/08/2025	Goldman Sachs	2	-
USD	13.869	SEK	131.388	07/08/2025	BNP Paribas	49	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
CHF	575.439	USD	720.188	07/07/2025	Morgan Stanley	3.176	-
CNY	96.500.962	USD	13.471.602	07/07/2025	HSBC	14.662	0,01
CZK	3.365.223	USD	159.444	07/07/2025	Citibank NA	393	-
DKK	1.170.525	USD	183.944	07/07/2025	Goldman Sachs	290	-
EUR	185.505	GBP	156.637	07/07/2025	State Street	3.174	-
EUR	199.521	JPY	32.593.451	07/07/2025	Goldman Sachs	8.514	-
EUR	183.465	MXN	4.044.396	07/07/2025	Barclays	1.458	-
EUR	185.420	SEK	2.014.002	07/07/2025	Morgan Stanley	6.335	-
EUR	437.812	USD	500.832	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	13.263	0,01
EUR	434.872	USD	498.638	07/07/2025	Barclays	12.005	-
EUR	412.421	USD	467.284	07/07/2025	Goldman Sachs	16.995	0,01
EUR	186.782	USD	216.976	07/07/2025	Goldman Sachs	2.350	-
EUR	383.624	USD	439.500	07/07/2025	HSBC	10.965	-
EUR	90.752.004	USD	102.545.545	07/07/2025	Morgan Stanley	4.018.671	1,41
EUR	396.399	USD	449.814	07/07/2025	Morgan Stanley	15.652	0,01
EUR	226.005	USD	265.352	07/08/2025	BNP Paribas	624	-
EUR	92.472.744	USD	108.660.135	07/08/2025	Morgan Stanley	167.562	0,06
EUR	228.187	USD	262.319	07/08/2025	Morgan Stanley	6.226	-
EUR	388.291	USD	451.502	07/08/2025	Morgan Stanley	5.463	-
KRW	2.153.334.854	USD	1.589.599	07/07/2025	Barclays	3.112	-
PLN	762.150	USD	210.563	07/07/2025	Barclays	315	-
THB	16.922.952	USD	519.913	07/07/2025	Goldman Sachs	842	-
USD	1.754.027	AUD	2.673.643	07/08/2025	Barclays	526	-
USD	3.797.242	CAD	5.165.319	07/08/2025	Citibank NA	4.253	-
USD	5.784.888	GBP	4.207.773	07/08/2025	Morgan Stanley	17.663	0,01
USD	372.038	IDR	6.019.738.453	07/08/2025	HSBC	1.506	-
USD	454.773	MXN	8.611.816	07/08/2025	Morgan Stanley	785	-
USD	173.728	NZD	285.733	07/08/2025	Goldman Sachs	52	-
USD	568.022	SEK	5.380.963	07/08/2025	BNP Paribas	1.991	-
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	352.505	USD	441.176	07/07/2025	Morgan Stanley	1.946	-
CNY	63.783.321	USD	8.904.196	07/07/2025	HSBC	9.691	0,01
CZK	478.488	USD	22.671	07/07/2025	Citibank NA	56	-
DKK	655.275	USD	102.974	07/07/2025	Goldman Sachs	163	-
EUR	18.664.641	USD	21.887.000	07/07/2025	Morgan Stanley	29.682	0,01
GBP	102.860	CAD	189.364	07/08/2025	Morgan Stanley	1.928	-
GBP	139.805	CNY	1.353.523	07/07/2025	Barclays	2.428	-
GBP	117.474	JPY	22.745.447	07/07/2025	Citibank NA	3.429	-
GBP	118.979	JPY	23.160.584	07/07/2025	Citibank NA	2.616	-
GBP	109.847	SEK	1.413.456	07/07/2025	Goldman Sachs	2.175	-
GBP	107.595	USD	144.962	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	2.484	-
GBP	130.008	USD	176.126	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	2.034	-
GBP	61.980.469	USD	83.469.884	07/07/2025	Barclays	1.466.980	0,52
GBP	163.307	USD	219.557	07/07/2025	Barclays	4.236	-
GBP	138.461	USD	186.889	07/07/2025	Barclays	2.855	-
GBP	252.895	USD	343.822	07/07/2025	Barclays	2.741	-
GBP	149.586	USD	203.299	07/07/2025	Barclays	1.691	-
GBP	211.491	USD	285.624	07/07/2025	Citibank NA	4.199	-
GBP	304.284	USD	410.762	07/07/2025	HSBC	6.223	-
GBP	127.618	USD	171.929	07/07/2025	HSBC	2.956	-
GBP	174.345	USD	236.033	07/07/2025	Morgan Stanley	2.885	-
GBP	147.984	USD	198.005	07/08/2025	Morgan Stanley	4.824	-
GBP	219.859	USD	299.238	07/08/2025	Morgan Stanley	2.103	-
KRW	1.348.752.717	USD	995.654	07/07/2025	Barclays	1.950	-
PLN	943.852	USD	260.763	07/07/2025	Barclays	390	-
THB	11.070.961	USD	340.126	07/07/2025	Goldman Sachs	551	-
USD	1.150.567	AUD	1.753.796	07/08/2025	Barclays	345	-
USD	2.366.211	CAD	3.218.713	07/08/2025	Citibank NA	2.650	-
USD	87.902.550	GBP	63.945.739	07/07/2025	Morgan Stanley	272.516	0,10
USD	334.140	IDR	5.406.521.158	07/08/2025	HSBC	1.353	-
USD	202.439	MXN	3.833.492	07/08/2025	Morgan Stanley	349	-
USD	130.563	NZD	214.739	07/08/2025	Goldman Sachs	39	-
USD	364.083	SEK	3.449.013	07/08/2025	BNP Paribas	1.276	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	3.159	USD	3.954	07/07/2025	Morgan Stanley	17	-
CNY	585.351	USD	81.715	07/07/2025	HSBC	89	-
CZK	16.989	USD	805	07/07/2025	Citibank NA	2	-
DKK	6.931	USD	1.089	07/07/2025	Goldman Sachs	2	-
EUR	172.158	USD	201.881	07/07/2025	Morgan Stanley	274	-
GBP	3.541	CAD	6.595	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	10	-
GBP	12.705	CNY	123.696	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	85	-
GBP	12.080	JPY	2.370.651	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	73	-
GBP	589.568	USD	793.979	07/07/2025	Barclays	13.954	0,01
GBP	974	USD	1.323	07/07/2025	Barclays	11	-
GBP	985	USD	1.339	07/07/2025	Barclays	11	-
GBP	2.005	USD	2.707	07/07/2025	Citibank NA	40	-
GBP	1.206	USD	1.625	07/07/2025	HSBC	28	-
GBP	977	USD	1.316	07/07/2025	HSBC	23	-
GBP	1.125	USD	1.518	07/07/2025	HSBC	23	-
GBP	58.452	USD	79.635	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	480	-
GBP	1.510	USD	2.057	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	12	-
GBP	1.310	USD	1.783	07/08/2025	Morgan Stanley	13	-
GBP	1.247	USD	1.699	07/08/2025	Morgan Stanley	10	-
KRW	13.561.903	USD	10.011	07/07/2025	Barclays	20	-
PLN	4.922	USD	1.360	07/07/2025	Barclays	2	-
THB	103.907	USD	3.192	07/07/2025	Goldman Sachs	5	-
USD	11.610	AUD	17.697	07/08/2025	Barclays	3	-
USD	22.813	CAD	31.033	07/08/2025	Citibank NA	26	-
USD	815.358	GBP	593.142	07/07/2025	Morgan Stanley	2.528	-
USD	3.411	IDR	55.192.353	07/08/2025	HSBC	14	-
USD	1.705	JPY	244.991	07/07/2025	Goldman Sachs	8	-
USD	1.745	MXN	33.044	07/08/2025	Morgan Stanley	3	-
USD	895	NZD	1.473	07/08/2025	Goldman Sachs	-	-
USD	3.277	SEK	31.048	07/08/2025	BNP Paribas	11	-
<b>Classe USD Hedged (acc)*</b>							
AUD	2.836	USD	1.811	07/08/2025	Morgan Stanley	49	-
CAD	3.521	USD	2.570	07/08/2025	Citibank NA	15	-
CHF	4.745	USD	5.939	07/07/2025	Morgan Stanley	26	-
CNY	696.574	USD	97.242	07/07/2025	HSBC	106	-
CNY	65.989	USD	9.223	07/08/2025	Citibank NA	21	-
CZK	17.526	USD	830	07/07/2025	Citibank NA	2	-
DKK	16.612	USD	2.611	07/07/2025	Goldman Sachs	4	-
EUR	203.173	USD	238.250	07/07/2025	Morgan Stanley	323	-
EUR	19.208	USD	22.183	07/08/2025	Citibank NA	422	-
GBP	2.875	USD	3.872	07/08/2025	Citibank NA	68	-
JPY	1.286.414	USD	8.860	07/08/2025	Citibank NA	85	-
KRW	17.219.654	USD	12.712	07/07/2025	Barclays	25	-
KRW	2.722.428	USD	1.964	07/08/2025	State Street	52	-
PLN	11.531	USD	3.186	07/07/2025	Barclays	5	-
THB	142.234	USD	4.370	07/07/2025	Goldman Sachs	7	-
USD	14.569	AUD	22.207	07/08/2025	Barclays	4	-
USD	27.405	CAD	37.279	07/08/2025	Citibank NA	31	-
USD	40.897	GBP	29.747	07/08/2025	Morgan Stanley	125	-
USD	4.941	IDR	79.946.306	07/08/2025	HSBC	20	-
USD	1.682	JPY	241.804	07/07/2025	Goldman Sachs	7	-
USD	3.925	MXN	74.329	07/08/2025	Morgan Stanley	7	-
USD	2.386	NZD	3.924	07/08/2025	Goldman Sachs	1	-
USD	4.725	SEK	44.759	07/08/2025	BNP Paribas	17	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 1,91%)</b>						<b>7.008.166</b>	<b>2,45</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	1.078.962	CHF	574.518	22/07/2025	Goldman Sachs	(16.348)	(0,01)
EUR	601.838	CHF	563.910	22/07/2025	BNP Paribas	(2.882)	-
EUR	202.009	JPY	34.221.453	22/07/2025	BNP Paribas	(24)	-
GBP	256.469	USD	351.523	22/07/2025	Goldman Sachs	(38)	-
GBP	256.470	USD	351.927	22/07/2025	Goldman Sachs	(439)	-
GBP	158.682	USD	217.640	22/07/2025	Morgan Stanley	(170)	-
JPY	3.036.145.175	USD	21.196.441	22/07/2025	BNP Paribas	(126.060)	(0,05)
JPY	67.245.167	USD	468.287	22/07/2025	HSBC	(1.616)	-
JPY	24.796.911	USD	173.147	22/07/2025	Morgan Stanley	(1.061)	-
NOK	1.248.068	USD	125.481	22/07/2025	Morgan Stanley	(2.135)	-
SEK	6.651.976	EUR	601.910	22/07/2025	Goldman Sachs	(8.613)	-
SEK	6.723.120	USD	710.276	22/07/2025	Citibank NA	(3.849)	-
SEK	10.510.154	USD	1.109.643	22/07/2025	Morgan Stanley	(5.296)	-
THB	11.442.937	USD	353.665	22/07/2025	Barclays	(1.113)	-
USD	560.037	AUD	862.243	22/07/2025	BNP Paribas	(5.257)	-
USD	712.924	AUD	1.088.284	22/07/2025	Citibank NA	(564)	-
USD	131.418	AUD	202.260	22/07/2025	Citibank NA	(1.185)	-
USD	1.778.622	AUD	2.723.123	22/07/2025	Morgan Stanley	(6.680)	-
USD	349.959	BRL	1.976.572	22/07/2025	BNP Paribas	(10.344)	(0,01)
USD	344.336	BRL	1.899.529	22/07/2025	Citibank NA	(1.922)	-
USD	18.273	CAD	25.027	22/07/2025	Morgan Stanley	(89)	-
USD	205.889	CAD	280.903	22/07/2025	Morgan Stanley	(206)	-
USD	3.497.410	CHF	2.833.704	22/07/2025	Citibank NA	(72.229)	(0,03)
USD	1.106	CHF	904	22/07/2025	HSBC	(33)	-
USD	8.230.878	CNY	59.050.785	22/07/2025	BNP Paribas	(32.772)	(0,01)
USD	527.622	CNY	3.782.389	22/07/2025	Citibank NA	(1.691)	-
USD	348.568	COP	1.452.132.776	22/07/2025	HSBC	(5.867)	-
USD	3.423.783	CZK	73.791.416	22/07/2025	Goldman Sachs	(82.821)	(0,03)
USD	1.277.083	EUR	1.105.562	22/07/2025	Citibank NA	(22.540)	(0,01)
USD	4.238.513	EUR	3.699.581	22/07/2025	Citibank NA	(110.461)	(0,04)
USD	168.627	EUR	146.274	22/07/2025	HSBC	(3.323)	-
USD	1.072.884	EUR	920.868	22/07/2025	Morgan Stanley	(9.625)	-
USD	1.563.559	EUR	1.342.007	22/07/2025	Morgan Stanley	(14.013)	(0,01)
USD	948.892	EUR	819.155	22/07/2025	Morgan Stanley	(14.051)	(0,01)
USD	1.388.248	EUR	1.198.440	22/07/2025	Morgan Stanley	(20.556)	(0,01)
USD	1.766.017	EUR	1.532.225	22/07/2025	Morgan Stanley	(35.162)	(0,01)
USD	8.037.067	EUR	6.969.341	22/07/2025	Morgan Stanley	(155.613)	(0,06)
USD	316.564	GBP	235.082	22/07/2025	BNP Paribas	(5.611)	-
USD	4.386.780	GBP	3.243.090	22/07/2025	HSBC	(57.812)	(0,02)
USD	2.916.676	HUF	1.024.058.096	22/07/2025	Goldman Sachs	(87.410)	(0,03)
USD	704.524	JPY	101.810.195	22/07/2025	Citibank NA	(2.024)	-
USD	509.814	JPY	73.754.541	22/07/2025	Citibank NA	(2.031)	-
USD	694.033	JPY	100.425.596	22/07/2025	Goldman Sachs	(2.905)	-
USD	4.630.609	MXN	88.300.747	22/07/2025	BNP Paribas	(32.755)	(0,01)
USD	351.359	MXN	6.689.870	22/07/2025	Citibank NA	(1.949)	-
USD	223.253	RON	977.331	22/07/2025	BNP Paribas	(2.317)	-
USD	5.039.228	SGD	6.456.621	22/07/2025	HSBC	(38.257)	(0,01)
USD	353.233	ZAR	6.304.547	22/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(950)	-
ZAR	6.248.947	USD	352.262	22/07/2025	Citibank NA	(1.202)	-
ZAR	10.051.266	USD	565.022	22/07/2025	Morgan Stanley	(353)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe CHF Hedged (acc)*</i>							
AUD	85.230	USD	55.881	07/07/2025	Barclays	(22)	-
CAD	8.771	CHF	5.234	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(150)	-
CAD	148.914	USD	109.305	07/07/2025	Citibank NA	(143)	-
CNH	163.025	CHF	18.721	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(765)	-
CNY	80.918	CHF	9.196	07/08/2025	Citibank NA	(274)	-
EUR	23.552	CHF	22.119	07/08/2025	Citibank NA	(205)	-
GBP	7.016	CHF	7.776	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(160)	-
GBP	121.252	USD	166.678	07/07/2025	Morgan Stanley	(517)	-
IDR	289.267.487	USD	17.897	07/07/2025	HSBC	(79)	-
JPY	3.163.343	CHF	18.042	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(767)	-
JPY	1.577.444	CHF	8.834	07/08/2025	Citibank NA	(185)	-
JPY	55.090.983	USD	381.661	07/07/2025	Morgan Stanley	(52)	-
MXN	208.399	USD	11.042	07/07/2025	Morgan Stanley	(16)	-
NZD	12.921	USD	7.848	07/07/2025	Goldman Sachs	(3)	-
SEK	131.388	USD	13.841	07/07/2025	BNP Paribas	(51)	-
SGD	4.650	USD	3.653	07/07/2025	Citibank NA	(1)	-
USD	54.974	AUD	85.230	07/07/2025	Barclays	(885)	-
USD	114.336	CAD	157.685	07/07/2025	Barclays	(1.256)	-
USD	104.495	CHF	85.963	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(3.567)	-
USD	7.263	CHF	5.963	07/07/2025	Goldman Sachs	(232)	-
USD	10.343	CHF	8.466	07/07/2025	Morgan Stanley	(299)	-
USD	9.656	CHF	7.935	07/07/2025	Morgan Stanley	(320)	-
USD	4.121.416	CHF	3.293.064	07/07/2025	Morgan Stanley	(18.178)	(0,01)
USD	14.751	CHF	11.714	07/08/2025	Citibank NA	(38)	-
USD	51.938	CHF	42.234	07/08/2025	Citibank NA	(1.379)	-
USD	6.332	CHF	5.155	07/08/2025	Goldman Sachs	(176)	-
USD	421.627	CNH	3.022.620	07/07/2025	Citibank NA	(515)	-
USD	400.170	CNY	2.859.595	07/08/2025	HSBC	(434)	-
USD	790	CZK	17.461	07/07/2025	Morgan Stanley	(39)	-
USD	828	CZK	17.461	07/08/2025	Citibank NA	(2)	-
USD	4.151	DKK	27.388	07/07/2025	Goldman Sachs	(160)	-
USD	4.314	DKK	27.388	07/08/2025	Goldman Sachs	(8)	-
USD	989.243	EUR	875.473	07/07/2025	Morgan Stanley	(38.768)	(0,02)
USD	972.762	EUR	827.847	07/08/2025	Morgan Stanley	(1.500)	-
USD	172.740	GBP	128.268	07/07/2025	Barclays	(3.036)	-
USD	17.714	IDR	289.267.487	07/07/2025	HSBC	(104)	-
USD	402.669	JPY	58.254.326	07/07/2025	BNP Paribas	(852)	-
USD	382.982	JPY	55.090.983	07/08/2025	Morgan Stanley	(75)	-
USD	52.341	KRW	71.721.258	07/07/2025	Citibank NA	(708)	-
USD	53.042	KRW	71.721.258	07/08/2025	Barclays	(58)	-
USD	10.714	MXN	208.399	07/07/2025	Citibank NA	(312)	-
USD	7.722	NZD	12.921	07/07/2025	Barclays	(123)	-
USD	9.071	PLN	34.109	07/07/2025	Morgan Stanley	(367)	-
USD	9.416	PLN	34.109	07/08/2025	Barclays	(13)	-
USD	13.656	SEK	131.388	07/07/2025	Goldman Sachs	(134)	-
USD	3.614	SGD	4.650	07/07/2025	Morgan Stanley	(38)	-
USD	3.661	SGD	4.650	07/08/2025	Citibank NA	-	-
USD	12.707	THB	414.623	07/07/2025	HSBC	(52)	-
USD	12.761	THB	414.623	07/08/2025	Goldman Sachs	(30)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe EUR Hedged (acc)*</i>							
AUD	2.673.643	USD	1.752.974	07/07/2025	Barclays	(694)	-
CAD	5.165.319	USD	3.791.425	07/07/2025	Citibank NA	(4.954)	-
GBP	4.207.773	USD	5.784.185	07/07/2025	Morgan Stanley	(17.932)	(0,01)
IDR	6.019.738.453	USD	372.440	07/07/2025	HSBC	(1.653)	-
JPY	1.889.777.228	USD	13.092.057	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.785)	-
MXN	8.611.816	USD	456.293	07/07/2025	Morgan Stanley	(676)	-
NZD	285.733	USD	173.550	07/07/2025	Goldman Sachs	(70)	-
SEK	5.380.963	USD	566.873	07/07/2025	BNP Paribas	(2.084)	-
SGD	253.174	USD	198.907	07/07/2025	Citibank NA	(55)	-
USD	1.724.521	AUD	2.673.643	07/07/2025	Barclays	(27.759)	(0,01)
USD	3.745.314	CAD	5.165.319	07/07/2025	Barclays	(41.158)	(0,02)
USD	696.530	CHF	575.439	07/07/2025	Goldman Sachs	(26.834)	(0,01)
USD	722.983	CHF	575.439	07/08/2025	Morgan Stanley	(3.459)	-
USD	13.460.979	CNH	96.500.962	07/07/2025	Citibank NA	(16.425)	(0,01)
USD	13.504.299	CNY	96.500.962	07/08/2025	HSBC	(14.650)	(0,01)
USD	152.284	CZK	3.365.223	07/07/2025	Morgan Stanley	(7.552)	-
USD	159.604	CZK	3.365.223	07/08/2025	Citibank NA	(396)	-
USD	177.400	DKK	1.170.525	07/07/2025	Goldman Sachs	(6.834)	-
USD	184.364	DKK	1.170.525	07/08/2025	Goldman Sachs	(334)	-
USD	269.408	EUR	232.829	07/07/2025	Barclays	(3.989)	-
USD	450.428	EUR	397.517	07/07/2025	BNP Paribas	(16.351)	(0,01)
USD	334.489	EUR	292.559	07/07/2025	HSBC	(9.044)	-
USD	411.965	EUR	362.175	07/07/2025	HSBC	(13.313)	(0,01)
USD	108.437.711	EUR	92.472.744	07/07/2025	Morgan Stanley	(147.059)	(0,05)
USD	249.916	EUR	212.763	07/08/2025	BNP Paribas	(477)	-
USD	5.455.716	GBP	4.051.136	07/07/2025	Barclays	(95.884)	(0,03)
USD	368.628	IDR	6.019.738.453	07/07/2025	HSBC	(2.160)	-
USD	12.837.339	JPY	1.857.183.777	07/07/2025	BNP Paribas	(27.162)	(0,01)
USD	13.137.379	JPY	1.889.777.228	07/08/2025	Morgan Stanley	(2.585)	-
USD	1.571.468	KRW	2.153.334.854	07/07/2025	Citibank NA	(21.244)	(0,01)
USD	1.592.527	KRW	2.153.334.854	07/08/2025	Barclays	(1.745)	-
USD	234.813	MXN	4.567.420	07/07/2025	Citibank NA	(6.831)	-
USD	170.750	NZD	285.733	07/07/2025	Barclays	(2.730)	-
USD	202.683	PLN	762.150	07/07/2025	Morgan Stanley	(8.195)	-
USD	210.407	PLN	762.150	07/08/2025	Barclays	(294)	-
USD	349.959	SEK	3.366.960	07/07/2025	Goldman Sachs	(3.440)	-
USD	196.759	SGD	253.174	07/07/2025	Morgan Stanley	(2.093)	-
USD	199.342	SGD	253.174	07/08/2025	Citibank NA	(2)	-
USD	518.627	THB	16.922.952	07/07/2025	HSBC	(2.128)	-
USD	520.826	THB	16.922.952	07/08/2025	Goldman Sachs	(1.223)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe XXX**</i>							
AUD	1.753.796	USD	1.149.877	07/07/2025	Barclays	(455)	-
CAD	3.218.713	USD	2.362.586	07/07/2025	Citibank NA	(3.087)	-
GBP	104.178	AUD	218.450	07/08/2025	Barclays	(482)	-
GBP	114.159	EUR	135.222	07/07/2025	Barclays	(2.341)	-
GBP	106.809	EUR	126.018	07/07/2025	BNP Paribas	(1.607)	-
GBP	156.108	EUR	185.273	07/07/2025	HSBC	(3.627)	-
GBP	108.147	EUR	126.550	07/07/2025	Morgan Stanley	(397)	-
GBP	104.884	PLN	529.717	07/07/2025	Barclays	(2.836)	-
GBP	127.885	USD	175.643	07/08/2025	BNP Paribas	(362)	-
GBP	63.945.739	USD	87.913.235	07/08/2025	Morgan Stanley	(268.428)	(0,10)
IDR	5.406.521.158	USD	334.501	07/07/2025	HSBC	(1.484)	-
JPY	1.237.652.948	USD	8.574.251	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.169)	-
MXN	3.833.492	USD	203.116	07/07/2025	Morgan Stanley	(301)	-
NZD	214.739	USD	130.430	07/07/2025	Goldman Sachs	(53)	-
SEK	3.449.013	USD	363.346	07/07/2025	BNP Paribas	(1.335)	-
SGD	131.651	USD	103.432	07/07/2025	Citibank NA	(28)	-
USD	1.131.212	AUD	1.753.796	07/07/2025	Barclays	(18.209)	(0,01)
USD	2.333.852	CAD	3.218.713	07/07/2025	Barclays	(25.647)	(0,01)
USD	426.684	CHF	352.505	07/07/2025	Goldman Sachs	(16.438)	(0,01)
USD	442.889	CHF	352.505	07/08/2025	Morgan Stanley	(2.119)	-
USD	8.708.371	CNH	62.429.797	07/07/2025	Citibank NA	(10.626)	(0,01)
USD	8.925.808	CNY	63.783.321	07/08/2025	HSBC	(9.683)	-
USD	21.653	CZK	478.488	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.074)	-
USD	22.694	CZK	478.488	07/08/2025	Citibank NA	(56)	-
USD	99.311	DKK	655.275	07/07/2025	Goldman Sachs	(3.826)	-
USD	103.209	DKK	655.275	07/08/2025	Goldman Sachs	(187)	-
USD	242.866	EUR	212.306	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(6.431)	-
USD	20.202.746	EUR	17.879.272	07/07/2025	Morgan Stanley	(791.728)	(0,28)
USD	21.931.894	EUR	18.664.641	07/08/2025	Morgan Stanley	(33.821)	(0,01)
USD	191.988	GBP	142.041	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(2.662)	-
USD	163.097	GBP	120.096	07/07/2025	Barclays	(1.480)	-
USD	234.889	GBP	173.204	07/07/2025	Citibank NA	(2.466)	-
USD	247.679	GBP	184.793	07/07/2025	Citibank NA	(5.558)	-
USD	181.067	GBP	134.399	07/07/2025	Goldman Sachs	(3.111)	-
USD	157.024	GBP	116.000	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.940)	-
USD	331.077	IDR	5.406.521.158	07/07/2025	HSBC	(1.940)	-
USD	8.237.666	JPY	1.191.746.917	07/07/2025	BNP Paribas	(17.430)	(0,01)
USD	8.603.932	JPY	1.237.652.948	07/08/2025	Morgan Stanley	(1.693)	-
USD	984.297	KRW	1.348.752.717	07/07/2025	Citibank NA	(13.306)	(0,01)
USD	997.488	KRW	1.348.752.717	07/08/2025	Barclays	(1.093)	-
USD	197.082	MXN	3.833.492	07/07/2025	Citibank NA	(5.733)	-
USD	128.325	NZD	214.739	07/07/2025	Barclays	(2.052)	-
USD	110.133	PLN	414.135	07/07/2025	Morgan Stanley	(4.453)	-
USD	260.569	PLN	943.852	07/08/2025	Barclays	(364)	-
USD	211.574	SEK	2.035.557	07/07/2025	Goldman Sachs	(2.080)	-
USD	102.315	SGD	131.651	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.089)	-
USD	103.658	SGD	131.651	07/08/2025	Citibank NA	(1)	-
USD	339.285	THB	11.070.961	07/07/2025	HSBC	(1.392)	-
USD	340.724	THB	11.070.961	07/08/2025	Goldman Sachs	(800)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe XXX**</i>							
AUD	17.697	USD	11.603	07/07/2025	Barclays	(4)	-
CAD	31.033	USD	22.778	07/07/2025	Citibank NA	(30)	-
GBP	1.789	AUD	3.743	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(3)	-
GBP	1.432	CHF	1.565	07/08/2025	Morgan Stanley	(14)	-
GBP	1.054	EUR	1.250	07/07/2025	HSBC	(24)	-
GBP	30.577	EUR	35.760	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(175)	-
GBP	1.186	PLN	5.920	07/08/2025	Barclays	(12)	-
GBP	1.430	USD	1.963	07/08/2025	BNP Paribas	(4)	-
GBP	593.142	USD	815.457	07/08/2025	Morgan Stanley	(2.490)	-
IDR	55.192.353	USD	3.415	07/07/2025	HSBC	(15)	-
JPY	11.510.979	USD	79.746	07/07/2025	Morgan Stanley	(11)	-
MXN	33.044	USD	1.751	07/07/2025	Morgan Stanley	(3)	-
NZD	1.473	USD	895	07/07/2025	Goldman Sachs	-	-
SEK	31.048	USD	3.271	07/07/2025	BNP Paribas	(12)	-
SGD	1.407	USD	1.105	07/07/2025	Citibank NA	-	-
USD	11.415	AUD	17.697	07/07/2025	Barclays	(184)	-
USD	22.501	CAD	31.033	07/07/2025	Barclays	(247)	-
USD	3.824	CHF	3.159	07/07/2025	Goldman Sachs	(147)	-
USD	3.969	CHF	3.159	07/08/2025	Morgan Stanley	(19)	-
USD	81.651	CNH	585.351	07/07/2025	Citibank NA	(100)	-
USD	81.914	CNY	585.351	07/08/2025	HSBC	(89)	-
USD	769	CZK	16.989	07/07/2025	Morgan Stanley	(38)	-
USD	806	CZK	16.989	07/08/2025	Citibank NA	(2)	-
USD	1.050	DKK	6.931	07/07/2025	Goldman Sachs	(40)	-
USD	1.092	DKK	6.931	07/08/2025	Goldman Sachs	(2)	-
USD	1.803	EUR	1.576	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(48)	-
USD	191.337	EUR	169.332	07/07/2025	Morgan Stanley	(7.498)	-
USD	202.295	EUR	172.158	07/08/2025	Morgan Stanley	(312)	-
USD	2.094	GBP	1.544	07/07/2025	Citibank NA	(22)	-
USD	2.372	GBP	1.770	07/07/2025	Citibank NA	(53)	-
USD	1.946	GBP	1.438	07/07/2025	Morgan Stanley	(24)	-
USD	3.380	IDR	55.192.353	07/07/2025	HSBC	(20)	-
USD	77.873	JPY	11.265.988	07/07/2025	BNP Paribas	(165)	-
USD	80.022	JPY	11.510.979	07/08/2025	Morgan Stanley	(16)	-
USD	9.897	KRW	13.561.903	07/07/2025	Citibank NA	(134)	-
USD	10.030	KRW	13.561.903	07/08/2025	Barclays	(11)	-
USD	2.051	KRW	2.780.186	07/08/2025	Morgan Stanley	(7)	-
USD	1.699	MXN	33.044	07/07/2025	Citibank NA	(49)	-
USD	880	NZD	1.473	07/07/2025	Barclays	(14)	-
USD	1.309	PLN	4.922	07/07/2025	Morgan Stanley	(53)	-
USD	1.359	PLN	4.922	07/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	3.227	SEK	31.048	07/07/2025	Goldman Sachs	(32)	-
USD	1.093	SGD	1.407	07/07/2025	Morgan Stanley	(12)	-
USD	1.108	SGD	1.407	07/08/2025	Citibank NA	-	-
USD	3.184	THB	103.907	07/07/2025	HSBC	(13)	-
USD	3.198	THB	103.907	07/08/2025	Goldman Sachs	(7)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe USD Hedged (acc)*</b>							
AUD	22.207	USD	14.560	07/07/2025	Barclays	(6)	-
CAD	37.279	USD	27.363	07/07/2025	Citibank NA	(36)	-
GBP	29.747	USD	40.892	07/07/2025	Morgan Stanley	(127)	-
IDR	79.946.306	USD	4.946	07/07/2025	HSBC	(22)	-
JPY	228.730	USD	1.603	07/07/2025	BNP Paribas	(19)	-
JPY	13.584.618	USD	94.112	07/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
MXN	74.329	USD	3.938	07/07/2025	Morgan Stanley	(6)	-
NZD	3.924	USD	2.383	07/07/2025	Goldman Sachs	(1)	-
SEK	44.759	USD	4.715	07/07/2025	BNP Paribas	(17)	-
SGD	3.317	USD	2.606	07/07/2025	Citibank NA	(1)	-
USD	14.324	AUD	22.207	07/07/2025	Barclays	(231)	-
USD	27.030	CAD	37.279	07/07/2025	Barclays	(297)	-
USD	5.744	CHF	4.745	07/07/2025	Goldman Sachs	(221)	-
USD	5.962	CHF	4.745	07/08/2025	Morgan Stanley	(29)	-
USD	97.166	CNY	696.574	07/07/2025	Citibank NA	(183)	-
USD	4.833	CNY	34.539	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	-
USD	97.478	CNY	696.574	07/08/2025	HSBC	(106)	-
USD	793	CZK	17.526	07/07/2025	Morgan Stanley	(39)	-
USD	831	CZK	17.526	07/08/2025	Citibank NA	(2)	-
USD	2.518	DKK	16.612	07/07/2025	Goldman Sachs	(97)	-
USD	2.617	DKK	16.612	07/08/2025	Goldman Sachs	(5)	-
USD	1.572	EUR	1.375	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(42)	-
USD	228.023	EUR	201.799	07/07/2025	Morgan Stanley	(8.936)	-
USD	11.632	EUR	9.985	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(119)	-
USD	238.739	EUR	203.173	07/08/2025	Morgan Stanley	(368)	-
USD	40.061	GBP	29.747	07/07/2025	Barclays	(704)	-
USD	2.035	GBP	1.494	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(12)	-
USD	4.896	IDR	79.946.306	07/07/2025	HSBC	(29)	-
USD	93.810	JPY	13.571.544	07/07/2025	BNP Paribas	(198)	-
USD	4.595	JPY	661.936	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(7)	-
USD	94.438	JPY	13.584.618	07/08/2025	Morgan Stanley	(19)	-
USD	12.567	KRW	17.219.654	07/07/2025	Citibank NA	(170)	-
USD	12.735	KRW	17.219.654	07/08/2025	Barclays	(14)	-
USD	3.821	MXN	74.329	07/07/2025	Citibank NA	(111)	-
USD	2.345	NZD	3.924	07/07/2025	Barclays	(37)	-
USD	3.067	PLN	11.531	07/07/2025	Morgan Stanley	(124)	-
USD	3.183	PLN	11.531	07/08/2025	Barclays	(4)	-
USD	4.652	SEK	44.759	07/07/2025	Goldman Sachs	(46)	-
USD	2.578	SGD	3.317	07/07/2025	Morgan Stanley	(27)	-
USD	2.612	SGD	3.317	07/08/2025	Citibank NA	-	-
USD	4.359	THB	142.234	07/07/2025	HSBC	(18)	-
USD	4.377	THB	142.234	07/08/2025	Goldman Sachs	(10)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (2,43)%</b>						<b>(2.935.620)</b>	<b>(1,03)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 0,10%)</i>						
Euro-Bobl, 08/09/2025	(220)	EUR	(30.390.507)	Citibank NA	50.182	0,02
Euro-Bund, 08/09/2025	(1)	EUR	(152.777)	Citibank NA	516	-
Euro-Buxl 30-Year Bond, 08/09/2025	(29)	EUR	(4.042.105)	Citibank NA	87.992	0,03
Euro-OAT, 08/09/2025	(11)	EUR	(1.599.065)	Citibank NA	8.393	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(120)	EUR	(15.205.348)	Citibank NA	24.651	0,01
<i>Allemagne total</i>					<b>171.734</b>	<b>0,06</b>
<i>Corée (31 décembre 2024: 0,00%)</i>						
Korea 10-Year Bond, 16/09/2025	29	KRW	2.544.806	Citibank NA	7.825	-
<i>Corée total</i>					<b>7.825</b>	<b>-</b>
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,02%)</i>						
Long Gilt, 26/09/2025	54	GBP	6.884.117	Citibank NA	110.231	0,04
<i>Royaume-Uni total</i>					<b>110.231</b>	<b>0,04</b>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,01%)</i>						
US 10-Year Ultra Note, 19/09/2025	80	USD	9.141.250	Citibank NA	96.563	0,03
US 2-Year Note, 30/09/2025	178	USD	37.028.172	Citibank NA	24.070	0,01
US 5-Year Note, 30/09/2025	237	USD	25.833.000	Citibank NA	335.187	0,12
US Long Bond, 19/09/2025	14	USD	1.616.563	Citibank NA	75.250	0,03
<i>États-Unis total</i>					<b>531.070</b>	<b>0,19</b>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,13%)</b>					<b>820.860</b>	<b>0,29</b>
<i>Australie (31 décembre 2024: (0,02)%)</i>						
Australia 10-Year Bond, 15/09/2025	(19)	AUD	(1.427.199)	Citibank NA	(7.102)	-
<i>Australie total</i>					<b>(7.102)</b>	<b>-</b>
<i>Canada (31 décembre 2024: (0,00)%)</i>						
Canada 10-Year Bond, 18/09/2025	(24)	CAD	(2.145.841)	Citibank NA	(10.025)	(0,01)
<i>Canada total</i>					<b>(10.025)</b>	<b>(0,01)</b>
<i>Allemagne (31 décembre 2024: (0,09)%)</i>						
Euro-Schatz, 08/09/2025	204	EUR	25.682.664	Citibank NA	(33.525)	(0,01)
Long-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(2)	EUR	(284.072)	Citibank NA	(869)	-
<i>Allemagne total</i>					<b>(34.394)</b>	<b>(0,01)</b>
<i>Japon (31 décembre 2024: (0,02)%)</i>						
Japan 10-Year Bond, 12/09/2025	(2)	JPY	(1.924.885)	Citibank NA	(5.123)	-
<i>Japon total</i>					<b>(5.123)</b>	<b>-</b>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: (0,10)%)</i>						
US 10-Year Note, 19/09/2025	(30)	USD	(3.363.750)	Citibank NA	(65.406)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(45)	USD	(5.360.625)	Citibank NA	(102.469)	(0,04)
<i>États-Unis total</i>					<b>(167.875)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: (0,27)%)</b>					<b>(224.519)</b>	<b>(0,08)</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		283.226.636	99,04
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(3.160.139)	(1,11)
Trésorerie et marge de trésorerie		2.130.355	0,74
<b>Équivalents de trésorerie</b>			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 8,00%)</b>			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	2.328.165	0,81
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>2.328.165</b>	<b>0,81</b>
Autres actifs et passifs		1.452.544	0,52
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>285.977.561</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	62,98
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	27,37
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	4,47
Organismes de placement collectif	0,80
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,28
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,41
Autres actifs	1,69
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,64%)</b>					<b>Actions (31 décembre 2024: 99,64%)</b>				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,05%)</i>					<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,05%)</i>				
Raiffeisen Bank International AG	EUR	32.597	990.272	0,06	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	561.300	4.066.852	0,26
<i>Autriche total</i>					<i>Autriche total</i>				
		<b>990.272</b>		<b>0,06</b>					
<i>Brésil (31 décembre 2024: 4,66%)</i>					<i>Brésil (31 décembre 2024: 4,66%)</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.605.016	6.958.992	0,44	Kanzhun Ltd. ADR	USD	95.133	1.697.173	0,11
Banco BTG Pactual SA	BRL	612.655	4.742.650	0,30	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	521.977	3.151.810	0,20
Banco do Brasil SA	BRL	306.934	1.242.279	0,08	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	160.600	836.757	0,05
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	90.386	592.874	0,04	Kuaishou Technology 'B'	HKD	588.400	4.744.678	0,30
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	184.179	1.357.252	0,08	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	23.500	4.624.183	0,29
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	83.578	1.824.280	0,11	Lenovo Group Ltd.	HKD	1.036.833	1.244.200	0,08
Compania Energetica de Minas Gerais, Preference	BRL	1.169.764	2.314.730	0,15	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	29.500	467.015	0,03
Embraer SA	BRL	64.874	915.369	0,06	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	224.600	2.263.825	0,14
Gerdau SA, Preference	BRL	1.004.515	2.944.793	0,19	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	248.059	2.839.650	0,18
Itau Unibanco Holding SA, Preference	BRL	919.595	6.225.718	0,39	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	714.400	2.235.009	0,14
Itausa SA, Preference	BRL	1.854.057	3.719.766	0,23	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.300	1.006.264	0,06
Localiza Rent a Car SA	BRL	196.328	1.457.572	0,09	NetEase, Inc.	HKD	473.992	12.740.422	0,80
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	669.924	1.692.654	0,11	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	680.800	3.477.717	0,22
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	548.247	7.521.949	0,47	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	7.410.000	6.371.656	0,40
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference	BRL	2.131.168	12.253.186	0,77	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	2.229.414	4.316.827	0,27
Porto Seguro SA	BRL	216.708	2.191.757	0,14	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.585.808	10.070.386	0,63
Suzano SA	BRL	232.272	2.179.365	0,14	Qifu Technology, Inc. ADR	USD	75.834	3.288.162	0,21
Telefonica Brasil SA, Preference	BRL	357.375	2.022.649	0,13	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	698.600	1.750.608	0,11
TIM SA ADR	USD	93.745	1.885.212	0,12	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	884.400	2.318.677	0,15
TOTVS SA	BRL	126.940	981.731	0,06	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	333.394	2.369.858	0,15
Ultrapar Participacoes SA	BRL	690.239	2.218.235	0,14	Silergy Corp.	TWD	240.086	2.921.764	0,18
Vale SA	BRL	857.266	8.269.750	0,52	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	325.600	2.876.479	0,18
WEG SA	BRL	341.482	2.676.622	0,17	Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.236.630	79.238.839	5,00
<i>Brésil total</i>					<i>Brésil total</i>				
		<b>78.189.385</b>		<b>4,93</b>					
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,33%)</i>					<i>Chili (31 décembre 2024: 0,33%)</i>				
Banco Santander Chile ADR	USD	122.430	3.087.685	0,19	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	136.081	2.652.219	0,17
<i>Chili total</i>					<i>Chili total</i>				
		<b>3.087.685</b>		<b>0,19</b>					
<i>Chine (31 décembre 2024: 26,43%)</i>					<i>Chine (31 décembre 2024: 26,43%)</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.397.761	47.525.370	3,00	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.089.200	1.263.585	0,08
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	256.800	1.260.850	0,08	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	1.304.179	1.910.581	0,12
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	166.070	2.633.695	0,17	Vipshop Holdings Ltd. ADR	USD	99.846	1.502.682	0,09
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	206.000	2.479.873	0,16	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1.140.000	2.314.854	0,15
Baidu, Inc. 'A'	HKD	58.500	621.889	0,04	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	477.000	1.558.605	0,10
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNH	559.700	1.570.534	0,10	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.708.000	1.852.699	0,12
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	7.558.696	4.390.784	0,28	Xiaomi Corp. 'B'	CNH	38.400	584.806	0,04
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNH	1.186.200	1.977.235	0,12	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	3.006.870	22.963.294	1,45
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	76.473	1.539.463	0,10	Yum China Holdings, Inc.	HKD	1.476.000	468.183	0,03
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	835.500	13.038.057	0,82	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. 'A'	CNH	691.500	2.120.890	0,13
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	5.621.144	5.356.198	0,34	Zhuzhou CRRR Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	805.900	3.244.132	0,20
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	20.571.569	20.755.010	1,31	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.932.000	7.488.739	0,47
China Feihe Ltd.	HKD	3.488.555	2.537.535	0,16	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	75.450	1.331.188	0,08
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	1.512.000	1.700.759	0,11	<i>Chine total</i>				
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1.753.500	4.016.297	0,25			<b>430.612.931</b>	<b>27,16</b>	
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.781.000	4.274.400	0,27	<i>Colombie (31 décembre 2024: 0,19%)</i>				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.108.000	2.272.459	0,14	Grupo Cibest SA ADR	USD	46.800	2.161.692	0,14
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.492.000	10.424.994	0,66	<i>Colombie total</i>				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.207.400	4.129.769	0,26			<b>2.161.692</b>	<b>0,14</b>	
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	676.200	3.269.018	0,21	<i>République tchèque (31 décembre 2024: 0,09%)</i>				
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	599.990	2.620.033	0,16	Komerční Banka AS	CZK	34.241	1.650.482	0,10
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1.210.400	5.092.935	0,32	<i>République tchèque total</i>				
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	3.729.000	3.790.754	0,24			<b>1.650.482</b>	<b>0,10</b>	
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	145.400	5.119.645	0,32	<i>Grèce (31 décembre 2024: 0,86%)</i>				
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	1.379.500	2.896.446	0,18	Alpha Bank SA	EUR	369.396	1.296.511	0,08
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	571.400	4.563.921	0,29	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	EUR	763.215	2.612.444	0,16
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	236.100	704.693	0,04	Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	140.563	2.663.098	0,17
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	630.400	4.501.136	0,28	Metlen Energy & Metals SA	EUR	16.197	874.971	0,06
GF Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	955.000	1.603.427	0,10	National Bank of Greece SA	EUR	319.656	4.063.721	0,26
Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNH	96.100	786.037	0,05	OPAP SA	EUR	65.966	1.490.608	0,09
H World Group Ltd.	HKD	873.150	2.953.138	0,19	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	558.500	3.856.211	0,24
Haidilao International Holding Ltd.	HKD	647.000	1.228.064	0,08	Public Power Corp. SA	EUR	54.198	881.778	0,06
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	HKD	1.862.600	5.326.799	0,34	<i>Grèce total</i>				
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	220.000	571.720	0,04			<b>17.739.342</b>	<b>1,12</b>	
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	623.420	1.941.674	0,12	<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,85%)</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	10.191.186	8.075.054	0,51	China Resources Land Ltd.	HKD	666.500	2.258.459	0,14
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	706.700	2.750.577	0,17	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.715.333	3.487.480	0,22
Innovent Biologics, Inc.	HKD	168.298	1.680.836	0,11	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	1.492.000	1.448.285	0,09
JD.com, Inc. 'A'	HKD	326.385	5.317.789	0,33	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	88.500	972.936	0,06
					<i>Hong Kong total</i>				
							<b>8.167.160</b>	<b>0,51</b>	
<i>Hongrie (31 décembre 2024: 0,57%)</i>					<i>Hongrie (31 décembre 2024: 0,57%)</i>				
					MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	248.166	2.152.937	0,14
					OTP Bank Nyrt.	HUF	84.551	6.729.248	0,42
					Richter Gedeon Nyrt.	HUF	118.298	3.474.208	0,22
					<i>Hongrie total</i>				
							<b>12.356.393</b>	<b>0,78</b>	

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Inde (31 décembre 2024: 18,85%)</i>					<i>Kazakhstan (31 décembre 2024: 0,10%)</i>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	23.219	1.960.728	0,12	Kaspi.KZ ISC ADR	USD	14.441	1.225.896	0,08
Axis Bank Ltd.	INR	572.148	7.999.131	0,50	<i>Kazakhstan total</i>				
Bajaj Auto Ltd.	INR	41.191	4.020.157	0,25				<b>1.225.896</b>	<b>0,08</b>
Bajaj Finance Ltd.	INR	829.030	9.062.682	0,57	<i>Koweït (31 décembre 2024: 0,10%)</i>				
Bharat Electronics Ltd.	INR	1.708.469	8.420.824	0,53	Kuwait Finance House KSCP	KWD	401.855	1.054.089	0,06
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	268.918	1.039.486	0,07	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.012.834	3.309.309	0,21
Bharti Airtel Ltd.	INR	473.262	11.089.871	0,70	<i>Koweït total</i>				
Biocon Ltd.	INR	163.717	680.563	0,04				<b>4.363.398</b>	<b>0,27</b>
Blue Star Ltd.	INR	63.334	1.212.252	0,08	<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,07%)</i>				
Britannia Industries Ltd.	INR	78.587	5.361.620	0,34	Globant SA	USD	4.484	407.327	0,03
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	433.238	3.446.051	0,22	<i>Luxembourg total</i>				
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	163.371	3.101.306	0,20				<b>407.327</b>	<b>0,03</b>
Cipla Ltd.	INR	84.198	1.475.723	0,09	<i>Malaisie (31 décembre 2024: 0,89%)</i>				
Coforge Ltd.	INR	39.315	880.187	0,06	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	3.073.800	4.956.917	0,31
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	65.044	1.828.528	0,12	Malayan Banking Bhd.	MYR	429.000	988.315	0,06
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	376.146	1.557.041	0,10	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.430.700	1.185.879	0,08
Cummins India Ltd.	INR	25.295	1.002.539	0,06	Public Bank Bhd.	MYR	1.900.853	1.945.773	0,12
Dixon Technologies India Ltd.	INR	4.491	785.087	0,05	Telekom Malaysia Bhd.	MYR	1.563.900	2.432.857	0,16
DLF Ltd.	INR	206.665	2.019.418	0,13	Tenaga Nasional Bhd.	MYR	655.800	2.239.735	0,14
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	378.366	5.675.049	0,36	<i>Malaisie total</i>				
Embassy Office Parks REIT	INR	151.708	689.903	0,04				<b>13.749.476</b>	<b>0,87</b>
Eternal Ltd.	INR	515.650	1.584.650	0,10	<i>Mexique (31 décembre 2024: 2,41%)</i>				
GAIL India Ltd.	INR	1.889.610	4.198.521	0,26	America Movil SAB de CV	MXN	4.579.922	4.072.766	0,26
Godrej Properties Ltd.	INR	16.785	457.751	0,03	Arca Continental SAB de CV	MXN	376.176	3.958.490	0,25
Havells India Ltd.	INR	251.812	4.554.403	0,29	Cemex SAB de CV, Preference	MXN	5.501.713	3.782.937	0,24
HCL Technologies Ltd.	INR	171.800	3.462.844	0,22	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	132.222	1.272.178	0,08
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	11.304	684.620	0,04	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	146.691	1.498.901	0,09
HDFC Bank Ltd.	INR	1.185.218	27.614.087	1,74	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	108.666	3.445.423	0,22
HDFC Bank Ltd. ADR	USD	6.681	512.232	0,03	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	899.256	8.196.215	0,52
Hindalco Industries Ltd.	INR	794.884	6.421.821	0,40	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	956.542	5.734.088	0,36
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	211.961	1.080.566	0,07	Regional SAB de CV	MXN	97.112	796.758	0,05
Hindustan Unilever Ltd.	INR	98.441	2.635.386	0,17	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.371.035	4.505.285	0,28
ICICI Bank Ltd.	INR	1.125.180	18.969.044	1,20	<i>Mexique total</i>				
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	51.929	1.236.402	0,08				<b>37.263.041</b>	<b>2,35</b>
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	79.389	703.448	0,04	<i>Panama (31 décembre 2024: 0,09%)</i>				
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	339.337	581.494	0,04	Copa Holdings SA 'A'	USD	22.469	2.470.916	0,16
Indus Towers Ltd.	INR	333.290	1.641.578	0,10	<i>Panama total</i>				
Infosys Ltd. ADR	USD	736.618	13.649.531	0,86				<b>2.470.916</b>	<b>0,16</b>
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	76.709	5.332.778	0,34	<i>Pérou (31 décembre 2024: 0,45%)</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	365.843	9.222.861	0,58	Credicorp Ltd.	USD	29.051	6.493.479	0,41
Lupin Ltd.	INR	90.468	2.043.336	0,13	<i>Pérou total</i>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	241.940	8.958.494	0,56				<b>6.493.479</b>	<b>0,41</b>
MakeMyTrip Ltd.	USD	6.221	609.782	0,04	<i>Philippines (31 décembre 2024: 0,41%)</i>				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	43.494	6.291.821	0,40	Ayala Land, Inc.	PHP	1.128.700	541.007	0,04
Max Financial Services Ltd.	INR	58.277	1.117.837	0,07	Bank of the Philippine Islands	PHP	646.280	1.491.504	0,09
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	212.658	3.161.602	0,20	BDO Unibank, Inc.	PHP	988.014	2.680.073	0,17
Metropolis Healthcare Ltd.	INR	27.944	552.461	0,03	<i>Philippines total</i>				
NMDC Ltd.	INR	2.184.395	1.782.717	0,11				<b>4.712.584</b>	<b>0,30</b>
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	1.035.270	2.946.101	0,19	<i>Pologne (31 décembre 2024: 0,61%)</i>				
PB Fintech Ltd.	INR	157.069	3.333.321	0,21	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	14.991	767.440	0,05
Petronet LNG Ltd.	INR	861.531	3.032.838	0,19	CCC SA	PLN	29.124	1.648.110	0,11
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	767.010	2.682.210	0,17	Dino Polska SA	PLN	28.298	4.118.920	0,26
REC Ltd.	INR	429.404	2.014.834	0,13	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	116.607	2.427.814	0,15
Reliance Industries Ltd.	INR	1.342.018	23.471.231	1,48	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	211.535	3.687.777	0,23
Shriram Finance Ltd.	INR	325.262	2.682.387	0,17	<i>Pologne total</i>				
State Bank of India	INR	122.416	1.170.203	0,07				<b>12.650.061</b>	<b>0,80</b>
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	33.948	663.324	0,04	<i>Qatar (31 décembre 2024: 0,49%)</i>				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	240.003	9.691.352	0,61	Qatar National Bank QPSC	QAR	1.329.939	6.337.391	0,40
Tata Consumer Products Ltd.	INR	53.551	685.623	0,04	<i>Qatar total</i>				
Tata Motors Ltd.	INR	691.524	5.548.480	0,35				<b>6.337.391</b>	<b>0,40</b>
Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	542.749	2.567.869	0,16	<i>Russie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Tata Steel Ltd.	INR	2.343.534	4.365.706	0,28	Gazprom PJSC*	RUB	86.650	-	-
Tech Mahindra Ltd.	INR	36.478	716.885	0,05	Gazprom PJSC ADR*	USD	495.662	-	-
Triveni Turbine Ltd.	INR	115.196	822.733	0,05	GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	61.700	-	-
Tube Investments of India Ltd.	INR	17.853	646.880	0,04	GMK Norilskiy Nickel PAO ADR*	USD	87.452	-	-
UltraTech Cement Ltd.	INR	47.205	6.651.964	0,42	LUKOIL PJSC*	RUB	4.457	-	-
Varun Beverages Ltd.	INR	99.089	528.028	0,03	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	740.299	-	-
Vedanta Ltd.	INR	283.368	1.522.905	0,10	Novatek PJSC*	RUB	1.090	-	-
<i>Inde total</i>			<b>278.115.087</b>	<b>17,54</b>	Novatek PJSC*	USD	37.183	-	-
<i>Indonésie (31 décembre 2024: 1,57%)</i>					Rosneft Oil Co. PJSC GDR*	USD	12.116	-	-
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	17.622.700	9.416.503	0,60	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	49.180	-	-
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	11.714.000	3.521.054	0,22	Sberbank of Russia PJSC*	USD	736.940	-	-
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20.862.813	4.806.093	0,30	Severstal PAO GDR*	USD	69.708	-	-
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	25.768.700	4.412.503	0,28	Tatneft PJSC ADR*	USD	9.472	-	-
<i>Indonésie total</i>			<b>22.156.153</b>	<b>1,40</b>	<i>Russie total</i>				
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,91%)</i>								-	-
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	131.716	13.785.397	0,87	<i>Arabie saoudite (31 décembre 2024: 3,58%)</i>				
<i>Irlande total</i>			<b>13.785.397</b>	<b>0,87</b>	Al Rajhi Bank	SAR	513.318	12.947.576	0,82
					Alinma Bank	SAR	537.771	3.845.625	0,24

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Arab National Bank	SAR	234.156	1.356.051	0,09	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	916.332	2.738.456	0,17
EtiHAD Etisalat Co.	SAR	248.828	3.934.275	0,25	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.624.202	8.951.682	0,56
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	19.946	401.260	0,03	KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.964.918	2.029.150	0,13
Saudi Arabian Oil Co.	SAR	766.060	4.967.492	0,31	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	56.960	4.640.723	0,29
Saudi Aramco Base Oil Co.	SAR	44.480	1.212.067	0,08	MediaTek, Inc.	TWD	311.120	13.313.022	0,84
Saudi National Bank (The)	SAR	848.031	8.167.145	0,51	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.170.258	1.644.499	0,10
Saudi Telecom Co.	SAR	549.549	6.233.253	0,39	Minth Group Ltd.	HKD	404.000	1.152.815	0,07
United Electronics Co.	SAR	67.133	1.579.653	0,10	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	357.000	333.633	0,02
<i>Arabie saoudite total</i>			<b>44.644.397</b>	<b>2,82</b>	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	197.000	2.748.100	0,17
<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,46%)</i>					Pegatron Corp.	TWD	139.208	365.986	0,02
Sea Ltd. ADR	USD	5.768	922.534	0,06	Pou Chen Corp.	TWD	1.326.941	1.405.889	0,09
Trip.com Group Ltd.	HKD	99.220	5.763.608	0,36	Quanta Computer, Inc.	TWD	775.123	7.283.694	0,46
<i>Singapour total</i>			<b>6.686.142</b>	<b>0,42</b>	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	301.080	5.843.912	0,37
<i>Afrique du Sud (31 décembre 2024: 2,43%)</i>					Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	870.833	3.428.242	0,22
Absa Group Ltd.	ZAR	413.894	4.099.056	0,26	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.285.030	155.488.559	9,81
Bid Corp. Ltd.	ZAR	83.752	2.202.895	0,14	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	166.575	559.964	0,04
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	264.153	3.471.056	0,22	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1.820.357	5.047.546	0,32
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	15.749	3.146.884	0,20	Wistron Corp.	TWD	1.003.757	4.209.237	0,27
Clicks Group Ltd.	ZAR	167.762	3.502.269	0,22	Wiwynn Corp.	TWD	70.474	6.103.629	0,39
Discovery Ltd.	ZAR	59.638	720.841	0,04	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.299.390	3.857.119	0,24
FirstRand Ltd.	ZAR	1.192.978	5.081.044	0,32	<i>Taiwan total</i>		<b>291.143.584</b>	<b>18,36</b>	
Gold Fields Ltd.	ZAR	221.392	5.179.735	0,33	<i>Thaïlande (31 décembre 2024: 1,11%)</i>				
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	145.081	1.998.581	0,13	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	THB	5.177.000	3.312.388	0,21
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	223.180	1.995.920	0,13	Bumrungrat Hospital PCL NVDR	THB	219.000	939.762	0,06
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	17.814	5.528.648	0,35	Central Pattana PCL NVDR	THB	1.907.400	2.713.646	0,17
Sanlam Ltd.	ZAR	456.160	2.276.019	0,14	CP ALL PCL	THB	1.549.400	2.097.085	0,13
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	249.216	3.883.822	0,24	Krung Thai Bank PCL NVDR	THB	3.138.900	2.056.633	0,13
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	67.740	867.293	0,05	PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	936.600	3.154.772	0,20
<i>Afrique du Sud total</i>			<b>43.954.063</b>	<b>2,77</b>	PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	THB	3.325.000	1.155.766	0,07
<i>Corée du Sud (31 décembre 2024: 9,18%)</i>					<i>Thaïlande total</i>		<b>15.430.052</b>	<b>0,97</b>	
Coway Co. Ltd.	KRW	38.436	2.756.820	0,17	<i>Turquie (31 décembre 2024: 0,95%)</i>				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	119.405	7.635.338	0,48	BIM Birlesik Magazalar AS	TRY	337.503	4.196.153	0,27
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	43.775	1.289.313	0,08	Ford Otomotiv Sanayi AS	TRY	360.230	807.934	0,05
Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	33.158	1.950.760	0,12	Turk Hava Yollari AO	TRY	344.153	2.451.842	0,15
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	10.317	3.875.755	0,24	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS A/S	TRY	247.462	597.924	0,04
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	25.557	6.930.840	0,44	Turkiye Garanti Bankasi AS	TRY	259.316	879.733	0,06
Hugel, Inc.	KRW	6.143	1.766.067	0,11	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	TRY	508.597	1.789.327	0,11
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	35.450	3.540.797	0,22	<i>Turquie total</i>		<b>10.722.913</b>	<b>0,68</b>	
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	23.856	5.073.112	0,32	<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 1,54%)</i>				
Hyundai Motor Co.	KRW	36.295	5.472.757	0,35	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	872.255	3.201.328	0,20
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	124.679	1.898.454	0,12	Adnoc Gas plc	AED	1.679.196	1.563.595	0,10
KakaoBank Corp.	KRW	159.530	3.546.162	0,22	Aldar Properties PJSC	AED	874.481	2.123.792	0,13
Kia Corp.	KRW	99.918	7.174.018	0,45	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	2.110.834	5.212.645	0,33
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	165.037	2.800.346	0,18	Emaar Properties PJSC	AED	2.362.893	8.749.430	0,55
LG Chem Ltd.	KRW	14.636	2.293.653	0,15	Emirates NBD Bank PJSC	AED	297.821	1.848.788	0,12
NAVER Corp.	KRW	41.972	8.163.641	0,52	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	587.164	2.813.643	0,18
POSCO Holdings, Inc.	KRW	5.887	1.138.491	0,07	<i>Émirats arabes unis total</i>		<b>25.513.221</b>	<b>1,61</b>	
Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	5.193	3.817.024	0,24	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,18%)</i>				
Samsung C&T Corp.	KRW	25.861	3.092.743	0,20	Anglogold Ashanti plc	ZAR	60.408	2.722.418	0,17
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	7.775	776.002	0,05	<i>Royaume-Uni total</i>		<b>2.722.418</b>	<b>0,17</b>	
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.052.557	46.638.195	2,94	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,31%)</i>				
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	11.293	3.631.566	0,23	BeOne Medicines Ltd.	HKD	51.400	967.761	0,06
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	129.327	1.606.047	0,10	ExlService Holdings, Inc.	USD	16.984	743.729	0,05
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	20.500	1.935.166	0,12	Genpact Ltd.	USD	26.139	1.150.378	0,07
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	21.223	1.157.389	0,07	Southern Copper Corp.	USD	3.896	394.158	0,03
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	78.973	3.592.874	0,23	<i>États-Unis total</i>		<b>3.256.026</b>	<b>0,21</b>	
SK Hynix, Inc.	KRW	111.947	24.220.898	1,53	<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,03%)</i>				
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	78.340	3.291.255	0,21	MercadoLibre, Inc.	USD	554	1.447.951	0,09
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	15.773	1.647.890	0,10	<i>Uruguay total</i>		<b>1.447.951</b>	<b>0,09</b>	
S-Oil Corp.	KRW	56.285	2.498.126	0,16	<b>Total des investissements en actions</b>		<b>1.569.417.814</b>	<b>98,99</b>	
<i>Corée du Sud total</i>			<b>165.211.499</b>	<b>10,42</b>					
<i>Taiwan (31 décembre 2024: 18,89%)</i>									
Accton Technology Corp.	TWD	113.549	2.837.559	0,18					
Advantech Co. Ltd.	TWD	277.133	3.225.565	0,20					
Airtac International Group	TWD	85.000	2.534.404	0,16					
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.334.394	6.737.749	0,43					
Asia Cement Corp.	TWD	493.000	719.788	0,05					
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	75.346	1.916.407	0,12					
Asustek Computer, Inc.	TWD	154.163	3.398.637	0,21					
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	661.183	1.421.412	0,09					
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	427.158	1.849.770	0,12					
China Airlines Ltd.	TWD	1.966.499	1.454.073	0,09					
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.343.800	7.994.114	0,50					
Delta Electronics, Inc.	TWD	530.732	7.503.503	0,47					
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.085.076	5.718.360	0,36					
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	126.071	1.769.448	0,11					
Elite Material Co. Ltd.	TWD	108.578	3.278.303	0,21					
eMemory Technology, Inc.	TWD	20.327	1.642.192	0,10					
Eva Airways Corp.	TWD	2.238.000	3.056.833	0,19					
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	431.517	2.939.610	0,19					

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.569.417.814	98,99
Liquidités	10.543.071	0,66
Autres actifs et passifs	5.487.798	0,35
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b><u>1.585.448.683</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,55
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,08
Autres actifs	1,37
<b>Total de l'Actif</b>	<b><u>100,00</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions</b>					Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	90.152	460.522	0,43
<i>Brésil</i>					People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	103.589	78.780	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	175.494	468.811	0,44	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	22.000	75.369	0,07
Banco Bradesco SA, Preference	BRL	49.145	151.545	0,14	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	54.950	106.400	0,10
Banco do Brasil SA	BRL	27.927	113.031	0,10	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	128.683	817.178	0,77
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	14.698	96.410	0,09	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	39.000	44.101	0,04
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	14.979	326.951	0,31	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	6.506	220.955	0,21
Compania Paranaense de Energia - Copel 'B', Preference	BRL	54.587	124.619	0,12	Qifu Technology, Inc. ADR	USD	2.999	130.037	0,12
CPFL Energia SA	BRL	19.045	142.580	0,13	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	70.189	54.631	0,05
Equatorial Energia SA	BRL	18.965	124.954	0,12	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	66.800	129.438	0,12
Itau Unibanco Holding SA, Preference	BRL	103.510	700.769	0,66	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	31.700	83.109	0,08
Localiza Rent a Car SA	BRL	58.153	431.738	0,40	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	13.000	117.184	0,11
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	114.392	289.027	0,27	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	59.614	0,06
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	34.689	475.933	0,45	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	32.913	233.955	0,22
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	12.375	80.311	0,07	Silergy Corp.	TWD	16.010	194.836	0,18
Suzano SA	BRL	27.991	262.634	0,25	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	28.641	253.026	0,24
Telefonica Brasil SA, Preference	BRL	60.610	343.037	0,32	Tencent Holdings Ltd.	HKD	85.609	5.485.519	5,14
TIM SA	BRL	45.236	182.756	0,17	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	47.200	280.572	0,26
XP, Inc. 'A'	USD	3.567	72.053	0,07	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	11.724	117.464	0,11
					Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	130.542	426.548	0,40
<i>Brésil total</i>					Xiaomi Corp. 'B'	HKD	222.019	1.695.546	1,59
			<b>4.387.159</b>	<b>4,11</b>	XPeng, Inc. 'A'	HKD	15.747	141.623	0,13
<i>Chili</i>					Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	13.000	63.084	0,06
Banco Santander Chile	CLP	3.610.787	226.335	0,21	Yum China Holdings, Inc.	HKD	8.731	390.837	0,37
Cencosud SA	CLP	17.020	57.802	0,06	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11.100	86.452	0,08
Falabella SA	CLP	6.560	34.788	0,03	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	359.400	330.556	0,31
<i>Chili total</i>					Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'	CNH	75.100	222.999	0,21
			<b>318.925</b>	<b>0,30</b>	ZTE Corp. 'H'	HKD	15.635	48.399	0,05
<i>Chine</i>					ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	14.821	261.491	0,25
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	127.000	90.599	0,09	<i>Chine total</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	244.104	3.414.346	3,20			<b>29.447.288</b>	<b>27,60</b>	
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	31.407	378.084	0,35	<i>Colombie</i>				
Baidu, Inc. 'A'	HKD	10.852	115.363	0,11	Grupo Cibest SA, Preference	COP	21.604	244.123	0,23
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	790.502	459.196	0,43	<i>Colombie total</i>				
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	95.300	53.084	0,05			<b>244.123</b>	<b>0,23</b>	
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	55.473	865.661	0,81	<i>République tchèque</i>				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	3.700	64.567	0,06	Komerční Banka AS	CZK	1.652	79.630	0,08
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	305.733	291.323	0,27	<i>République tchèque total</i>				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.544.288	1.558.059	1,46			<b>79.630</b>	<b>0,08</b>	
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	179.500	201.909	0,19	<i>Grèce</i>				
China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	54.800	123.562	0,12	Alpha Bank SA	EUR	22.389	78.581	0,07
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	189.153	453.967	0,43	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	EUR	65.510	224.237	0,21
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	99.721	696.777	0,65	Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	10.537	199.634	0,19
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	35.300	43.219	0,04	JUMBO SA	EUR	7.954	273.568	0,26
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	84.959	290.592	0,27	National Bank of Greece SA	EUR	13.888	176.555	0,16
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	51.585	249.382	0,23	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	13.378	92.370	0,09
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	68.163	44.458	0,04	<i>Grèce total</i>				
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	65.780	287.248	0,27			<b>1.044.945</b>	<b>0,98</b>	
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	132.300	556.672	0,52	<i>Hong Kong</i>				
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	17.429	52.620	0,05	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	50.641	30.578	0,03
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.200	218.307	0,20	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	116.135	211.558	0,20
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	34.700	188.489	0,18	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	71.632	124.284	0,12
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.771	48.346	0,05	China Resources Land Ltd.	HKD	47.000	159.261	0,15
Giant Biogene Holding Co. Ltd	HKD	23.618	173.600	0,16	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	201.655	344.740	0,32
H World Group Ltd.	HKD	51.830	175.298	0,16	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	117.316	78.609	0,07
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	HKD	79.548	301.472	0,28	<i>Hong Kong total</i>				
Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	27.700	156.073	0,15			<b>949.030</b>	<b>0,89</b>	
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	704.916	558.545	0,52	<i>Hongrie</i>				
JD Health International, Inc.	HKD	10.147	55.582	0,05	OTP Bank Nyrt.	HUF	3.567	283.891	0,26
JD.com, Inc. 'A'	HKD	21.277	346.666	0,33	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	12.252	359.820	0,34
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	50.500	365.893	0,34	<i>Hongrie total</i>				
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	15.300	76.039	0,07			<b>643.711</b>	<b>0,60</b>	
Kanzhun Ltd. ADR	USD	8.684	154.923	0,15	<i>Inde</i>				
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	52.930	319.603	0,30	ABB India Ltd.	INR	2.825	200.263	0,19
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	72.000	141.615	0,13	APL Apollo Tubes Ltd.	INR	5.155	104.477	0,10
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	20.299	105.762	0,10	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2.087	176.237	0,17
Kuaishou Technology 'B'	HKD	43.911	354.085	0,33	Asian Paints Ltd.	INR	2.427	66.278	0,06
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	8.201	111.784	0,10	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	3.307	43.767	0,04
Li Ning Co. Ltd.	HKD	26.420	56.946	0,05	Axis Bank Ltd.	INR	33.315	465.773	0,44
Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	34.881	41.146	0,04	Bajaj Auto Ltd.	INR	2.062	201.247	0,19
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	9.300	45.038	0,04	Bajaj Finance Ltd.	INR	55.010	601.351	0,56
Meituan 'B'	HKD	71.211	1.136.655	1,07	Bharti Airtel Ltd.	INR	35.172	824.180	0,77
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.069	48.075	0,05	Britannia Industries Ltd.	INR	7.308	498.590	0,47
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	19.200	87.073	0,08					
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	31.203	357.196	0,34					
NetEase, Inc.	HKD	34.308	922.164	0,86					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	8.436	160.142	0,15	<i>Pays-Bas</i>				
Cipla Ltd.	INR	18.310	320.916	0,30	NEPI Rockcastle NV	ZAR	19.472	147.865	0,14
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	11.613	326.467	0,31	<i>Pays-Bas total</i>			<b>147.865</b>	<b>0,14</b>
Cummins India Ltd.	INR	5.661	224.367	0,21	<i>Pérou</i>				
Dabur India Ltd.	INR	16.115	91.135	0,09	Credicorp Ltd.	USD	1.802	402.783	0,38
Divi's Laboratories Ltd.	INR	631	50.239	0,05	<i>Pérou total</i>			<b>402.783</b>	<b>0,38</b>
Dixon Technologies India Ltd.	INR	1.225	214.146	0,20	<i>Philippines</i>				
DLF Ltd.	INR	48.161	470.603	0,44	Ayala Land, Inc.	PHP	809.500	388.008	0,36
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	37.046	555.647	0,52	SM Prime Holdings, Inc.	PHP	640.700	266.721	0,25
Eternal Ltd.	INR	46.103	141.680	0,13	<i>Philippines total</i>			<b>654.729</b>	<b>0,61</b>
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	15.570	213.942	0,20	<i>Pologne</i>				
Godrej Properties Ltd.	INR	5.147	140.366	0,13	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	3.493	178.818	0,17
Havells India Ltd.	INR	26.042	471.009	0,44	LPP SA	PLN	50	202.975	0,19
HCL Technologies Ltd.	INR	10.163	204.848	0,19	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	18.226	379.474	0,35
HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	1.579	95.631	0,09	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	28.075	489.443	0,46
HDFC Bank Ltd.	INR	72.720	1.694.284	1,59	Santander Bank Polska SA	PLN	594	81.134	0,08
Hindustan Unilever Ltd.	INR	13.709	367.007	0,34	<i>Pologne total</i>			<b>1.331.844</b>	<b>1,25</b>
ICICI Bank Ltd.	INR	82.877	1.397.196	1,31	<i>Qatar</i>				
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	5.258	125.190	0,12	Qatar National Bank QPSC	QAR	123.281	587.455	0,55
Infosys Ltd.	INR	52.157	974.173	0,91	<i>Qatar total</i>			<b>587.455</b>	<b>0,55</b>
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	3.492	242.762	0,23	<i>Arabie saoudite</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	21.740	548.063	0,51	Al Rajhi Bank	SAR	39.849	1.005.124	0,94
Lupin Ltd.	INR	16.283	367.773	0,35	Alinma Bank	SAR	31.884	228.004	0,21
Macrotech Developers Ltd.	INR	8.547	138.032	0,13	Banque Saudi Fransi	SAR	24.989	118.998	0,11
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	8.580	317.698	0,30	Co. for Cooperative Insurance (The)	SAR	1.240	52.238	0,05
Marico Ltd.	INR	32.592	274.387	0,26	Etihad Etisalat Co.	SAR	9.867	156.009	0,15
Nestle India Ltd.	INR	7.949	228.200	0,21	Jarir Marketing Co.	SAR	45.312	151.503	0,14
NHPC Ltd.	INR	110.700	110.816	0,10	Riyad Bank	SAR	29.078	222.824	0,21
Oberoi Realty Ltd.	INR	5.147	114.979	0,11	Saudi Awwal Bank	SAR	3.855	34.639	0,03
PB Fintech Ltd.	INR	7.655	162.455	0,15	Saudi National Bank (The)	SAR	60.742	584.989	0,55
PI Industries Ltd.	INR	2.304	110.276	0,10	Saudi Telecom Co.	SAR	23.410	265.528	0,25
Pidilite Industries Ltd.	INR	10.380	368.807	0,35	<i>Arabie saoudite total</i>			<b>2.819.856</b>	<b>2,64</b>
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	189.425	662.413	0,62	<i>Singapour</i>				
Shriram Finance Ltd.	INR	14.231	117.361	0,11	BOC Aviation Ltd.	HKD	47.653	394.579	0,37
State Bank of India	INR	4.373	41.803	0,04	Trip.com Group Ltd.	HKD	5.264	305.781	0,29
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	15.912	310.911	0,29	<i>Singapour total</i>			<b>700.360</b>	<b>0,66</b>
Supreme Industries Ltd.	INR	5.363	272.965	0,26	<i>Afrique du Sud</i>				
Suzlon Energy Ltd.	INR	96.320	75.935	0,07	Absa Group Ltd.	ZAR	34.833	344.973	0,32
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	16.698	674.267	0,63	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1.058	211.404	0,20
Tata Consumer Products Ltd.	INR	10.142	129.850	0,12	Clicks Group Ltd.	ZAR	15.297	319.347	0,30
Titan Co. Ltd.	INR	7.474	321.602	0,30	Discovery Ltd.	ZAR	7.376	89.153	0,08
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	5.406	215.150	0,20	FirstRand Ltd.	ZAR	99.118	422.156	0,40
Trent Ltd.	INR	1.884	136.258	0,13	Gold Fields Ltd.	ZAR	20.734	485.097	0,46
Varun Beverages Ltd.	INR	27.983	149.117	0,14	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.721	844.473	0,79
Zyodus Lifesciences Ltd.	INR	20.339	234.767	0,22	Pepkor Holdings Ltd.	ZAR	66.479	101.863	0,10
<i>Inde total</i>			<b>17.747.798</b>	<b>16,64</b>	Sanlam Ltd.	ZAR	11.055	55.159	0,05
<i>Indonésie</i>					Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	12.898	201.005	0,19
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.270.100	678.664	0,64	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	13.525	173.164	0,16
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	657.800	197.725	0,18	Vodacom Group Ltd.	ZAR	7.116	54.738	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.126.300	259.462	0,24	<i>Afrique du Sud total</i>			<b>3.302.532</b>	<b>3,10</b>
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.791.200	306.716	0,29	<i>Corée du Sud</i>				
<i>Indonésie total</i>			<b>1.442.567</b>	<b>1,35</b>	Coway Co. Ltd.	KRW	2.586	185.481	0,17
<i>Koweït</i>					DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.530	139.781	0,13
Kuwait Finance House KSCP	KWD	35.164	92.237	0,09	Hana Financial Group, Inc.	KRW	8.993	575.056	0,54
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	82.186	268.533	0,25	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	8.993	322.698	0,30
<i>Koweït total</i>			<b>360.770</b>	<b>0,34</b>	Industrial Bank of Korea	KRW	5.017	67.880	0,06
<i>Malaisie</i>					KakaoBank Corp.	KRW	12.775	283.973	0,27
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	122.700	197.870	0,19	KB Financial Group, Inc.	KRW	5.611	461.070	0,43
Gamuda Bhd.	MYR	237.800	270.529	0,25	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	599	61.959	0,06
IHH Healthcare Bhd.	MYR	29.800	48.269	0,04	NAVER Corp.	KRW	3.672	714.212	0,67
Malayan Banking Bhd.	MYR	50.100	115.419	0,11	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	4.421	65.483	0,06
Public Bank Bhd.	MYR	196.900	201.553	0,19	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	740	543.924	0,51
<i>Malaisie total</i>			<b>833.640</b>	<b>0,78</b>	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	70.354	3.117.345	2,92
<i>Mexique</i>					Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	837	269.160	0,25
America Movil SAB de CV	MXN	116.832	103.895	0,10	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	8.436	383.795	0,36
Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	21.377	205.679	0,19	SK Hynix, Inc.	KRW	9.586	2.074.031	1,95
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	19.868	203.013	0,19	SK Square Co. Ltd.	KRW	1.116	151.325	0,14
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	21.235	277.408	0,26	Woori Financial Group, Inc.	KRW	4.887	81.293	0,08
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	17.290	393.134	0,37	<i>Corée du Sud total</i>			<b>9.498.466</b>	<b>8,90</b>
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	16.220	514.280	0,48	<i>Taiwan</i>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	49.161	448.075	0,42	Accton Technology Corp.	TWD	19.597	489.724	0,46
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	90.782	544.202	0,51	Advantech Co. Ltd.	TWD	41.133	478.749	0,45
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	79.779	145.268	0,14					
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	48.419	181.328	0,17					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	140.278	460.960	0,43					
<i>Mexique total</i>			<b>3.477.242</b>	<b>3,26</b>					

**JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF**
*Etat du portefeuille-titres (suite)*
*Au 30 juin 2025*

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Airtac International Group	TWD	11.630	346.766	0,32	Home Product Center PCL	THB	216.500	43.289	0,04
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	66.442	335.485	0,31	Minor International PCL NVDR	THB	61.300	43.747	0,04
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	11.794	299.978	0,28					
Asustek Computer, Inc.	TWD	2.289	50.463	0,05	<i>Thaïlande total</i>			<b>1.481.694</b>	<b>1,39</b>
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	8.028	58.262	0,05	<i>Turquie</i>				
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	114.027	245.135	0,23	Akbank TAS	TRY	30.081	51.554	0,05
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	41.284	178.777	0,17	BIM Birlesik Magazalar AS	TRY	21.141	262.845	0,25
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	430.212	643.580	0,60	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TRY	81.223	196.253	0,18
Delta Electronics, Inc.	TWD	58.550	827.781	0,78	<i>Turquie total</i>			<b>510.652</b>	<b>0,48</b>
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	417.344	469.319	0,44	<i>Émirats arabes unis</i>				
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	16.932	237.646	0,22	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	27.443	100.721	0,10
Elite Material Co. Ltd.	TWD	13.545	408.965	0,38	Aldar Properties PJSC	AED	224.170	544.426	0,51
eMemory Technology, Inc.	TWD	4.927	398.046	0,37	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	90.609	223.756	0,21
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	5.176	99.757	0,09	Emaar Development PJSC	AED	44.692	164.271	0,16
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	120.149	359.065	0,34	Emaar Properties PJSC	AED	213.687	791.250	0,74
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	57.499	316.902	0,30	Emirates NBD Bank PJSC	AED	33.054	205.190	0,19
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	288.607	147.702	0,14	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	49.845	238.853	0,22
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	5.705	464.806	0,44	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	36.009	162.748	0,15
MediaTek, Inc.	TWD	27.663	1.183.717	1,11	<i>Émirats arabes unis total</i>			<b>2.431.215</b>	<b>2,28</b>
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	18.190	253.746	0,24	<i>Royaume-Uni</i>				
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	12.692	236.791	0,22	Anglogold Ashanti plc	ZAR	8.584	386.857	0,36
President Chain Store Corp.	TWD	26.531	232.959	0,22	<i>Royaume-Uni total</i>			<b>386.857</b>	<b>0,36</b>
Quanta Computer, Inc.	TWD	36.071	338.953	0,32	<i>États-Unis</i>				
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	22.132	429.578	0,40	BeOne Medicines Ltd.	HKD	5.816	109.504	0,10
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	44.000	42.551	0,04	<i>États-Unis total</i>			<b>109.504</b>	<b>0,10</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	288.274	10.460.442	9,81	<b>Total des investissements en actions</b>			<b>106.238.340</b>	<b>99,59</b>
United Microelectronics Corp.	TWD	32.011	48.435	0,05					
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	23.839	82.015	0,08					
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	863	37.224	0,03					
Wiwynn Corp.	TWD	2.530	219.119	0,21					
Yageo Corp.	TWD	28.505	473.262	0,44					
<i>Taiwan total</i>			<b>20.895.700</b>	<b>19,59</b>					
<i>Thaïlande</i>									
Advanced Info Service PCL NVDR	THB	14.800	126.563	0,12					
Airports of Thailand PCL NVDR	THB	209.900	195.316	0,18					
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	429.500	274.806	0,26					
Central Pattana PCL NVDR	THB	304.500	433.210	0,41					
CP ALL PCL	THB	269.500	364.763	0,34					

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	106.238.340	99,59
Liquidités	422.333	0,40
Autres actifs et passifs	16.625	0,01
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>106.677.298</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,07
Autres actifs	0,87
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net				
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,63%)</b>					<b>Novo Nordisk A/S 'B'</b>					DKK	4.242	293.399	0,14
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,73%)</i>					<b>Pandora A/S</b>					DKK	1.838	321.573	0,16
AGL Energy Ltd.	AUD	39.038	248.928	0,12	<b>Danemark total</b>						<b>898.002</b>	<b>0,44</b>	
Ampol Ltd.	AUD	13.059	220.288	0,11	<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,28%)</i>								
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	70.740	140.469	0,07	<b>Elisa OYJ</b>					EUR	455	25.146	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	1.693	333.318	0,17	<b>Fortum OYJ</b>					EUR	8.356	155.860	0,08
Coles Group Ltd.	AUD	9.545	130.361	0,06	<b>Kesko OYJ 'B'</b>					EUR	5.242	128.851	0,06
Dexus, REIT	AUD	3.367	14.674	0,01	<b>Kone OYJ 'B'</b>					EUR	2.148	140.897	0,07
Fortescue Ltd.	AUD	22.540	225.710	0,11	<b>UPM-Kymmene OYJ</b>					EUR	7.396	201.070	0,10
GPT Group (The), REIT	AUD	76.560	242.840	0,12	<b>Finlande total</b>						<b>651.824</b>	<b>0,32</b>	
Origin Energy Ltd.	AUD	29.520	208.742	0,10	<i>France (31 décembre 2024: 2,53%)</i>								
Rio Tinto Ltd.	AUD	4.346	305.122	0,15	<b>Air Liquide SA</b>					EUR	1.914	393.496	0,19
Scentre Group, REIT	AUD	81.142	189.308	0,09	<b>Capgemini SE</b>					EUR	1.660	282.643	0,14
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	14.938	262.264	0,13	<b>Carrefour SA</b>					EUR	16.960	238.305	0,12
Telstra Group Ltd.	AUD	139.352	442.010	0,22	<b>Cie de Saint-Gobain SA</b>					EUR	1.394	163.045	0,08
Wesfarmers Ltd.	AUD	7.226	401.339	0,20	<b>Cie Generale des Etablissements Michelin SCA</b>					EUR	10.710	396.519	0,20
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	26.481	410.083	0,20	<b>Danone SA</b>					EUR	5.115	416.454	0,21
<b>Australie total</b>			<b>3.775.456</b>	<b>1,86</b>	<b>Engie SA</b>					EUR	23.237	543.489	0,27
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,08%)</i>					<b>Gecina SA, REIT</b>					EUR	1.912	209.403	0,10
OMV AG	EUR	5.316	288.172	0,14	<b>Klepierre SA, REIT</b>					EUR	13.172	517.048	0,25
<b>Autriche total</b>			<b>288.172</b>	<b>0,14</b>	<b>Orange SA</b>					EUR	40.930	620.510	0,31
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					<b>Sanofi SA</b>					EUR	4.402	424.803	0,21
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	3.728	254.865	0,13	<b>TotalEnergies SE</b>					EUR	8.069	493.480	0,24
<b>Belgique total</b>			<b>254.865</b>	<b>0,13</b>	<b>Unibail-Rodamco-Westfield, REIT</b>					EUR	6.248	595.098	0,29
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,51%)</i>					<b>Vinci SA</b>					EUR	3.758	551.857	0,27
Arch Capital Group Ltd.	USD	5.455	496.678	0,25	<b>France total</b>						<b>5.846.150</b>	<b>2,88</b>	
Everest Group Ltd.	USD	1.271	431.949	0,21	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 1,38%)</i>								
<b>Bermudes total</b>			<b>928.627</b>	<b>0,46</b>	<b>adidas AG</b>					EUR	460	106.887	0,05
<i>Brésil (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<b>BASF SE</b>					EUR	10.147	498.597	0,25
JBS NV 'A'	USD	17.493	255.573	0,13	<b>Bayerische Motoren Werke AG</b>					EUR	3.071	272.025	0,13
<b>Brésil total</b>			<b>255.573</b>	<b>0,13</b>	<b>Brenntag SE</b>					EUR	1.840	121.386	0,06
<i>Canada (31 décembre 2024: 8,20%)</i>					<b>Deutsche Lufthansa AG</b>					EUR	13.044	109.938	0,05
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	5.039	599.141	0,30	<b>Deutsche Telekom AG</b>					EUR	15.528	564.507	0,28
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	5.507	273.191	0,13	<b>Deutsche Wohnen SE</b>					EUR	1.317	37.258	0,02
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	10.966	605.159	0,30	<b>E.ON SE</b>					EUR	5.074	93.064	0,05
Barrick Mining Corp.	CAD	23.724	492.910	0,24	<b>Fresenius Medical Care AG</b>					EUR	4.786	273.318	0,13
BCE, Inc.	CAD	130	2.877	0,00	<b>Fresenius SE &amp; Co. KGaA</b>					EUR	2.463	123.396	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	8.641	612.121	0,30	<b>Hannover Rueck SE</b>					EUR	800	250.922	0,12
Canadian National Railway Co.	CAD	3.829	398.166	0,20	<b>Heidelberg Materials AG</b>					EUR	1.792	419.551	0,21
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	15.424	483.802	0,24	<b>SAP SE</b>					EUR	1.373	416.059	0,21
Cenovus Energy, Inc.	CAD	29.283	397.665	0,20	<b>Vonovia SE</b>					EUR	17.896	628.326	0,31
CGI, Inc. 'A'	CAD	2.890	302.894	0,15	<b>Allemagne total</b>						<b>3.915.234</b>	<b>1,93</b>	
Dollarama, Inc.	CAD	3.665	515.356	0,25	<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,77%)</i>								
Enbridge, Inc.	CAD	9.723	440.011	0,22	<b>CK Hutchison Holdings Ltd.</b>					HKD	41.000	252.268	0,12
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	335	603.466	0,30	<b>CLP Holdings Ltd.</b>					HKD	22.000	185.248	0,09
Fortis, Inc.	CAD	12.557	598.356	0,30	<b>Orient Overseas International Ltd.</b>					HKD	12.500	212.420	0,11
Franco-Nevada Corp.	CAD	1.591	260.681	0,13	<b>PCCW Ltd.</b>					HKD	78.000	52.961	0,03
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	15.889	603.072	0,30	<b>Power Assets Holdings Ltd.</b>					HKD	32.500	208.869	0,10
Hydro One Ltd.	CAD	13.909	500.194	0,25	<b>Sun Hung Kai Properties Ltd.</b>					HKD	23.000	263.841	0,13
Imperial Oil Ltd.	CAD	7.939	629.418	0,31	<b>Swire Pacific Ltd. 'A'</b>					HKD	21.500	184.188	0,09
Intact Financial Corp.	CAD	1.346	312.357	0,15	<b>WH Group Ltd.</b>					HKD	249.000	239.484	0,12
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	3.674	606.499	0,30	<b>Hong Kong total</b>						<b>1.599.279</b>	<b>0,79</b>	
Magna International, Inc.	CAD	5.784	223.137	0,11	<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,67%)</i>								
Manulife Financial Corp.	CAD	18.332	584.958	0,29	<b>Accenture plc 'A'</b>					USD	1.373	410.376	0,20
Metro, Inc.	CAD	6.329	496.162	0,24	<b>Eaton Corp. plc</b>					USD	1.587	566.543	0,28
National Bank of Canada	CAD	6.085	626.650	0,31	<b>ICON plc</b>					USD	1.304	189.667	0,10
Nutrien Ltd.	CAD	6.673	388.056	0,19	<b>Medtronic plc</b>					USD	6.801	592.843	0,29
Pembina Pipeline Corp.	CAD	10.660	399.447	0,20	<b>TE Connectivity plc</b>					USD	3.593	606.031	0,30
Power Corp. of Canada	CAD	15.626	609.122	0,30	<b>Irlande total</b>						<b>2.365.460</b>	<b>1,17</b>	
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	4.367	289.096	0,14	<i>Israël (31 décembre 2024: 0,29%)</i>								
Royal Bank of Canada	CAD	4.667	613.841	0,30	<b>Check Point Software Technologies Ltd.</b>					USD	2.488	550.470	0,27
Sun Life Financial, Inc.	CAD	9.110	604.952	0,30	<b>Israël total</b>						<b>550.470</b>	<b>0,27</b>	
Suncor Energy, Inc.	CAD	16.165	604.307	0,30	<i>Italie (31 décembre 2024: 0,62%)</i>								
TC Energy Corp.	CAD	11.718	570.914	0,28	<b>A2A SpA</b>					EUR	117.511	315.193	0,16
TELUS Corp.	CAD	8.120	130.146	0,06	<b>BPER Banca SpA</b>					EUR	16.140	146.187	0,07
Thomson Reuters Corp.	CAD	3.059	613.907	0,30	<b>Enel SpA</b>					EUR	41.615	393.534	0,19
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.561	408.201	0,20	<b>ENI SpA</b>					EUR	23.464	378.994	0,19
Tourmaline Oil Corp.	CAD	8.484	408.500	0,20	<b>Poste Italiane SpA</b>					EUR	13.631	291.854	0,14
Waste Connections, Inc.	CAD	3.168	590.602	0,29	<b>Snam SpA</b>					EUR	26.602	160.568	0,08
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	6.700	601.306	0,30	<b>Italie total</b>						<b>1.686.330</b>	<b>0,83</b>	
<b>Canada total</b>			<b>18.000.640</b>	<b>8,88</b>	<i>Japon (31 décembre 2024: 6,38%)</i>								
<i>Chine (31 décembre 2024: 0,27%)</i>					<b>Asahi Group Holdings Ltd.</b>					JPY	13.200	176.143	0,09
Lenovo Group Ltd.	HKD	320.000	384.000	0,19	<b>Bridgestone Corp.</b>					JPY	4.000	163.384	0,08
<b>Chine total</b>			<b>384.000</b>	<b>0,19</b>	<b>Brother Industries Ltd.</b>					JPY	10.600	182.800	0,09
<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,49%)</i>					<b>Canon, Inc.</b>					JPY	12.600	365.408	0,18
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	120	222.317	0,11									
Carlsberg A/S 'B'	DKK	430	60.713	0,03									

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Capcom Co. Ltd.	JPY	20.000	683.028	0,34	Russie (31 décembre 2024: 0,00%)				
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	18.100	223.172	0,11	Evraz plc*	GBP	9.877	-	-
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.900	203.174	0,10					
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	12.400	80.455	0,04	Russie total			-	-
Daicel Corp.	JPY	8.100	67.825	0,03					
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	2.700	293.001	0,14	Singapour (31 décembre 2024: 0,18%)				
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	78.100	386.648	0,19	Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	60.200	102.567	0,05
Hoya Corp.	JPY	800	95.012	0,05	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	127.400	382.105	0,19
Ipex Corp.	JPY	25.100	351.881	0,17					
Isuzu Motors Ltd.	JPY	7.500	95.045	0,05	Singapour total			<b>484.672</b>	<b>0,24</b>
ITOCHU Corp.	JPY	3.500	183.087	0,09					
Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	JPY	133	93.918	0,05	Corée du Sud (31 décembre 2024: 0,91%)				
Japan Tobacco, Inc.	JPY	18.100	532.305	0,26	Hana Financial Group, Inc.	KRW	6.492	415.130	0,20
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	26.700	315.901	0,16	KB Financial Group, Inc.	KRW	4.594	377.500	0,19
KAO Corp.	JPY	2.000	89.404	0,04	Kia Corp.	KRW	5.037	361.652	0,18
KDDI Corp.	JPY	26.800	460.134	0,23	KT&G Corp.	KRW	3.826	362.019	0,18
Kobe Steel Ltd.	JPY	14.100	153.646	0,08	LG Corp.	KRW	2.262	133.414	0,07
Marubeni Corp.	JPY	9.500	191.585	0,09	LG Uplus Corp.	KRW	6.350	67.283	0,03
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	11.400	234.203	0,12	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.730	165.274	0,08
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	3.300	72.811	0,04	SK Hynix, Inc.	KRW	1.121	242.540	0,12
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	58.400	306.464	0,15					
Mitsubishi Corp.	JPY	24.200	483.849	0,24	Corée du Sud total			<b>2.124.812</b>	<b>1,05</b>
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	3.500	65.496	0,03					
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	6.900	105.832	0,05	Espagne (31 décembre 2024: 1,14%)				
Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	16.200	118.939	0,06	Endesa SA	EUR	12.433	392.446	0,19
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	4.100	94.662	0,05	Iberdrola SA	EUR	32.790	627.011	0,31
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	46.900	452.944	0,22	Industria de Diseno Textil SA	EUR	7.134	369.974	0,18
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	18.500	413.687	0,20	Naturgy Energy Group SA	EUR	14.569	461.749	0,23
NEC Corp.	JPY	11.300	330.054	0,16	Redeia Corp. SA	EUR	6.076	129.451	0,07
Nintendo Co. Ltd.	JPY	2.194	210.826	0,10	Telefonica SA	EUR	63.434	331.952	0,16
Nippon Steel Corp.	JPY	8.800	166.502	0,08					
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	362.100	386.053	0,19	Espagne total			<b>2.312.583</b>	<b>1,14</b>
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	43.900	256.449	0,13					
ORIX Corp.	JPY	2.000	45.138	0,02	Suède (31 décembre 2024: 0,87%)				
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	7.500	191.751	0,09	Atlas Copco AB 'A'	SEK	6.482	103.959	0,05
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	5.900	292.090	0,14	Boliden AB	SEK	7.329	226.936	0,11
Sankyo Co. Ltd.	JPY	15.100	278.908	0,14	Essity AB 'B'	SEK	3.719	102.239	0,05
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	244.245	0,12	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	5.253	73.252	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	4.100	74.140	0,04	Investor AB 'B'	SEK	3.081	90.438	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	22.400	402.268	0,20	Sandvik AB	SEK	9.731	221.465	0,11
SoftBank Corp.	JPY	296.000	456.977	0,23	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	13.687	237.107	0,12
Sojitz Corp.	JPY	8.200	201.246	0,10	Spotify Technology SA	USD	557	427.408	0,21
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	5.600	215.828	0,11	Tele2 AB 'B'	SEK	23.294	337.908	0,17
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	2.300	26.122	0,01	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.239	10.523	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.500	291.028	0,14	Telia Co. AB	SEK	70.485	251.236	0,12
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.200	219.995	0,11					
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	10.800	358.293	0,18	Suède total			<b>2.082.471</b>	<b>1,03</b>
Toray Industries, Inc.	JPY	15.600	106.682	0,05					
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	3.400	225.615	0,11	Suisse (31 décembre 2024: 2,44%)				
Ube Industries Ltd.	JPY	11.500	180.089	0,09	ABB Ltd.	CHF	6.183	367.484	0,18
					Chubb Ltd.	USD	2.016	584.075	0,29
<i>Japon total</i>			<b>12.896.142</b>	<b>6,36</b>	Garmin Ltd.	USD	2.607	544.133	0,27
					Geberit AG	CHF	240	188.141	0,09
<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,14%)</i>					Givaudan SA	CHF	31	149.587	0,07
ArcelorMittal SA	EUR	3.633	114.590	0,06	Holcim AG	CHF	3.574	264.458	0,13
Tenaris SA	EUR	13.358	250.492	0,12	Logitech International SA	CHF	4.081	366.265	0,18
					Novartis AG	CHF	4.935	596.230	0,30
<i>Luxembourg total</i>			<b>365.082</b>	<b>0,18</b>	Roche Holding AG	CHF	1.684	546.665	0,27
					Sonova Holding AG	CHF	998	296.391	0,15
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,42%)</i>					Swiss Life Holding AG	CHF	327	329.711	0,16
ASM International NV	EUR	838	534.535	0,26	Swisscom AG	CHF	293	207.051	0,10
BE Semiconductor Industries NV	EUR	221	32.959	0,02					
Heineken Holding NV	EUR	323	23.982	0,01	Suisse total			<b>4.440.191</b>	<b>2,19</b>
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	14.438	601.656	0,30					
Koninklijke KPN NV	EUR	127.403	618.547	0,30	Royaume-Uni (31 décembre 2024: 4,04%)				
NN Group NV	EUR	7.818	517.775	0,26	Auto Trader Group plc	GBP	23.896	269.957	0,13
Wolters Kluwer NV	EUR	1.856	309.262	0,15	Berkeley Group Holdings plc	GBP	2.823	149.324	0,07
					BP plc	GBP	28.088	140.759	0,07
<i>Pays-Bas total</i>			<b>2.638.716</b>	<b>1,30</b>	British American Tobacco plc	GBP	12.544	595.278	0,29
					BT Group plc 'A'	GBP	45.670	121.256	0,06
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,12%)</i>					Centrica plc	GBP	26.299	58.221	0,03
Spark New Zealand Ltd.	NZD	84.919	125.267	0,06	Compass Group plc	GBP	9.546	322.717	0,16
					GSK plc	GBP	19.912	379.281	0,19
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>125.267</b>	<b>0,06</b>	Haleon plc	GBP	83.562	428.722	0,21
					HSBC Holdings plc	GBP	50.355	608.477	0,30
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,59%)</i>					Imperial Brands plc	GBP	15.308	603.517	0,30
DNB Bank ASA	NOK	14.299	393.658	0,20	InterContinental Hotels Group plc	GBP	2.198	250.119	0,12
Equinor ASA	NOK	13.998	352.865	0,17	International Consolidated Airlines Group SA	GBP	88.458	413.597	0,20
Norsk Hydro ASA	NOK	43.997	250.164	0,12	Next plc	GBP	1.503	256.219	0,13
Telenor ASA	NOK	14.889	230.551	0,11	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.716	252.320	0,12
Yara International ASA	NOK	6.303	231.698	0,12	RELX plc	GBP	11.068	597.126	0,29
					Rightmove plc	GBP	23.404	252.917	0,13
<i>Norvège total</i>			<b>1.458.936</b>	<b>0,72</b>	Rio Tinto plc	GBP	8.894	517.376	0,26
					Sage Group plc (The)	GBP	12.633	216.482	0,11
<i>Pérou (31 décembre 2024: 0,21%)</i>					Segro plc, REIT	GBP	19.278	179.534	0,09
Credicorp Ltd.	USD	2.104	470.286	0,23	Shell plc	GBP	17.470	611.308	0,30
					Smiths Group plc	GBP	1.246	38.350	0,02
<i>Pérou total</i>			<b>470.286</b>	<b>0,23</b>	SSE plc	GBP	3.056	76.679	0,04
					Tesco plc	GBP	112.740	619.982	0,31

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Unilever plc	GBP	5.228	317.015	0,16	Edison International	USD	6.859	353.924	0,17
Vodafone Group plc	GBP	177.571	189.266	0,09	Electronic Arts, Inc.	USD	2.885	460.735	0,23
<b>Royaume-Uni total</b>			<b>8.465.799</b>	<b>4,18</b>	Elevance Health, Inc.	USD	944	367.178	0,18
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 63,27%)</i>					Entergy Corp.	USD	7.334	609.602	0,30
3M Co.	USD	1.590	242.062	0,12	EOG Resources, Inc.	USD	3.596	430.118	0,21
Abbott Laboratories	USD	4.452	605.517	0,30	Equinix, Inc., REIT	USD	614	488.419	0,24
AbbVie, Inc.	USD	3.113	577.835	0,29	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	6.833	421.391	0,21
Aflac, Inc.	USD	5.283	557.145	0,27	Equity Residential, REIT	USD	8.313	561.044	0,28
Agilent Technologies, Inc.	USD	2.724	321.459	0,16	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1.981	561.415	0,28
Ally Financial, Inc.	USD	1.266	49.311	0,02	Evergy, Inc.	USD	9.116	628.366	0,31
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.660	468.772	0,23	Exelon Corp.	USD	13.954	605.883	0,30
Altria Group, Inc.	USD	10.149	595.036	0,29	Expedia Group, Inc.	USD	2.247	379.024	0,19
American Electric Power Co., Inc.	USD	3.862	400.721	0,20	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2.615	298.764	0,15
American Express Co.	USD	1.967	627.434	0,31	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	2.442	360.049	0,18
American Tower Corp., REIT	USD	2.380	526.028	0,26	Exxon Mobil Corp.	USD	5.169	557.218	0,28
AMETEK, Inc.	USD	2.240	405.350	0,20	Fastenal Co.	USD	13.595	570.990	0,28
Amgen, Inc.	USD	2.048	571.822	0,28	Fidelity National Financial, Inc.	USD	9.346	523.937	0,26
Amrize Ltd.	CHF	3.574	177.712	0,09	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.194	341.434	0,17
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	18.111	340.849	0,17	Fifth Third Bancorp	USD	13.168	541.600	0,27
Apple, Inc.	USD	2.442	501.025	0,25	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	297	581.072	0,29
Applied Materials, Inc.	USD	1.880	344.172	0,17	FirstEnergy Corp.	USD	3.101	124.846	0,06
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1.075	56.739	0,03	Flex Ltd.	USD	10.991	548.671	0,27
Arista Networks, Inc.	USD	6.118	625.933	0,31	Ford Motor Co.	USD	16.964	184.059	0,09
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.770	566.612	0,28	Fortinet, Inc.	USD	5.596	591.609	0,29
AT&T, Inc.	USD	21.195	613.383	0,30	Fox Corp. 'A'	USD	10.938	612.966	0,30
Atmos Energy Corp.	USD	3.944	607.810	0,30	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	7.622	330.414	0,16
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.821	561.596	0,28	Gartner, Inc.	USD	1.141	461.215	0,23
AutoZone, Inc.	USD	154	571.683	0,28	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	5.882	435.680	0,22
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	2.722	553.927	0,27	Gen Digital, Inc.	USD	14.276	419.714	0,21
Avery Dennison Corp.	USD	2.009	352.519	0,17	General Dynamics Corp.	USD	1.776	517.988	0,26
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	6.586	600.050	0,30	General Electric Co.	USD	2.329	599.461	0,30
Becton Dickinson & Co.	USD	1.493	257.169	0,13	General Mills, Inc.	USD	8.941	463.233	0,23
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.207	586.324	0,29	General Motors Co.	USD	3.750	184.538	0,09
Best Buy Co., Inc.	USD	4.602	308.932	0,15	Gilead Sciences, Inc.	USD	5.288	586.281	0,29
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	3.031	166.614	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	969	685.810	0,34
Booking Holdings, Inc.	USD	106	613.659	0,30	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	4.599	583.475	0,29
Boston Scientific Corp.	USD	5.057	543.172	0,27	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.548	593.039	0,29
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	12.285	568.673	0,28	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	18.908	331.079	0,16
Broadcom, Inc.	USD	2.419	666.797	0,33	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	19.676	402.374	0,20
Builders FirstSource, Inc.	USD	3.169	369.791	0,18	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.847	491.930	0,24
Bunge Global SA	USD	358	28.740	0,01	Hologic, Inc.	USD	5.895	384.118	0,19
BXP, Inc., REIT	USD	2.527	170.497	0,08	Honeywell International, Inc.	USD	2.179	507.446	0,25
Capital One Financial Corp.	USD	3.303	702.746	0,35	Hormel Foods Corp.	USD	10.254	310.184	0,15
Cardinal Health, Inc.	USD	3.844	645.792	0,32	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	31.044	476.836	0,24
Carnival Corp.	USD	4.957	139.391	0,07	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	756	405.473	0,20
Carrier Global Corp.	USD	2.797	204.712	0,10	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.008	496.478	0,25
Caterpillar, Inc.	USD	1.451	563.293	0,28	illumina, Inc.	USD	2.746	261.996	0,13
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	3.074	430.729	0,21	Incyte Corp.	USD	4.100	279.210	0,14
Cencora, Inc. 'A'	USD	2.058	617.091	0,30	Insulet Corp.	USD	1.272	399.637	0,20
CF Industries Holdings, Inc.	USD	6.454	593.768	0,29	International Business Machines Corp.	USD	2.154	634.956	0,31
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	494	201.952	0,10	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.905	287.213	0,14
Cheniere Energy, Inc.	USD	2.316	563.992	0,28	International Paper Co.	USD	11.281	528.289	0,26
Chevron Corp.	USD	2.934	420.119	0,21	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	13.754	336.698	0,17
Church & Dwight Co., Inc.	USD	4.845	465.653	0,23	Intuit, Inc.	USD	771	607.263	0,30
Cigna Group (The)	USD	1.846	610.251	0,30	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.075	584.166	0,29
Cincinnati Financial Corp.	USD	1.742	259.419	0,13	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	10.604	347.811	0,17
Cintas Corp.	USD	1.399	311.795	0,15	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	5.253	538.800	0,27
Cisco Systems, Inc.	USD	8.728	605.549	0,30	Johnson & Johnson	USD	3.836	585.949	0,29
Clorox Co. (The)	USD	4.658	559.286	0,28	Johnson Controls International plc	USD	5.214	550.703	0,27
CMS Energy Corp.	USD	4.594	318.272	0,16	Juniper Networks, Inc.	USD	1.684	67.242	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	8.273	585.315	0,29	Kellanova	USD	7.247	576.354	0,28
Colgate-Palmolive Co.	USD	6.222	565.580	0,28	Kenvue, Inc.	USD	19.369	405.393	0,20
Comcast Corp. 'A'	USD	15.630	557.835	0,28	Kimberly-Clark Corp.	USD	4.453	574.081	0,28
Conagra Brands, Inc.	USD	21.938	449.071	0,22	Kimco Realty Corp., REIT	USD	24.543	515.894	0,25
ConocoPhillips	USD	6.195	555.939	0,27	Kinder Morgan, Inc.	USD	21.232	624.221	0,31
Consolidated Edison, Inc.	USD	5.768	578.819	0,29	KLA Corp.	USD	736	659.265	0,33
Corteve, Inc.	USD	6.809	507.475	0,25	Kraft Heinz Co. (The)	USD	15.901	410.564	0,20
Costco Wholesale Corp.	USD	474	469.232	0,23	Kroger Co. (The)	USD	8.992	644.996	0,32
Coterra Energy, Inc.	USD	15.565	395.040	0,20	Labcorp Holdings, Inc.	USD	2.342	614.798	0,30
Crown Castle, Inc., REIT	USD	4.991	512.725	0,25	Lam Research Corp.	USD	5.012	487.868	0,24
Cummins, Inc.	USD	1.656	542.340	0,27	Leidos Holdings, Inc.	USD	2.293	361.744	0,18
CVS Health Corp.	USD	8.941	616.750	0,30	Lennar Corp. 'A'	USD	3.415	377.733	0,19
Danaher Corp.	USD	1.546	305.397	0,15	Linde plc	USD	1.226	575.215	0,28
Darden Restaurants, Inc.	USD	2.181	475.393	0,23	Lockheed Martin Corp.	USD	971	449.709	0,22
DaVita, Inc.	USD	3.923	558.831	0,28	Loews Corp.	USD	3.541	324.568	0,16
Deckers Outdoor Corp.	USD	1.334	137.495	0,07	Lowe's Cos., Inc.	USD	2.071	459.493	0,23
Delta Air Lines, Inc.	USD	6.946	341.604	0,17	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	7.015	405.888	0,20
Devon Energy Corp.	USD	9.826	312.565	0,15	M&T Bank Corp.	USD	2.673	518.535	0,26
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.123	544.433	0,27	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.646	605.637	0,30
Docusign, Inc. 'A'	USD	1.189	92.611	0,05	Masco Corp.	USD	4.066	261.688	0,13
DR Horton, Inc.	USD	3.052	393.464	0,19	McCormick & Co., Inc.	USD	4.214	319.505	0,16
DTE Energy Co.	USD	4.443	588.520	0,29	McDonald's Corp.	USD	1.292	377.484	0,19
Duke Energy Corp.	USD	5.161	608.998	0,30	McKesson Corp.	USD	834	611.139	0,30
Eastman Chemical Co.	USD	5.793	432.505	0,21	Merck & Co., Inc.	USD	5.028	398.016	0,20
eBay, Inc.	USD	7.386	549.962	0,27	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	857	632.543	0,31
Ecolab, Inc.	USD	2.179	587.110	0,29					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
MGM Resorts International	USD	8.856	304.558	0,15	Waters Corp.	USD	1.129	394.066	0,19
Microsoft Corp.	USD	601	298.943	0,15	WEC Energy Group, Inc.	USD	5.632	586.854	0,29
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	3.018	446.694	0,22	Welltower, Inc., REIT	USD	3.852	592.168	0,29
Millrose Properties, Inc., REIT	USD	1.786	50.919	0,03	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	479	104.805	0,05
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	11.437	550.005	0,27	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	2.884	603.765	0,30
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	6.673	450.027	0,22	Westlake Corp.	USD	2.095	159.073	0,08
Monster Beverage Corp.	USD	9.379	587.501	0,29	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	17.812	457.590	0,23
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.387	583.178	0,29	Williams Cos., Inc. (The)	USD	9.823	616.983	0,30
NetApp, Inc.	USD	3.386	360.778	0,18	Williams-Sonoma, Inc.	USD	2.120	346.344	0,17
Newmont Corp.	USD	9.696	564.889	0,28	WP Carey, Inc., REIT	USD	8.279	516.444	0,25
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.873	204.098	0,10	WW Grainger, Inc.	USD	503	523.241	0,26
NiSource, Inc.	USD	15.233	614.499	0,30	Xcel Energy, Inc.	USD	8.766	596.965	0,29
NRG Energy, Inc.	USD	3.814	612.452	0,30	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	5.131	359.427	0,18
NVR, Inc.	USD	64	472.682	0,23	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3.590	327.444	0,16
Omnicom Group, Inc.	USD	3.939	283.372	0,14	Zoetis, Inc. 'A'	USD	2.332	363.675	0,18
ONEOK, Inc.	USD	5.529	451.332	0,22					
Oracle Corp.	USD	3.151	688.903	0,34	<i>États-Unis total</i>			<b>122.690.813</b>	<b>60,52</b>
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	6.477	583.772	0,29					
Otis Worldwide Corp.	USD	1.421	140.707	0,07	<b>Total des investissements en actions</b>			<b>201.955.852</b>	<b>99,62</b>
PACCAR, Inc.	USD	5.023	477.486	0,24					
Packaging Corp. of America	USD	2.480	467.356	0,23					
Parker-Hannifin Corp.	USD	898	627.226	0,31					
Paychex, Inc.	USD	3.542	515.219	0,25					
PepsiCo, Inc.	USD	759	100.218	0,05					
Pfizer, Inc.	USD	22.002	533.328	0,26					
PG&E Corp.	USD	32.160	448.310	0,22					
Philip Morris International, Inc.	USD	3.276	596.658	0,29					
Phillips 66	USD	3.781	451.073	0,22					
PPL Corp.	USD	17.520	593.753	0,29					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.339	531.969	0,26					
Prudential Financial, Inc.	USD	4.777	513.241	0,25					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	6.819	574.023	0,28					
Public Storage, REIT	USD	1.689	495.586	0,24					
PulteGroup, Inc.	USD	4.402	464.235	0,23					
QUALCOMM, Inc.	USD	3.440	547.854	0,27					
Quest Diagnostics, Inc.	USD	3.411	612.718	0,30					
Realty Income Corp., REIT	USD	7.084	408.109	0,20					
Regency Centers Corp., REIT	USD	8.030	571.977	0,28					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	478	250.950	0,12					
Regions Financial Corp.	USD	5.716	134.440	0,07					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	2.351	579.780	0,29					
ResMed, Inc.	USD	2.358	608.364	0,30					
Revvity, Inc.	USD	2.579	249.441	0,12					
Rollins, Inc.	USD	6.866	387.380	0,19					
Roper Technologies, Inc.	USD	754	427.397	0,21					
Ross Stores, Inc.	USD	3.360	428.669	0,21					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	2.153	674.190	0,33					
Royalty Pharma plc 'A'	USD	10.486	377.811	0,19					
RTX Corp.	USD	2.096	306.058	0,15					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3.436	552.371	0,27					
Skyworks Solutions, Inc.	USD	2.692	200.608	0,10					
Snap-on, Inc.	USD	1.718	534.607	0,26					
Southern Co. (The)	USD	6.520	598.732	0,30					
Southern Copper Corp.	USD	5.053	511.212	0,25					
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	5.433	449.852	0,22					
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.304	550.955	0,27					
STERIS plc	USD	2.440	586.137	0,29					
Stryker Corp.	USD	1.502	594.236	0,29					
Synchrony Financial	USD	10.043	670.270	0,33					
Sysco Corp.	USD	6.648	503.520	0,25					
Targa Resources Corp.	USD	3.036	528.507	0,26					
Target Corp.	USD	2.670	263.396	0,13					
The Campbell's Co.	USD	9.340	286.271	0,14					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	759	307.744	0,15					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.633	572.129	0,28					
T-Mobile US, Inc.	USD	2.175	518.216	0,26					
Tractor Supply Co.	USD	8.986	474.191	0,23					
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	9.688	541.947	0,27					
UDR, Inc., REIT	USD	10.734	438.269	0,22					
Union Pacific Corp.	USD	2.182	502.035	0,25					
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4.770	379.835	0,19					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.525	254.874	0,13					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	980	305.731	0,15					
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	3.140	568.811	0,28					
US Bancorp	USD	7.536	341.004	0,17					
Valero Energy Corp.	USD	3.957	531.900	0,26					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.390	400.292	0,20					
Ventas, Inc., REIT	USD	7.723	487.707	0,24					
Veralto Corp.	USD	530	53.504	0,03					
Verizon Communications, Inc.	USD	12.761	552.168	0,27					
Viatis, Inc.	USD	45.534	406.619	0,20					
VICI Properties, Inc. 'A', REIT	USD	17.570	572.782	0,28					
Visa, Inc. 'A'	USD	862	306.053	0,15					
Vistra Corp.	USD	3.426	663.993	0,33					
Walmart, Inc.	USD	6.111	597.534	0,29					
Waste Management, Inc.	USD	2.512	574.796	0,28					

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i> S&P 500 Micro E-Mini Index, 19/09/2025	16	USD	500.300	Citibank NA	14.714	0,01
<i>États-Unis total</i>					<u>14.714</u>	<u>0,01</u>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,00%)</b>					<u><u>14.714</u></u>	<u><u>0,01</u></u>

				Juste valeur USD	% de l'Actif net	
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					201.970.566	99,63
Liquidités, provisions en espèces et découvert bancaire					132.935	0,07
<b>Équivalents de trésorerie</b>						
			Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,10%)</b>						
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)						
			USD	270.854	0,13	
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>						
Autres actifs et passifs					<u>352.120</u>	<u>0,17</u>
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>					<u><u>202.726.475</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	96,84
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	2,74
Organismes de placement collectif	0,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,28
<b>Total de l'Actif</b>	<u><u>100,00</u></u>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 98,88%)</b>					<i>Italie (31 décembre 2024: 1,10%)</i>				
Australie (31 décembre 2024: 0,18%)					ENI SpA	EUR	40.652	656.618	0,06
Northern Star Resources Ltd.	AUD	275.586	3.350.228	0,29	Ferrari NV	EUR	11.069	5.406.531	0,47
					UniCredit SpA	EUR	112.491	7.514.827	0,65
<i>Australie total</i>			<b>3.350.228</b>	<b>0,29</b>	<i>Italie total</i>			<b>13.577.976</b>	<b>1,18</b>
Belgique (31 décembre 2024: 0,38%)					<i>Japon (31 décembre 2024: 10,29%)</i>				
KBC Group NV	EUR	14.562	1.498.425	0,13	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	75.200	2.035.078	0,18
<i>Belgique total</i>			<b>1.498.425</b>	<b>0,13</b>	Bridgestone Corp.	JPY	115.500	4.717.713	0,41
Bermudes (31 décembre 2024: 0,14%)					Canon, Inc.	JPY	263.700	7.647.473	0,67
Arch Capital Group Ltd.	USD	27.742	2.525.909	0,22	Central Japan Railway Co.	JPY	155.200	3.472.646	0,30
<i>Bermudes total</i>			<b>2.525.909</b>	<b>0,22</b>	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	69.900	861.864	0,08
Canada (31 décembre 2024: 0,99%)					Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	27.000	628.994	0,06
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	35.564	4.228.584	0,37	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	5.600	607.705	0,05
Waste Connections, Inc.	USD	34.405	6.424.102	0,56	East Japan Railway Co.	JPY	271.800	5.848.277	0,51
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	6.675	599.062	0,05	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	187.000	4.067.666	0,35
<i>Canada total</i>			<b>11.251.748</b>	<b>0,98</b>	Hoshizaki Corp.	JPY	71.000	2.445.886	0,21
Danemark (31 décembre 2024: 0,40%)					Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	263.600	2.837.745	0,25
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	36.490	2.523.837	0,22	KAO Corp.	JPY	37.200	1.662.919	0,14
<i>Danemark total</i>			<b>2.523.837</b>	<b>0,22</b>	KDDI Corp.	JPY	368.400	6.325.120	0,55
Finlande (31 décembre 2024: 0,73%)					Keyence Corp.	JPY	7.500	3.003.219	0,26
Elisa OYJ	EUR	43.292	2.392.526	0,21	Kyocera Corp.	JPY	164.000	1.968.182	0,17
Nordea Bank Abp	EUR	377.509	5.587.982	0,48	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	12.622.500	13.457.475	1,17
Sampo OYJ 'A'	EUR	212.482	2.277.223	0,20	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	4.800	462.571	0,04
<i>Finlande total</i>			<b>10.257.731</b>	<b>0,89</b>	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	135.800	5.436.889	0,47
France (31 décembre 2024: 3,71%)					Obic Co. Ltd.	JPY	197.200	7.660.280	0,67
Air Liquide SA	EUR	58.743	12.076.861	1,05	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	124.600	3.185.626	0,28
Bolloré SE	EUR	191.758	1.199.757	0,10	Otsuka Corp.	JPY	88.100	1.791.032	0,16
Capgemini SE	EUR	19.362	3.296.708	0,29	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	14.700	727.749	0,06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	60.242	2.230.353	0,19	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	135.800	4.662.205	0,41
Dassault Systemes SE	EUR	102.330	3.691.290	0,32	SCSK Corp.	JPY	115.600	3.479.725	0,30
Engie SA	EUR	317.897	7.435.281	0,65	Secom Co. Ltd.	JPY	82.100	2.945.926	0,26
Legrand SA	EUR	21.416	2.853.296	0,25	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	221.800	2.466.833	0,21
Orange SA	EUR	759.830	11.519.230	1,00	Shimadzu Corp.	JPY	33.300	823.480	0,07
Safran SA	EUR	19.861	6.432.287	0,56	SoftBank Corp.	JPY	6.501.700	10.037.586	0,87
Sanofi SA	EUR	92.803	8.955.694	0,78	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	238.900	7.318.582	0,64
<i>France total</i>			<b>59.690.757</b>	<b>5,19</b>	TIS, Inc.	JPY	24.500	820.596	0,07
Allemagne (31 décembre 2024: 4,76%)					Tokyo Electron Ltd.	JPY	21.800	4.177.535	0,36
Allianz SE	EUR	5.843	2.360.115	0,20	Tokyo Corp.	JPY	75.700	898.264	0,08
Beiersdorf AG	EUR	20.316	2.542.190	0,22	<i>Japon total</i>			<b>118.482.841</b>	<b>10,31</b>
Commerzbank AG	EUR	72.300	2.272.801	0,20	<i>Macao (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	10.380	1.284.253	0,11	Sands China Ltd.	HKD	593.200	1.234.763	0,11
Deutsche Boerse AG	EUR	11.919	3.874.140	0,34	<i>Macao total</i>			<b>1.234.763</b>	<b>0,11</b>
Deutsche Telekom AG	EUR	522.447	18.993.108	1,65	<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,75%)</i>				
E.ON SE	EUR	400.231	7.340.799	0,64	Argenx SE	EUR	4.097	2.259.392	0,20
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	9.512	686.688	0,06	ASML Holding NV	EUR	9.026	7.179.287	0,62
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	12.392	8.009.220	0,70	EXOR NV	EUR	5.619	564.606	0,05
SAP SE	EUR	36.798	11.150.875	0,97	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	143.055	5.961.341	0,52
Scout24 SE	EUR	22.040	3.029.571	0,26	Koninklijke KPN NV	EUR	2.239.599	10.873.351	0,95
Symrise AG 'A'	EUR	11.884	1.243.506	0,11	NXP Semiconductors NV	USD	8.703	1.901.518	0,16
<i>Allemagne total</i>			<b>62.787.266</b>	<b>5,46</b>	<i>Pays-Bas total</i>			<b>28.739.495</b>	<b>2,50</b>
Hong Kong (31 décembre 2024: 0,86%)					<i>Singapour (31 décembre 2024: 1,42%)</i>				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.317.500	5.723.153	0,50	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	153.320	5.406.196	0,47
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.238.000	1.848.326	0,16	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	107.800	1.380.456	0,12
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	1.176.000	987.241	0,09	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.091.300	3.273.086	0,29
MTR Corp. Ltd.	HKD	177.500	637.643	0,06	<i>Singapour total</i>			<b>10.059.738</b>	<b>0,88</b>
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	341.000	1.092.503	0,09	<i>Espagne (31 décembre 2024: 1,11%)</i>				
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	354.000	1.077.784	0,09	Aena SME SA	EUR	60.456	1.608.096	0,14
<i>Hong Kong total</i>			<b>11.366.650</b>	<b>0,99</b>	CaixaBank SA	EUR	323.908	2.796.133	0,24
Irlande (31 décembre 2024: 1,23%)					Iberdrola SA	EUR	351.977	6.730.510	0,59
Accenture plc 'A'	USD	12.824	3.832.965	0,33	Industria de Diseno Textil SA	EUR	70.182	3.639.687	0,32
AIB Group plc	EUR	624.388	5.119.571	0,44	Telefonica SA	EUR	224.465	1.174.631	0,10
Medtronic plc	USD	56.328	4.910.112	0,43	<i>Espagne total</i>			<b>15.949.057</b>	<b>1,39</b>
Trane Technologies plc	USD	6.488	2.837.916	0,25	<i>Suède (31 décembre 2024: 0,10%)</i>				
<i>Irlande total</i>			<b>16.700.564</b>	<b>1,45</b>	Telia Co. AB	SEK	899.092	3.204.709	0,28
Israël (31 décembre 2024: 0,00%)					<i>Suède total</i>			<b>3.204.709</b>	<b>0,28</b>
Bank Hapoalim BM	ILS	96.772	1.856.988	0,16	<i>Suisse (31 décembre 2024: 3,36%)</i>				
<i>Israël total</i>			<b>1.856.988</b>	<b>0,16</b>	Ancor plc	USD	248.298	2.281.859	0,20
					Chubb Ltd.	USD	32.372	9.378.816	0,81
					DSM-Firmenich AG	EUR	5.645	598.097	0,05
					Nestlé SA	CHF	67.531	6.687.775	0,58
					Novartis AG	CHF	52.318	6.320.882	0,55
					Schindler Holding AG	CHF	2.137	771.844	0,07
					Swisscom AG	CHF	5.345	3.777.088	0,33
					<i>Suisse total</i>			<b>29.816.361</b>	<b>2,59</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 1,16%)</i>									
3i Group plc	GBP	42.441	2.396.152	0,21	Marsh & McLennan Cos., Inc.*	USD	38.136	8.338.055	0,73
Aon plc 'A'	USD	27.044	9.648.217	0,84	Mastercard, Inc. 'A'*	USD	20.060	11.272.516	0,98
AstraZeneca plc	GBP	5.621	779.517	0,07	McDonald's Corp.	USD	45.188	13.202.578	1,15
Compass Group plc	GBP	136.479	4.613.882	0,40	McKesson Corp.*	USD	16.476	12.073.283	1,05
Shell plc	GBP	49.548	1.733.778	0,15	Merck & Co., Inc.*	USD	88.133	6.976.608	0,61
SSE plc	GBP	102.448	2.570.534	0,22	Meta Platforms, Inc. 'A'*	USD	6.818	5.032.298	0,44
Tesco plc	GBP	670.494	3.687.190	0,32	Microsoft Corp.*	USD	37.338	18.572.295	1,62
					Molina Healthcare, Inc.	USD	5.967	1.777.569	0,15
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>25.429.270</b>	<b>2,21</b>	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	155.491	10.486.313	0,91
					Monster Beverage Corp.	USD	40.640	2.545.690	0,22
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 65,06%)</i>									
Abbott Laboratories	USD	35.160	4.782.112	0,42	Motorola Solutions, Inc.*	USD	33.683	14.162.354	1,23
AbbVie, Inc.*	USD	56.034	10.401.031	0,90	Neurocrine Biosciences, Inc.*	USD	36.461	4.582.783	0,40
Akamai Technologies, Inc.*	USD	22.138	1.765.727	0,15	Newmont Corp.*	USD	160.821	9.369.431	0,81
Alphabet, Inc. 'C'	USD	5.304	940.877	0,08	NextEra Energy, Inc.*	USD	70.202	4.873.423	0,42
Amazon.com, Inc.*	USD	18.832	4.131.552	0,36	NVIDIA Corp.	USD	29.923	4.727.535	0,41
Ameren Corp.	USD	11.842	1.137.306	0,10	Oracle Corp.	USD	22.482	4.915.240	0,43
American Tower Corp., REIT	USD	5.314	1.174.500	0,10	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	33.081	2.981.590	0,26
Amgen, Inc.*	USD	4.001	1.117.119	0,10	Packaging Corp. of America	USD	4.455	839.545	0,07
Amphenol Corp. 'A'	USD	27.817	2.746.929	0,24	PepsiCo, Inc.*	USD	96.065	12.684.423	1,10
Analog Devices, Inc.*	USD	16.938	4.031.583	0,35	PG&E Corp.	USD	112.674	1.570.676	0,14
Apple, Inc.	USD	7.846	1.609.764	0,14	Procter & Gamble Co. (The)*	USD	60.012	9.561.112	0,83
Arthur J Gallagher & Co.*	USD	31.847	10.194.862	0,89	Progressive Corp. (The)*	USD	36.302	9.687.552	0,84
AT&T, Inc.*	USD	382.871	11.080.287	0,96	PTC, Inc.	USD	11.957	2.060.669	0,18
AutoZone, Inc.*	USD	2.185	8.111.223	0,71	Quest Diagnostics, Inc.	USD	9.847	1.768.817	0,15
Avery Dennison Corp.	USD	6.964	1.221.973	0,11	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	9.110	4.782.750	0,42
Becton Dickinson & Co.	USD	9.540	1.643.265	0,14	Republic Services, Inc. 'A'*	USD	51.244	12.637.283	1,10
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'*	USD	31.443	15.274.066	1,33	Rollins, Inc.	USD	10.645	600.591	0,05
BioMarin Pharmaceutical, Inc.*	USD	57.055	3.136.313	0,27	Roper Technologies, Inc.*	USD	28.019	15.882.290	1,38
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'*	USD	40.655	4.233.405	0,37	RTX Corp.	USD	50.526	7.377.806	0,64
Boston Scientific Corp.*	USD	64.738	6.953.509	0,60	Salesforce, Inc.	USD	11.547	3.148.751	0,27
Bristol-Myers Squibb Co.*	USD	132.361	6.126.991	0,53	Seagate Technology Holdings plc	USD	25.272	3.647.508	0,32
Cardinal Health, Inc.	USD	9.822	1.650.096	0,14	ServiceNow, Inc.*	USD	7.882	8.103.327	0,70
Carrier Global Corp.	USD	31.303	2.291.067	0,20	Southern Co. (The)*	USD	224.766	20.640.262	1,80
Choe Global Markets, Inc.*	USD	32.056	7.475.780	0,65	Teledyne Technologies, Inc.*	USD	13.247	6.786.571	0,59
Cencora, Inc. 'A'*	USD	38.330	11.493.250	1,00	Texas Instruments, Inc.*	USD	45.153	9.374.666	0,82
Centene Corp.	USD	32.346	1.755.741	0,15	The Campbell's Co.	USD	27.833	853.081	0,07
Church & Dwight Co., Inc.	USD	67.135	6.452.345	0,56	TJX Cos., Inc. (The)	USD	26.163	3.230.869	0,28
Cigna Group (The)	USD	13.456	4.448.284	0,39	T-Mobile US, Inc.*	USD	52.682	12.552.013	1,09
Cisco Systems, Inc.*	USD	94.224	6.537.261	0,57	Travelers Cos., Inc. (The)*	USD	26.327	7.043.526	0,61
CME Group, Inc. 'A'	USD	29.554	8.145.673	0,71	Tyler Technologies, Inc.	USD	6.206	3.679.165	0,32
CMS Energy Corp.*	USD	70.247	4.866.712	0,42	Tyson Foods, Inc. 'A'*	USD	75.159	4.204.394	0,37
Coca-Cola Co. (The)*	USD	104.934	7.424.080	0,65	United Therapeutics Corp.	USD	3.684	1.058.597	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'*	USD	94.869	7.402.628	0,64	UnitedHealth Group, Inc.*	USD	26.817	8.366.099	0,73
Colgate-Palmolive Co.	USD	77.288	7.025.479	0,61	VeriSign, Inc.*	USD	24.931	7.200.073	0,63
Conagra Brands, Inc.	USD	61.275	1.254.299	0,11	Verizon Communications, Inc.*	USD	118.601	5.131.865	0,45
Consolidated Edison, Inc.*	USD	88.876	8.918.707	0,78	Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	13.008	5.791.162	0,50
Corpay, Inc.	USD	3.451	1.145.111	0,10	Visa, Inc. 'A'*	USD	22.191	7.878.915	0,69
Dominion Energy, Inc.	USD	75.123	4.245.952	0,37	W R Berkley Corp.	USD	13.535	994.416	0,09
Duke Energy Corp.*	USD	68.652	8.100.936	0,70	Walmart, Inc.*	USD	50.886	4.975.633	0,43
Dynatrace, Inc.	USD	10.776	594.943	0,05	Waste Management, Inc.*	USD	37.205	8.513.248	0,74
Electronic Arts, Inc.*	USD	12.415	1.982.675	0,17	WEC Energy Group, Inc.*	USD	43.963	4.580.945	0,40
Elevance Health, Inc.*	USD	23.202	9.024.650	0,79	Welltower, Inc., REIT	USD	31.390	4.825.585	0,42
Eli Lilly & Co.	USD	2.442	1.903.612	0,17	Workday, Inc. 'A'	USD	2.463	591.120	0,05
Exxon Mobil Corp.*	USD	88.960	9.589.888	0,83	WW Grainger, Inc.	USD	1.044	1.086.011	0,09
F5, Inc.	USD	14.544	4.280.590	0,37	Xcel Energy, Inc.*	USD	11.703	796.974	0,07
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	27.742	2.258.476	0,20	Yum! Brands, Inc.*	USD	79.967	11.849.510	1,03
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	864	1.690.390	0,15	<i>États-Unis total</i>		<b>718.299.382</b>		<b>62,48</b>
First Solar, Inc.	USD	10.817	1.790.646	0,16	<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,15%)</i>				
Gartner, Inc.	USD	9.064	3.663.850	0,32	MercadoLibre, Inc.	USD	532	1.390.451	0,12
Gen Digital, Inc.*	USD	21.151	621.839	0,05	<i>Uruguay total</i>		<b>1.390.451</b>		<b>0,12</b>
General Mills, Inc.*	USD	124.694	6.460.396	0,56	<b>Total des investissements en actions</b>		<b>1.149.994.146</b>		<b>100,03</b>
GoDaddy, Inc. 'A'*	USD	38.161	6.871.270	0,60					
HCA Healthcare, Inc.	USD	5.178	1.983.692	0,17					
Hershey Co. (The)*	USD	18.605	3.087.500	0,27					
Hologic, Inc.	USD	37.231	2.425.972	0,21					
Hormel Foods Corp.	USD	100.704	3.046.296	0,27					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	16.893	3.144.294	0,27					
Humana, Inc.*	USD	10.774	2.634.027	0,23					
Incyte Corp.	USD	30.539	2.079.706	0,18					
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	9.951	1.825.710	0,16					
International Business Machines Corp.*	USD	26.779	7.893.914	0,69					
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	7.767	1.399.380	0,12					
JM Smucker Co. (The)*	USD	11.830	1.161.706	0,10					
Johnson & Johnson*	USD	95.174	14.537.828	1,26					
Juniper Networks, Inc.	USD	100.021	3.993.838	0,35					
Kellanova	USD	71.634	5.697.052	0,50					
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	301.106	9.954.564	0,87					
Kimberly-Clark Corp.*	USD	20.817	2.683.728	0,23					
Kroger Co. (The)*	USD	64.497	4.626.370	0,40					
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	44.735	4.674.807	0,41					
Linde plc	USD	22.732	10.665.400	0,93					
Loews Corp.	USD	31.462	2.883.807	0,25					
Lowe's Cos., Inc.	USD	11.139	2.471.410	0,22					

\*Tout ou partie de cette position a été donné(e) en garantie à titre de sûreté dans le cadre des contrats d'options vendues.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats d'options vendues

Quantité	Description des titres	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
(202)	MSCI EAFE Index, Call, 2.660,000, 03/07/2025	USD	(53.626.758)	Scotiabank	(321.180)	(0,03)
(202)	MSCI EAFE Index, Call, 2.665,000, 11/07/2025	USD	(53.626.758)	Scotiabank	(461.570)	(0,04)
(202)	MSCI EAFE Index, Call, 2.620,000, 18/07/2025	USD	(53.626.758)	Scotiabank	(1.256.440)	(0,11)
(202)	MSCI EAFE Index, Call, 2.705,000, 25/07/2025	USD	(53.626.758)	Scotiabank	(364.610)	(0,03)
(238)	S&P 500 Index, Call, 6.125,000, 03/07/2025	USD	(147.677.810)	Scotiabank	(2.070.600)	(0,18)
(238)	S&P 500 Index, Call, 6.110,000, 11/07/2025	USD	(147.677.810)	Scotiabank	(2.908.360)	(0,25)
(238)	S&P 500 Index, Call, 6.105,000, 18/07/2025	USD	(147.677.810)	Scotiabank	(3.464.090)	(0,30)
(238)	S&P 500 Index, Call, 6.275,000, 25/07/2025	USD	(147.677.810)	Scotiabank	(1.345.890)	(0,12)
<b>Total des contrats d'options vendues à la juste valeur - Passifs (31 décembre 2024: (0,11)%</b>					<b>(12.192.740)</b>	<b>(1,06)</b>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.149.994.146	100,03
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12.192.740)	(1,06)
Liquidités	673.849	0,06
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 1,51%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	23.615.062
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>23.615.062</b>
Autres actifs et passifs		(12.419.491)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>1.149.670.826</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,54
Organismes de placement collectif	2,00
Autres actifs	0,46
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					China Government Bond 3,86% 22/07/2049	CNY	690.000	131.478	1,22
<b>Titre de dette d'entreprise</b>					China Government Bond 3,27% 25/03/2073	CNY	120.000	23.336	0,22
<i>France</i>					<i>Chine total</i>			<b>889.943</b>	<b>8,29</b>
Dexia SA 1,00% 18/10/2027	EUR	100.000	114.145	1,06	<i>Colombie</i>				
Dexia SA 2,75% 18/01/2029	EUR	100.000	118.137	1,10	Colombian TES 6,25% 09/07/2036	COP	94.600.000	14.978	0,14
<i>France total</i>			<b>232.282</b>	<b>2,16</b>	<i>Colombie total</i>			<b>14.978</b>	<b>0,14</b>
<i>Allemagne</i>					<i>République tchèque</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,13% 07/06/2030	EUR	130.000	157.691	1,47	Czech Republic Government Bond 4,90% 14/04/2034	CZK	430.000	21.504	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,25% 24/03/2031	EUR	80.000	97.771	0,91	<i>République tchèque total</i>			<b>21.504</b>	<b>0,20</b>
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,50% 28/02/2029	EUR	105.000	115.521	1,08	<i>Danemark</i>				
<i>Allemagne total</i>			<b>370.983</b>	<b>3,46</b>	Denmark Government Bond 0,00% 15/11/2031	DKK	20.000	2.742	0,03
<i>Organisations supranationales</i>					Denmark Government Bond 2,25% 15/11/2035	DKK	30.000	4.592	0,04
European Investment Bank 4,00% 15/04/2030	EUR	40.000	50.306	0,47	Denmark Government Bond 4,50% 15/11/2039	DKK	45.000	8.555	0,08
<i>Organisations supranationales total</i>			<b>50.306</b>	<b>0,47</b>	<i>Danemark total</i>			<b>15.889</b>	<b>0,15</b>
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>653.571</b>	<b>6,09</b>	<i>Finlande</i>				
<b>Emprunts d'État</b>					Finland Government Bond 1,50% 15/09/2032	EUR	10.000	10.807	0,10
<i>Australie</i>					Finland Government Bond 3,00% 15/09/2035	EUR	10.000	11.710	0,11
Australia Government Bond 2,50% 21/05/2030	AUD	35.000	21.953	0,20	Finland Government Bond 3,20% 15/04/2045	EUR	10.000	11.295	0,11
Australia Government Bond 1,75% 21/11/2032	AUD	48.000	27.176	0,25	<i>Finlande total</i>			<b>33.812</b>	<b>0,32</b>
Australia Government Bond 2,75% 21/06/2035	AUD	65.000	37.729	0,35	<i>France</i>				
Australia Government Bond 2,00% 21/08/2035	AUD	125.000	111.200	1,04	France Government Bond OAT 2,50% 24/09/2027	EUR	405.000	480.064	4,47
Australia Government Bond 3,75% 21/04/2037	AUD	20.000	12.478	0,12	France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	345.000	388.890	3,62
Australia Government Bond 2,75% 21/05/2041	AUD	10.000	5.244	0,05	France Government Bond OAT 3,20% 25/05/2035	EUR	20.000	23.339	0,22
Australia Government Bond 1,75% 21/06/2051	AUD	15.000	5.341	0,05	France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2060	EUR	45.000	52.169	0,49
<i>Australie total</i>			<b>221.121</b>	<b>2,06</b>	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2072	EUR	25.000	8.063	0,08
<i>Autriche</i>					<i>France total</i>			<b>952.525</b>	<b>8,88</b>
Austria Government Bond 4,15% 15/03/2037	EUR	20.000	25.768	0,24	<i>Allemagne</i>				
Austria Government Bond 3,15% 20/10/2053	EUR	5.000	5.419	0,05	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027	EUR	25.000	28.092	0,26
Austria Government Bond 0,85% 30/06/2120	EUR	20.000	7.533	0,07	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2029	EUR	5.813	6.278	0,06
<i>Autriche total</i>			<b>38.720</b>	<b>0,36</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30% 15/02/2033	EUR	50.000	58.218	0,54
<i>Canada</i>					Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,00% 04/01/2037	EUR	30.000	39.576	0,37
Canadian Government Bond 2,50% 01/08/2027	CAD	60.000	43.867	0,41	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/05/2038	EUR	10.000	9.442	0,09
Canadian Government Bond 2,75% 01/03/2030	CAD	60.000	43.784	0,41	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2054	EUR	30.000	31.292	0,29
Canadian Government Bond 2,00% 01/06/2032	CAD	19.000	12.986	0,12	<i>Allemagne total</i>			<b>172.898</b>	<b>1,61</b>
Canadian Government Bond 5,00% 01/06/2037	CAD	40.000	33.938	0,31	<i>Hongrie</i>				
Canadian Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	33.000	21.070	0,20	Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	3.580.000	7.661	0,07
Canadian Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	12.000	7.322	0,07	<i>Hongrie total</i>			<b>7.661</b>	<b>0,07</b>
<i>Canada total</i>			<b>162.967</b>	<b>1,52</b>	<i>Indonésie</i>				
<i>Chili</i>					Indonesia Treasury Bond 6,63% 15/02/2034	IDR	362.000.000	22.289	0,21
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 7,00% 01/05/2034	CLP	10.000.000	11.846	0,11	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6,63% 15/07/2041	IDR	586.000.000	34.996	0,32
<i>Chili total</i>			<b>11.846</b>	<b>0,11</b>	<i>Indonésie total</i>			<b>57.285</b>	<b>0,53</b>
<i>Chine</i>					<i>Irlande</i>				
China Government Bond 2,62% 25/09/2029	CNY	1.420.000	207.173	1,93	Ireland Government Bond 2,60% 18/10/2034	EUR	10.000	11.449	0,11
China Government Bond 1,43% 25/01/2030	CNY	970.000	135.041	1,26	Ireland Government Bond 1,50% 15/05/2050	EUR	10.700	8.595	0,08
China Government Bond 2,12% 25/06/2031	CNY	1.260.000	180.982	1,69	<i>Irlande total</i>			<b>20.044</b>	<b>0,19</b>
China Government Bond 1,67% 25/05/2035	CNY	1.030.000	144.058	1,34					
China Government Bond 1,98% 25/04/2045	CNY	480.000	67.875	0,63					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Israël</i>					<i>Nouvelle-Zélande</i>				
Israel Government Bond 0,63% 18/01/2032	EUR	50.000	47.969	0,45	New Zealand Government Bond 4,50% 15/05/2035	NZD	30.000	18.162	0,17
Israel Government Bond - Fixed 1,50% 31/05/2037	ILS	70.000	15.527	0,14	<i>Nouvelle-Zélande total</i>				
<i>Israël total</i>					<b>18.162</b> <b>0,17</b>				
<i>Israël total</i>					<i>Norvège</i>				
					Norway Government Bond 3,63% 13/04/2034				
					NOK 105.000 10.237 0,10				
<i>Italie</i>					<i>Norvège total</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55% 25/02/2027	EUR	115.000	136.080	1,27	<b>10.237</b> <b>0,10</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/08/2030	EUR	85.000	91.859	0,86	<i>Pérou</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70% 01/10/2030	EUR	190.000	222.709	2,07	Peru Government Bond 5,40% 12/08/2034				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/03/2032	EUR	85.000	92.197	0,86	PEN 40.000 10.633 0,10				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2034	EUR	10.000	13.330	0,12	<i>Pérou total</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,65% 01/08/2035	EUR	50.000	59.770	0,56	<b>10.633</b> <b>0,10</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2039	EUR	60.000	80.162	0,75	<i>Pologne</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2050	EUR	40.000	34.770	0,32	Bank Gospodarstwa Krajowego 3,25% 18/03/2030				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/03/2067	EUR	5.000	4.248	0,04	EUR 110.000 130.854 1,22				
<i>Italie total</i>					Poland Government Bond 3,00% 16/01/2030				
					EUR 45.000 53.533 0,50				
					Poland Government Bond 3,13% 22/10/2031				
					EUR 25.000 29.493 0,28				
					Poland Government Bond 5,13% 18/09/2034				
					USD 25.000 25.090 0,23				
					Poland Government Bond 3,63% 16/01/2035				
					EUR 50.000 59.289 0,55				
					Republic of Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029				
					PLN 150.000 41.456 0,39				
					Republic of Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032				
					PLN 220.000 49.083 0,46				
					Republic of Poland Government Bond 2,00% 25/08/2036				
					PLN 310.935 76.308 0,71				
<i>Japon</i>					<i>Pologne total</i>				
Development Bank of Japan, Inc. 4,63% 10/04/2029	USD	200.000	204.024	1,90	<b>465.106</b> <b>4,34</b>				
Japan Bank for International Cooperation 1,50% 01/06/2029	EUR	100.000	112.960	1,05	<i>Portugal</i>				
Japan Bank for International Cooperation 2,00% 17/10/2029	USD	200.000	184.334	1,72	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,65% 16/07/2032				
Japan Government Five Year Bond 0,40% 20/12/2028	JPY	47.700.000	325.227	3,03	EUR 30.000 32.949 0,31				
Japan Government Forty Year Bond 2,20% 20/03/2064	JPY	8.200.000	45.630	0,43	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,00% 15/06/2035				
Japan Government Ten Year Bond 0,10% 20/06/2030	JPY	3.250.000	21.536	0,20	EUR 15.000 17.549 0,16				
Japan Government Thirty Year Bond 2,50% 20/09/2035	JPY	30.750.000	233.266	2,17	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,38% 15/06/2040				
Japan Government Thirty Year Bond 0,90% 20/09/2048	JPY	29.600.000	146.870	1,37	EUR 20.000 23.166 0,21				
Japan Government Thirty Year Bond 2,30% 20/12/2054	JPY	13.350.000	83.015	0,77	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,15% 11/04/2042				
Japan Government Twenty Year Bond 2,40% 20/06/2028	JPY	25.450.000	184.495	1,72	EUR 40.000 32.885 0,31				
Japan Government Twenty Year Bond 1,20% 20/09/2035	JPY	400.000	2.695	0,03	<i>Portugal total</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/03/2039	JPY	29.200.000	165.767	1,54	<b>106.549</b> <b>0,99</b>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/03/2040	JPY	1.300.000	7.174	0,07	<i>Roumanie</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,40% 20/06/2041	JPY	35.400.000	188.453	1,76	Romania Government Bond 4,75% 11/10/2034				
Japan International Cooperation Agency 4,00% 23/05/2028	USD	200.000	200.033	1,86	RON 60.000 11.446 0,11				
<i>Japon total</i>					<i>Roumanie total</i>				
					<b>11.446</b> <b>0,11</b>				
					<i>Singapour</i>				
					Singapore Government Bond 3,25% 01/06/2054				
					SGD 15.000 14.016 0,13				
					<i>Singapour total</i>				
					<b>14.016</b> <b>0,13</b>				
					<i>Slovaquie</i>				
					Slovakia Government Bond 0,38% 21/04/2036				
					EUR 15.510 13.084 0,12				
<i>Malaisie</i>					<i>Slovaquie total</i>				
Malaysia Government Bond 4,89% 08/06/2038	MYR	30.000	8.002	0,08	<b>13.084</b> <b>0,12</b>				
Malaysia Government Bond 4,92% 06/07/2048	MYR	70.000	19.058	0,18	<i>Corée du Sud</i>				
Malaysia Government Bond 4,07% 15/06/2050	MYR	45.000	10.799	0,10	Korea Treasury Bond 3,00% 10/09/2029				
Malaysia Government Investment Issue 3,80% 08/10/2031	MYR	50.000	12.158	0,11	KRW 37.780.000 28.720 0,27				
<i>Malaisie total</i>					KRW 16.170.000 13.210 0,12				
					KRW 5.660.000 4.260 0,04				
					KRW 70.130.000 45.734 0,42				
					KRW 97.180.000 56.794 0,53				
					KRW 18.630.000 13.655 0,13				
					KRW 4.150.000 2.194 0,02				
<i>Mexique</i>					<i>Corée du Sud total</i>				
Mexican Bonos 8,00% 07/11/2047	MXN	800.000	35.299	0,33	<b>164.567</b> <b>1,53</b>				
Mexico Government Bond 6,00% 13/05/2030	USD	200.000	207.460	1,93	<i>Espagne</i>				
<i>Mexique total</i>					Spain Government Bond 2,40% 31/05/2028				
					EUR 55.000 65.005 0,61				
					Spain Government Bond 0,80% 30/07/2029				
					EUR 70.000 77.217 0,72				
					Spain Government Bond 1,25% 31/10/2030				
					EUR 75.000 82.369 0,77				
					Spain Government Bond 1,85% 30/07/2035				
					EUR 70.000 72.893 0,68				
					Spain Government Bond 1,20% 31/10/2040				
					EUR 45.000 37.863 0,35				
					Spain Government Bond 4,70% 30/07/2041				
					EUR 15.000 19.826 0,18				
					Spain Government Bond 3,45% 30/07/2043				
<i>Pays-Bas</i>					EUR 135.000 151.862 1,41				
Netherlands Government Bond 2,50% 15/07/2035	EUR	20.000	22.871	0,21					
Netherlands Government Bond 2,00% 15/01/2054	EUR	37.032	33.796	0,32					
<i>Pays-Bas total</i>									
					<b>56.667</b> <b>0,53</b>				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Spain Government Bond 2,70% 31/10/2048	EUR	25.000	24.218	0,23
Spain Government Bond 3,45% 30/07/2066	EUR	10.000	10.259	0,10
<i>Espagne total</i>			<b>541.512</b>	<b>5,05</b>
<i>Organisations supranationales</i> European Union 3,75% 12/10/2045	EUR	126.024	148.263	1,38
<i>Organisations supranationales total</i>			<b>148.263</b>	<b>1,38</b>
<i>Suède</i> Sweden Government Bond 2,25% 11/05/2035	SEK	80.000	8.397	0,08
<i>Suède total</i>			<b>8.397</b>	<b>0,08</b>
<i>Suisse</i> Swiss Confederation Government Bond 0,25% 23/06/2035	CHF	5.000	6.173	0,06
Swiss Confederation Government Bond 0,50% 28/06/2045	CHF	5.000	6.066	0,05
Swiss Confederation Government Bond 0,50% 30/05/2058	CHF	5.000	6.075	0,06
<i>Suisse total</i>			<b>18.314</b>	<b>0,17</b>
<i>Thaïlande</i> Thailand Government Bond 3,39% 17/06/2037	THB	980.000	35.767	0,33
Thailand Government Bond 1,88% 17/06/2049	THB	75.000	2.152	0,02
Thailand Government Bond 4,00% 17/06/2072	THB	269.000	11.853	0,11
<i>Thaïlande total</i>			<b>49.772</b>	<b>0,46</b>
<i>Royaume-Uni</i> UK Gilt 3,75% 07/03/2027	GBP	25.000	34.219	0,32
UK Gilt 4,50% 07/06/2028	GBP	40.000	55.857	0,52
UK Gilt 1,63% 22/10/2028	GBP	95.000	121.955	1,14
UK Gilt 0,38% 22/10/2030	GBP	80.000	91.516	0,85
UK Gilt 0,88% 31/07/2033	GBP	90.000	94.722	0,88
UK Gilt 1,25% 22/10/2041	GBP	123.689	99.669	0,93
UK Gilt 0,88% 31/01/2046	GBP	30.000	18.964	0,18
UK Gilt 1,25% 31/07/2051	GBP	160.000	95.907	0,89
UK Gilt 1,75% 22/07/2057	GBP	110.000	70.370	0,66
UK Gilt 0,50% 22/10/2061	GBP	10.000	3.576	0,03
UK Gilt 4,00% 22/10/2063	GBP	15.000	16.379	0,15
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>703.134</b>	<b>6,55</b>
<i>États-Unis</i> US Treasury Bond 5,00% 15/05/2037	USD	35.000	37.187	0,35
US Treasury Bond 3,13% 15/02/2042	USD	105.000	85.690	0,80
US Treasury Bond 3,38% 15/08/2042	USD	145.000	121.687	1,13
US Treasury Bond 4,50% 15/02/2044	USD	115.000	111.137	1,04
US Treasury Bond 4,75% 15/02/2045	USD	185.000	184.046	1,72
US Treasury Bond 3,00% 15/02/2048	USD	160.000	118.900	1,11
US Treasury Bond 1,38% 15/08/2050	USD	10.000	4.931	0,05
US Treasury Bond 1,88% 15/02/2051	USD	105.000	58.997	0,55
US Treasury Bond 1,88% 15/11/2051	USD	225.000	125.227	1,17
US Treasury Note 2,88% 15/08/2028	USD	140.000	136.566	1,27
US Treasury Note 4,00% 31/05/2030	USD	45.000	45.443	0,42
US Treasury Note 4,63% 30/04/2031	USD	275.000	285.570	2,66
US Treasury Note 4,13% 31/05/2032	USD	80.000	80.688	0,75
US Treasury Note 3,88% 15/08/2033	USD	190.000	187.150	1,74
US Treasury Note 4,63% 15/02/2035	USD	80.000	82.562	0,77
<i>États-Unis total</i>			<b>1.665.781</b>	<b>15,53</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>9.823.709</b>	<b>91,56</b>
<b>Total des Obligations</b>			<b>10.477.280</b>	<b>97,65</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	18.123	USD	11.785	03/07/2025	Barclays	92	-
AUD	18.237	USD	11.860	03/07/2025	Barclays	92	-
AUD	36.538	USD	23.761	03/07/2025	HSBC	185	-
AUD	36.538	USD	23.761	03/07/2025	HSBC	185	-
AUD	36.538	USD	23.761	03/07/2025	HSBC	185	-
AUD	18.200	USD	11.836	03/07/2025	HSBC	92	-
AUD	18.237	USD	11.860	03/07/2025	HSBC	92	-
AUD	21.000	USD	13.772	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
CAD	22.524	USD	16.505	03/07/2025	Barclays	4	-
CAD	22.666	USD	16.609	03/07/2025	Barclays	4	-
CAD	45.413	USD	33.276	03/07/2025	HSBC	8	-
CAD	45.413	USD	33.276	03/07/2025	HSBC	8	-
CAD	45.413	USD	33.276	03/07/2025	HSBC	8	-
CAD	22.621	USD	16.575	03/07/2025	HSBC	4	-
CAD	22.667	USD	16.609	03/07/2025	HSBC	4	-
CHF	4.376	USD	5.366	03/07/2025	HSBC	132	-
CHF	4.376	USD	5.366	03/07/2025	HSBC	132	-
CHF	4.376	USD	5.366	03/07/2025	HSBC	132	-
CHF	13.129	USD	16.494	07/08/2025	Morgan Stanley	81	-
CNY	711.259	USD	99.283	03/07/2025	Barclays	6	-
CNY	715.741	USD	99.909	03/07/2025	Barclays	6	-
CNY	1.434.105	USD	200.172	03/07/2025	HSBC	25	-
CNY	1.434.105	USD	200.172	03/07/2025	HSBC	25	-
CNY	1.434.105	USD	200.172	03/07/2025	HSBC	25	-
CNY	715.786	USD	99.909	03/07/2025	HSBC	12	-
CNY	714.357	USD	99.709	03/07/2025	HSBC	12	-
CNY	360.843	USD	50.496	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	55	-
CNY	1.056.082	USD	147.834	07/08/2025	Citibank NA	114	-
COP	18.028.148	USD	4.361	03/07/2025	Barclays	52	-
COP	18.028.148	USD	4.361	03/07/2025	Barclays	52	-
COP	18.028.148	USD	4.361	03/07/2025	Barclays	52	-
CZK	261.347	USD	12.041	03/07/2025	Barclays	371	0,01
CZK	124.056	USD	5.720	03/07/2025	HSBC	171	-
CZK	124.056	USD	5.720	03/07/2025	HSBC	171	-
CZK	124.056	USD	5.720	03/07/2025	HSBC	171	-
CZK	173.596	USD	8.231	07/08/2025	HSBC	23	-
DKK	23.549	USD	3.615	03/07/2025	HSBC	90	-
DKK	91.657	USD	14.058	03/07/2025	Morgan Stanley	364	0,01
DKK	22.261	USD	3.506	07/08/2025	HSBC	7	-
EUR	203.279	USD	232.829	03/07/2025	Barclays	5.805	0,06
EUR	202.006	USD	231.371	03/07/2025	Barclays	5.768	0,06
EUR	407.277	USD	466.483	03/07/2025	HSBC	11.631	0,11
EUR	407.277	USD	466.483	03/07/2025	HSBC	11.631	0,11
EUR	407.277	USD	466.483	03/07/2025	HSBC	11.631	0,11
EUR	203.279	USD	232.829	03/07/2025	HSBC	5.805	0,06
EUR	202.873	USD	232.364	03/07/2025	HSBC	5.793	0,06
EUR	1.248.957	USD	1.463.921	03/07/2025	HSBC	2.263	0,02
EUR	101.811	USD	118.608	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	1.210	0,01
EUR	20.775	USD	24.445	07/08/2025	Barclays	4	-
EUR	17.591	USD	20.324	07/08/2025	Morgan Stanley	378	0,01
EUR	30.000	USD	35.244	07/08/2025	Morgan Stanley	62	-
EUR	40.000	USD	47.028	07/08/2025	Morgan Stanley	46	-
GBP	40.661	USD	55.215	03/07/2025	Barclays	505	0,01
GBP	40.406	USD	54.869	03/07/2025	Barclays	502	0,01
GBP	81.465	USD	110.625	03/07/2025	HSBC	1.011	0,01
GBP	81.465	USD	110.625	03/07/2025	HSBC	1.011	0,01
GBP	81.465	USD	110.625	03/07/2025	HSBC	1.011	0,01
GBP	40.661	USD	55.215	03/07/2025	HSBC	505	0,01
GBP	40.579	USD	55.105	03/07/2025	HSBC	504	0,01
GBP	20.736	USD	28.251	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	170	-
GBP	15.611	USD	21.240	07/08/2025	HSBC	156	-
IDR	244.797.782	USD	15.012	03/07/2025	Morgan Stanley	67	-
IDR	244.797.782	USD	15.012	03/07/2025	Morgan Stanley	67	-
IDR	244.797.782	USD	15.012	03/07/2025	Morgan Stanley	67	-
IDR	121.417.611	USD	7.446	03/07/2025	Morgan Stanley	33	-
IDR	122.182.741	USD	7.493	03/07/2025	Morgan Stanley	33	-
IDR	122.182.741	USD	7.493	03/07/2025	Morgan Stanley	33	-
IDR	121.938.623	USD	7.478	03/07/2025	Morgan Stanley	33	-
ILS	38.466	USD	11.026	03/07/2025	Barclays	397	0,01
ILS	17.760	USD	5.098	03/07/2025	HSBC	176	-
ILS	17.760	USD	5.098	03/07/2025	HSBC	176	-
ILS	17.760	USD	5.098	03/07/2025	HSBC	176	-
ILS	41.518	USD	12.263	07/08/2025	Morgan Stanley	70	-
JPY	11.925.911	USD	82.796	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	127	-
KRW	52.020.772	USD	38.131	03/07/2025	State Street	401	0,01
KRW	52.020.772	USD	38.131	03/07/2025	State Street	401	0,01
KRW	52.020.772	USD	38.131	03/07/2025	State Street	401	0,01
KRW	25.912.581	USD	18.994	03/07/2025	State Street	200	-
KRW	25.964.437	USD	19.032	03/07/2025	State Street	200	-
KRW	25.964.437	USD	19.032	03/07/2025	State Street	200	-
KRW	25.801.856	USD	18.912	03/07/2025	State Street	199	-
KRW	75.880.376	USD	56.102	07/08/2025	BNP Paribas	78	-
MXN	114.284	USD	5.937	03/07/2025	Barclays	112	-
MXN	113.568	USD	5.900	03/07/2025	Barclays	111	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
MXN	228.974	USD	11.896	03/07/2025	HSBC	223	-
MXN	228.974	USD	11.896	03/07/2025	HSBC	223	-
MXN	228.974	USD	11.896	03/07/2025	HSBC	223	-
MXN	114.285	USD	5.937	03/07/2025	HSBC	112	-
MXN	114.057	USD	5.925	03/07/2025	HSBC	111	-
MYR	202.454	USD	47.840	03/07/2025	Standard Chartered	247	-
MYR	40.455	USD	9.576	07/08/2025	BNP Paribas	51	-
NZD	8.022	USD	4.843	03/07/2025	HSBC	27	-
NZD	8.022	USD	4.843	03/07/2025	HSBC	27	-
NZD	8.022	USD	4.843	03/07/2025	HSBC	27	-
PLN	18.369	USD	4.905	03/07/2025	Barclays	178	-
PLN	18.254	USD	4.875	03/07/2025	Barclays	176	-
PLN	36.803	USD	9.828	03/07/2025	HSBC	356	-
PLN	36.803	USD	9.828	03/07/2025	HSBC	356	-
PLN	36.803	USD	9.828	03/07/2025	HSBC	356	-
PLN	430.121	USD	118.827	03/07/2025	HSBC	193	-
PLN	18.369	USD	4.905	03/07/2025	HSBC	178	-
PLN	18.332	USD	4.896	03/07/2025	HSBC	177	-
RON	16.770	USD	3.786	03/07/2025	HSBC	89	-
RON	16.770	USD	3.786	03/07/2025	HSBC	89	-
RON	33.539	USD	7.720	07/08/2025	BNP Paribas	12	-
SEK	28.867	USD	3.018	03/07/2025	HSBC	11	-
SGD	8.714	USD	6.788	03/07/2025	HSBC	54	-
SGD	8.714	USD	6.788	03/07/2025	HSBC	54	-
SGD	8.714	USD	6.788	03/07/2025	HSBC	54	-
SGD	18.067	USD	14.086	03/07/2025	Morgan Stanley	100	-
SGD	26.959	USD	21.225	07/08/2025	Barclays	2	-
THB	225.747	USD	6.941	03/07/2025	Barclays	4	-
THB	224.333	USD	6.897	03/07/2025	Barclays	4	-
THB	452.295	USD	13.906	03/07/2025	HSBC	8	-
THB	452.295	USD	13.906	03/07/2025	HSBC	8	-
THB	452.295	USD	13.906	03/07/2025	HSBC	8	-
THB	225.297	USD	6.927	03/07/2025	HSBC	4	-
THB	225.748	USD	6.941	03/07/2025	HSBC	4	-
THB	708.848	USD	21.810	07/08/2025	BNP Paribas	57	-
USD	13.122	CAD	17.881	03/07/2025	HSBC	16	-
USD	29.913	CAD	40.584	03/07/2025	Morgan Stanley	169	-
USD	147.427	CNY	1.056.082	03/07/2025	Citibank NA	1	-
USD	13.294	COP	54.084.444	03/07/2025	Citibank NA	56	-
USD	61.387	GBP	44.656	07/08/2025	Barclays	182	-
USD	95.174	GBP	69.233	07/08/2025	HSBC	283	-
USD	17.092	IDR	276.278.229	03/07/2025	Citibank NA	74	-
USD	322.851	JPY	46.584.560	03/07/2025	HSBC	308	-
USD	1.328.681	JPY	189.687.093	03/07/2025	Morgan Stanley	15.322	0,14
USD	25.569	MXN	482.369	03/07/2025	HSBC	39	-
USD	1.883	NOK	19.027	03/07/2025	BNP Paribas	3	-
USD	10.167	NOK	102.429	03/07/2025	Morgan Stanley	45	-
USD	3.599	NZD	5.919	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	3.040	SEK	28.867	03/07/2025	Morgan Stanley	11	-
USD	21.172	SGD	26.959	03/07/2025	Barclays	4	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe CHF Hedged (acc)*</i>							
CHF	9.702	AUD	18.293	02/07/2025	Barclays	201	-
CHF	13.587	CAD	22.738	02/07/2025	Barclays	406	0,01
CHF	81.735	CNY	718.086	02/07/2025	Barclays	2.468	0,02
CHF	1.476	DKK	11.785	02/07/2025	Barclays	-	-
CHF	45.171	GBP	40.783	02/07/2025	Barclays	860	0,01
CHF	136.187	JPY	23.830.704	02/07/2025	Barclays	6.108	0,06
CHF	1.260	JPY	221.174	02/07/2025	HSBC	52	-
CHF	4.857	MXN	114.620	02/07/2025	Barclays	35	-
CHF	1.977	NZD	4.016	02/07/2025	Barclays	46	-
CHF	1.546	RON	8.396	02/07/2025	Barclays	2	-
CHF	1.232	SEK	14.447	02/07/2025	Barclays	32	-
CHF	2.772	SGD	4.363	02/07/2025	Barclays	57	-
CHF	5.678	THB	226.468	02/07/2025	Barclays	167	-
CHF	276.008	USD	338.396	02/07/2025	Barclays	8.348	0,08
CHF	15.570	USD	19.089	02/07/2025	Barclays	471	0,01
CHF	6.130	USD	7.515	02/07/2025	Barclays	185	-
CHF	1.781	USD	2.183	02/07/2025	Barclays	54	-
CHF	9.447	USD	11.575	02/07/2025	Morgan Stanley	293	-
CHF	2.157	USD	2.659	02/07/2025	Morgan Stanley	50	-
CHF	1.369	USD	1.678	02/07/2025	Morgan Stanley	42	-
CHF	812.209	USD	1.020.333	07/08/2025	Morgan Stanley	5.010	0,05
CHF	5.805	USD	7.226	07/08/2025	Morgan Stanley	103	-
CZK	62.114	USD	2.943	02/07/2025	Citibank NA	7	-
DKK	11.785	USD	1.851	02/07/2025	Morgan Stanley	3	-
EUR	203.907	USD	238.993	02/07/2025	HSBC	363	-
IDR	121.399.408	USD	7.439	02/07/2025	Citibank NA	38	-
ILS	8.891	USD	2.627	02/07/2025	Barclays	13	-
KRW	25.798.365	USD	18.989	02/07/2025	Barclays	127	-
KRW	25.798.365	USD	19.059	02/07/2025	Morgan Stanley	57	-
PLN	18.424	USD	5.091	02/07/2025	Barclays	8	-
RON	8.396	USD	1.939	02/07/2025	Barclays	2	-
THB	226.468	USD	6.955	02/07/2025	HSBC	11	-
USD	16.715	CAD	22.738	07/08/2025	Citibank NA	18	-
USD	2.200	COP	8.954.234	02/07/2025	Barclays	8	-
USD	2.188	COP	8.954.234	08/08/2025	Barclays	8	-
USD	56.063	GBP	40.783	07/08/2025	HSBC	165	-
USD	7.479	IDR	121.399.408	02/07/2025	Citibank NA	2	-
USD	167.350	JPY	24.051.878	07/08/2025	Morgan Stanley	113	-
USD	6.053	MXN	114.620	07/08/2025	Morgan Stanley	10	-
USD	2.442	NZD	4.016	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	1.530	SEK	14.447	07/08/2025	State Street	10	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe EUR Hedged (acc)*</i>							
CHF	2.192	USD	2.741	02/07/2025	Morgan Stanley	12	-
CZK	62.125	USD	2.943	02/07/2025	Citibank NA	7	-
DKK	11.791	USD	1.852	02/07/2025	Morgan Stanley	3	-
EUR	10.389	AUD	18.297	02/07/2025	HSBC	204	-
EUR	5.205	AUD	9.311	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	19	-
EUR	14.549	CAD	22.744	02/07/2025	HSBC	410	0,01
EUR	7.206	CAD	11.477	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	53	-
EUR	2.346	CHF	2.192	02/07/2025	HSBC	1	-
EUR	87.522	CNY	718.215	02/07/2025	HSBC	2.505	0,02
EUR	43.793	CNY	364.577	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	464	0,01
EUR	1.581	DKK	11.791	02/07/2025	HSBC	-	-
EUR	48.369	GBP	40.796	02/07/2025	HSBC	874	0,01
EUR	24.501	GBP	20.952	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	118	-
EUR	145.829	JPY	23.837.292	02/07/2025	HSBC	6.155	0,06
EUR	1.382	JPY	230.566	02/07/2025	Morgan Stanley	26	-
EUR	71.806	JPY	12.049.779	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	721	0,01
EUR	5.201	MXN	114.653	02/07/2025	HSBC	37	-
EUR	2.607	MXN	58.038	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	8	-
EUR	2.117	NZD	4.017	02/07/2025	HSBC	47	-
EUR	1.656	RON	8.398	02/07/2025	HSBC	2	-
EUR	1.320	SEK	14.454	02/07/2025	HSBC	33	-
EUR	2.968	SGD	4.364	02/07/2025	HSBC	58	-
EUR	6.080	THB	226.537	02/07/2025	HSBC	169	-
EUR	3.073	THB	116.976	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	8	-
EUR	1.452	USD	1.670	02/07/2025	Barclays	34	-
EUR	295.550	USD	338.491	02/07/2025	HSBC	8.440	0,08
EUR	16.672	USD	19.094	02/07/2025	HSBC	476	0,01
EUR	6.564	USD	7.517	02/07/2025	HSBC	187	-
EUR	1.907	USD	2.184	02/07/2025	HSBC	54	-
EUR	10.105	USD	11.608	02/07/2025	Morgan Stanley	253	-
EUR	2.313	USD	2.667	02/07/2025	Morgan Stanley	49	-
EUR	152.324	USD	177.455	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	1.810	0,02
EUR	8.160	USD	9.506	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	97	-
EUR	3.274	USD	3.814	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	39	-
EUR	668.080	USD	784.902	07/08/2025	HSBC	1.336	0,01
EUR	7.563	USD	8.794	07/08/2025	Morgan Stanley	106	-
IDR	121.735.557	USD	7.460	02/07/2025	Citibank NA	39	-
ILS	8.894	USD	2.628	02/07/2025	Barclays	13	-
KRW	25.869.785	USD	19.042	02/07/2025	Barclays	127	-
KRW	25.869.785	USD	19.112	02/07/2025	Morgan Stanley	57	-
KRW	4.169.125	USD	3.071	07/08/2025	Morgan Stanley	16	-
PLN	18.429	USD	5.092	02/07/2025	Barclays	8	-
RON	8.398	USD	1.939	02/07/2025	Barclays	2	-
THB	226.537	USD	6.958	02/07/2025	HSBC	11	-
USD	16.720	CAD	22.744	07/08/2025	Citibank NA	18	-
USD	2.208	COP	8.987.223	02/07/2025	Barclays	8	-
USD	2.196	COP	8.987.223	08/08/2025	Barclays	8	-
USD	56.081	GBP	40.796	07/08/2025	HSBC	165	-
USD	7.500	IDR	121.735.557	02/07/2025	Citibank NA	2	-
USD	167.461	JPY	24.067.858	07/08/2025	Morgan Stanley	113	-
USD	6.055	MXN	114.653	07/08/2025	Morgan Stanley	10	-
USD	2.443	NZD	4.017	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	1.530	SEK	14.454	07/08/2025	State Street	10	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	2.193	USD	2.742	02/07/2025	Morgan Stanley	12	-
CZK	62.150	USD	2.944	02/07/2025	Citibank NA	7	-
DKK	11.798	USD	1.853	02/07/2025	Morgan Stanley	3	-
EUR	204.044	USD	239.153	02/07/2025	HSBC	364	0,01
GBP	8.766	AUD	18.305	02/07/2025	HSBC	16	-
GBP	12.276	CAD	22.753	02/07/2025	HSBC	147	-
GBP	73.845	CNY	718.498	02/07/2025	HSBC	922	0,01
GBP	123.041	JPY	23.846.568	02/07/2025	HSBC	3.518	0,03
GBP	1.128	JPY	220.463	02/07/2025	Morgan Stanley	19	-
GBP	1.787	NZD	4.019	02/07/2025	HSBC	9	-
GBP	1.113	SEK	14.462	02/07/2025	HSBC	8	-
GBP	2.504	SGD	4.366	02/07/2025	HSBC	4	-
GBP	5.130	THB	226.629	02/07/2025	HSBC	59	-
GBP	1.967	USD	2.663	02/07/2025	Barclays	33	-
GBP	249.365	USD	338.623	02/07/2025	HSBC	3.094	0,03
GBP	14.067	USD	19.102	02/07/2025	HSBC	175	-
GBP	5.538	USD	7.520	02/07/2025	HSBC	69	-
GBP	1.609	USD	2.185	02/07/2025	HSBC	20	-
GBP	8.459	USD	11.501	02/07/2025	Morgan Stanley	90	-
GBP	1.238	USD	1.665	02/07/2025	Morgan Stanley	32	-
GBP	5.311	USD	7.228	07/08/2025	Morgan Stanley	51	-
IDR	122.068.933	USD	7.480	02/07/2025	Citibank NA	39	-
ILS	8.897	USD	2.629	02/07/2025	Barclays	13	-
KRW	25.940.632	USD	19.094	02/07/2025	Barclays	127	-
KRW	25.940.632	USD	19.164	02/07/2025	Morgan Stanley	57	-
PLN	18.437	USD	5.094	02/07/2025	Barclays	8	-
RON	8.402	USD	1.940	02/07/2025	Barclays	2	-
THB	226.629	USD	6.960	02/07/2025	HSBC	11	-
USD	16.726	CAD	22.753	07/08/2025	Citibank NA	18	-
USD	2.211	COP	8.999.996	02/07/2025	Barclays	8	-
USD	2.199	COP	8.999.996	08/08/2025	Barclays	8	-
USD	955.133	GBP	694.908	02/07/2025	HSBC	2.866	0,03
USD	7.521	IDR	122.068.933	02/07/2025	Citibank NA	2	-
USD	167.455	JPY	24.067.031	07/08/2025	Morgan Stanley	113	-
USD	6.057	MXN	114.697	07/08/2025	Morgan Stanley	10	-
USD	2.444	NZD	4.019	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	1.531	SEK	14.462	07/08/2025	State Street	10	-
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	2.193	USD	2.742	02/07/2025	Morgan Stanley	12	-
CZK	62.154	USD	2.944	02/07/2025	Citibank NA	7	-
DKK	11.798	USD	1.853	02/07/2025	Morgan Stanley	3	-
EUR	204.043	USD	239.152	02/07/2025	HSBC	364	0,01
GBP	8.766	AUD	18.305	02/07/2025	Barclays	16	-
GBP	12.276	CAD	22.753	02/07/2025	Barclays	147	-
GBP	73.845	CNY	718.568	02/07/2025	Barclays	912	0,01
GBP	123.041	JPY	23.846.722	02/07/2025	Barclays	3.517	0,03
GBP	1.127	JPY	220.310	02/07/2025	Morgan Stanley	19	-
GBP	1.787	NZD	4.019	02/07/2025	Barclays	9	-
GBP	1.113	SEK	14.462	02/07/2025	Barclays	8	-
GBP	2.504	SGD	4.366	02/07/2025	Barclays	4	-
GBP	5.130	THB	226.622	02/07/2025	Barclays	59	-
GBP	249.365	USD	338.622	02/07/2025	Barclays	3.095	0,03
GBP	14.067	USD	19.102	02/07/2025	Barclays	175	-
GBP	5.538	USD	7.520	02/07/2025	Barclays	69	-
GBP	1.967	USD	2.663	02/07/2025	Barclays	33	-
GBP	1.609	USD	2.185	02/07/2025	Barclays	20	-
GBP	8.460	USD	11.502	02/07/2025	Morgan Stanley	90	-
GBP	1.238	USD	1.665	02/07/2025	Morgan Stanley	32	-
GBP	5.311	USD	7.228	07/08/2025	Morgan Stanley	51	-
IDR	122.068.933	USD	7.480	02/07/2025	Citibank NA	39	-
ILS	8.897	USD	2.629	02/07/2025	Barclays	13	-
KRW	25.940.632	USD	19.094	02/07/2025	Barclays	127	-
KRW	25.940.632	USD	19.164	02/07/2025	Morgan Stanley	57	-
PLN	18.436	USD	5.094	02/07/2025	Barclays	8	-
RON	8.401	USD	1.940	02/07/2025	Barclays	2	-
THB	226.622	USD	6.960	02/07/2025	HSBC	11	-
USD	16.726	CAD	22.753	07/08/2025	Citibank NA	18	-
USD	2.211	COP	8.999.996	02/07/2025	Barclays	8	-
USD	2.199	COP	8.999.996	08/08/2025	Barclays	8	-
USD	955.133	GBP	694.908	02/07/2025	HSBC	2.866	0,03
USD	7.521	IDR	122.068.933	02/07/2025	Citibank NA	2	-
USD	167.455	JPY	24.067.032	07/08/2025	Morgan Stanley	113	-
USD	6.057	MXN	114.697	07/08/2025	Morgan Stanley	10	-
USD	2.444	NZD	4.019	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	1.531	SEK	14.462	07/08/2025	State Street	10	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe XXX**</i>							
CHF	4.377	USD	5.474	02/07/2025	Morgan Stanley	25	-
CZK	124.064	USD	5.877	02/07/2025	Citibank NA	14	-
DKK	23.552	USD	3.700	02/07/2025	Morgan Stanley	6	-
EUR	407.316	USD	477.402	02/07/2025	HSBC	726	0,01
IDR	244.841.316	USD	15.004	02/07/2025	Citibank NA	78	-
ILS	17.761	USD	5.248	02/07/2025	Barclays	26	-
KRW	52.030.762	USD	38.297	02/07/2025	Barclays	255	-
KRW	52.030.762	USD	38.439	02/07/2025	Morgan Stanley	114	-
PLN	36.803	USD	10.169	02/07/2025	Barclays	15	-
RON	16.772	USD	3.873	02/07/2025	Barclays	4	-
THB	452.393	USD	13.894	02/07/2025	HSBC	22	-
USD	33.387	CAD	45.417	07/08/2025	Citibank NA	37	-
USD	200.172	CNY	1.434.272	02/07/2025	HSBC	8	-
USD	4.429	COP	18.026.491	02/07/2025	Barclays	17	-
USD	4.405	COP	18.026.491	08/08/2025	Barclays	15	-
USD	115.056	GBP	83.698	07/08/2025	HSBC	339	0,01
USD	15.085	IDR	244.841.316	02/07/2025	Citibank NA	4	-
USD	333.526	JPY	47.602.647	02/07/2025	HSBC	3.971	0,04
USD	3.031	JPY	433.156	02/07/2025	Morgan Stanley	32	-
USD	334.227	JPY	48.035.803	07/08/2025	Morgan Stanley	225	-
USD	12.091	MXN	228.960	07/08/2025	Morgan Stanley	21	-
USD	4.878	NZD	8.022	07/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	3.057	SEK	28.869	07/08/2025	State Street	20	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme</b>						<b>175.954</b>	<b>1,64</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	179.437	USD	117.602	03/07/2025	Morgan Stanley	(7)	-
CAD	17.881	USD	13.144	07/08/2025	HSBC	(14)	-
COP	54.084.444	USD	13.233	08/08/2025	Citibank NA	(62)	-
GBP	69.233	USD	95.161	03/07/2025	HSBC	(287)	-
GBP	44.716	USD	61.377	07/08/2025	Morgan Stanley	(89)	-
IDR	276.278.229	USD	17.072	07/08/2025	Citibank NA	(67)	-
JPY	1.723.593	USD	12.061	03/07/2025	Barclays	(127)	-
JPY	23.607.182	USD	165.426	03/07/2025	Barclays	(1.974)	(0,02)
JPY	23.755.934	USD	166.468	03/07/2025	Barclays	(1.987)	(0,02)
JPY	23.708.473	USD	166.136	03/07/2025	HSBC	(1.983)	(0,02)
JPY	23.755.917	USD	166.468	03/07/2025	HSBC	(1.987)	(0,02)
JPY	47.595.910	USD	333.526	03/07/2025	HSBC	(3.981)	(0,04)
JPY	47.595.910	USD	333.526	03/07/2025	HSBC	(3.981)	(0,04)
JPY	47.595.910	USD	333.526	03/07/2025	HSBC	(3.981)	(0,04)
JPY	46.584.560	USD	324.112	07/08/2025	HSBC	(201)	-
JPY	4.473.612	USD	31.122	07/08/2025	Morgan Stanley	(16)	-
MXN	482.369	USD	25.471	07/08/2025	HSBC	(42)	-
NOK	121.456	USD	12.039	03/07/2025	Morgan Stanley	(37)	-
NZD	5.919	USD	3.595	03/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	28.867	USD	3.047	07/08/2025	Morgan Stanley	(11)	-
USD	235.735	AUD	361.848	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.405)	(0,01)
USD	117.678	AUD	179.437	07/08/2025	Morgan Stanley	(5)	-
USD	18.170	AUD	27.972	07/08/2025	Morgan Stanley	(176)	-
USD	123.227	CAD	168.253	03/07/2025	Barclays	(86)	-
USD	2.111	CAD	2.876	07/08/2025	Barclays	-	-
USD	10.941	CAD	15.005	07/08/2025	Citibank NA	(77)	-
USD	16.422	CHF	13.129	03/07/2025	Morgan Stanley	(75)	-
USD	851.907	CNY	6.103.377	03/07/2025	HSBC	(103)	-
USD	41.149	CNY	294.451	07/08/2025	HSBC	(101)	-
USD	8.222	CZK	173.596	03/07/2025	HSBC	(23)	-
USD	21.182	CZK	459.920	03/07/2025	HSBC	(660)	(0,01)
USD	14.272	DKK	92.946	03/07/2025	Barclays	(353)	-
USD	3.497	DKK	22.261	03/07/2025	HSBC	(6)	-
USD	23.140	EUR	20.000	03/07/2025	Barclays	(338)	-
USD	32.625	EUR	28.351	03/07/2025	Morgan Stanley	(657)	(0,01)
USD	69.442	EUR	60.691	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.805)	(0,02)
USD	94.139	EUR	82.276	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.447)	(0,02)
USD	3.532.314	EUR	3.090.905	03/07/2025	Morgan Stanley	(96.182)	(0,90)
USD	138.568	EUR	118.046	07/08/2025	Barclays	(356)	-
USD	116.347	EUR	100.000	07/08/2025	Barclays	(1.340)	(0,01)
USD	70.456	EUR	60.000	07/08/2025	HSBC	(156)	-
USD	1.467.316	EUR	1.248.957	07/08/2025	HSBC	(2.535)	(0,02)
USD	644.909	GBP	475.934	03/07/2025	HSBC	(7.290)	(0,07)
USD	26.658	GBP	19.593	07/08/2025	Citibank NA	(196)	-
USD	58.184	IDR	945.836.833	03/07/2025	BNP Paribas	(75)	-
USD	14.422	ILS	50.228	03/07/2025	HSBC	(494)	(0,01)
USD	12.259	ILS	41.518	03/07/2025	Morgan Stanley	(70)	-
USD	21.231	JPY	3.067.176	03/07/2025	Morgan Stanley	(5)	-
USD	16.731	JPY	2.426.953	07/08/2025	Barclays	(144)	-
USD	47.223	JPY	6.856.821	07/08/2025	Barclays	(453)	(0,01)
USD	55.985	KRW	75.880.376	03/07/2025	BNP Paribas	(219)	-
USD	135.260	KRW	183.825.251	03/07/2025	Morgan Stanley	(899)	(0,01)
USD	18.537	KRW	25.041.171	07/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	34.329	MXN	660.747	03/07/2025	Barclays	(643)	(0,01)
USD	9.563	MYR	40.455	03/07/2025	BNP Paribas	(46)	-
USD	38.253	MYR	161.999	03/07/2025	Standard Chartered	(226)	-
USD	12.189	MYR	51.536	07/08/2025	BNP Paribas	(74)	-
USD	18.160	NZD	29.985	03/07/2025	Morgan Stanley	(42)	-
USD	163.795	PLN	613.854	03/07/2025	Barclays	(6.067)	(0,06)
USD	118.726	PLN	430.121	07/08/2025	HSBC	(183)	-
USD	7.738	RON	33.539	03/07/2025	BNP Paribas	(13)	-
USD	13.455	SGD	17.249	03/07/2025	Barclays	(89)	-
USD	21.765	THB	708.848	03/07/2025	BNP Paribas	(42)	-
USD	47.459	THB	1.549.161	03/07/2025	Morgan Stanley	(198)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
AUD	18.293	USD	11.989	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
CAD	22.738	USD	16.685	02/07/2025	Citibank NA	(22)	-
CHF	2.336	CZK	62.114	02/07/2025	Barclays	(15)	-
CHF	190.477	EUR	203.907	02/07/2025	Barclays	(64)	-
CHF	2.082	ILS	8.891	02/07/2025	Barclays	(25)	-
CHF	4.013	PLN	18.424	02/07/2025	Barclays	(57)	-
CNY	718.086	USD	100.239	02/07/2025	HSBC	(24)	-
COP	8.954.234	USD	2.200	02/07/2025	Barclays	(8)	-
COP	8.954.234	USD	2.200	02/07/2025	Barclays	(8)	-
GBP	40.783	USD	56.055	02/07/2025	HSBC	(168)	-
IDR	121.399.408	USD	7.479	02/07/2025	Morgan Stanley	(2)	-
JPY	24.051.878	USD	166.680	02/07/2025	Morgan Stanley	(167)	-
MXN	114.620	USD	6.076	02/07/2025	Morgan Stanley	(9)	-
NZD	4.016	USD	2.439	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	14.447	USD	1.526	02/07/2025	State Street	(10)	-
SGD	4.363	USD	3.426	02/07/2025	HSBC	(1)	-
USD	1.748	CHF	1.420	02/07/2025	BNP Paribas	(36)	-
USD	6.007	CHF	4.922	02/07/2025	Morgan Stanley	(175)	-
USD	1.015.755	CHF	812.209	02/07/2025	Morgan Stanley	(4.608)	(0,05)
USD	2.205	CHF	1.747	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	-
USD	100.524	CNY	718.086	07/08/2025	HSBC	(74)	-
USD	2.166	COP	8.954.234	02/07/2025	Barclays	(26)	-
USD	2.946	CZK	62.114	07/08/2025	Citibank NA	(7)	-
USD	1.856	DKK	11.785	07/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	239.563	EUR	203.907	07/08/2025	HSBC	(408)	(0,01)
USD	7.443	IDR	121.399.408	02/07/2025	Morgan Stanley	(34)	-
USD	7.430	IDR	121.399.408	07/08/2025	Citibank NA	(43)	-
USD	2.628	ILS	8.891	07/08/2025	Barclays	(13)	-
USD	19.059	KRW	25.798.365	02/07/2025	Barclays	(57)	-
USD	18.906	KRW	25.798.365	02/07/2025	Morgan Stanley	(209)	-
USD	19.027	KRW	25.798.365	07/08/2025	Barclays	(74)	-
USD	5.086	PLN	18.424	07/08/2025	Barclays	(7)	-
USD	1.934	RON	8.396	07/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	3.435	SGD	4.363	07/08/2025	HSBC	-	-
USD	6.971	THB	226.468	07/08/2025	HSBC	(16)	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
AUD	18.297	USD	11.993	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
CAD	4.248	EUR	2.656	07/08/2025	Morgan Stanley	(6)	-
CAD	22.744	USD	16.690	02/07/2025	Citibank NA	(22)	-
CNY	36.296	EUR	4.360	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(46)	-
CNY	43.405	EUR	5.178	07/08/2025	HSBC	(13)	-
CNY	718.215	USD	100.257	02/07/2025	HSBC	(24)	-
COP	8.987.223	USD	2.208	02/07/2025	Barclays	(8)	-
COP	8.987.223	USD	2.208	02/07/2025	Barclays	(8)	-
EUR	2.501	CZK	62.125	02/07/2025	HSBC	(14)	-
EUR	2.229	ILS	8.894	02/07/2025	HSBC	(25)	-
EUR	4.297	PLN	18.429	02/07/2025	HSBC	(56)	-
EUR	2.183	PLN	9.320	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(8)	-
GBP	2.086	EUR	2.439	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(12)	-
GBP	2.494	EUR	2.918	07/08/2025	HSBC	(17)	-
GBP	40.796	USD	56.073	02/07/2025	HSBC	(168)	-
IDR	121.735.557	USD	7.500	02/07/2025	Morgan Stanley	(2)	-
JPY	1.199.586	EUR	7.149	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(72)	-
JPY	1.442.285	EUR	8.546	07/08/2025	HSBC	(29)	-
JPY	24.067.858	USD	166.790	02/07/2025	Morgan Stanley	(167)	-
MXN	114.653	USD	6.078	02/07/2025	Morgan Stanley	(9)	-
NZD	4.017	USD	2.440	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	14.454	USD	1.527	02/07/2025	State Street	(10)	-
SGD	4.364	USD	3.427	02/07/2025	HSBC	(1)	-
USD	2.754	CHF	2.192	07/08/2025	Morgan Stanley	(14)	-
USD	100.542	CNY	718.215	07/08/2025	HSBC	(74)	-
USD	2.174	COP	8.987.223	02/07/2025	Barclays	(26)	-
USD	2.946	CZK	62.125	07/08/2025	Citibank NA	(7)	-
USD	1.857	DKK	11.791	07/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	1.731	EUR	1.497	02/07/2025	Barclays	(26)	-
USD	6.083	EUR	5.323	02/07/2025	Barclays	(166)	-
USD	783.034	EUR	668.080	02/07/2025	HSBC	(1.191)	(0,01)
USD	17.666	EUR	15.165	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(181)	(0,01)
USD	3.082	EUR	2.625	07/08/2025	BNP Paribas	(7)	-
USD	21.484	EUR	18.304	07/08/2025	HSBC	(57)	-
USD	7.464	IDR	121.735.557	02/07/2025	Morgan Stanley	(34)	-
USD	3.802	IDR	62.036.953	07/08/2025	Citibank NA	(17)	-
USD	7.450	IDR	121.735.557	07/08/2025	Citibank NA	(43)	-
USD	2.629	ILS	8.894	07/08/2025	Barclays	(13)	-
USD	19.112	KRW	25.869.785	02/07/2025	Barclays	(57)	-
USD	18.959	KRW	25.869.785	02/07/2025	Morgan Stanley	(210)	(0,01)
USD	19.079	KRW	25.869.785	07/08/2025	Barclays	(74)	-
USD	9.475	KRW	12.842.626	07/08/2025	Morgan Stanley	(33)	-
USD	5.088	PLN	18.429	07/08/2025	Barclays	(7)	-
USD	1.934	RON	8.398	07/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	3.436	SGD	4.364	07/08/2025	HSBC	-	-
USD	6.973	THB	226.537	07/08/2025	HSBC	(16)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	18.305	USD	11.997	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
CAD	22.753	USD	16.696	02/07/2025	Citibank NA	(22)	-
CNY	718.498	USD	100.296	02/07/2025	HSBC	(24)	-
COP	8.999.996	USD	2.211	02/07/2025	Barclays	(8)	-
COP	8.999.996	USD	2.211	02/07/2025	Barclays	(8)	-
GBP	1.980	CHF	2.193	02/07/2025	HSBC	(42)	-
GBP	2.110	CZK	62.150	02/07/2025	HSBC	(60)	-
GBP	1.334	DKK	11.798	02/07/2025	HSBC	(29)	-
GBP	172.090	EUR	204.044	02/07/2025	HSBC	(3.693)	(0,04)
GBP	1.881	ILS	8.897	02/07/2025	HSBC	(65)	-
GBP	4.388	MXN	114.697	02/07/2025	HSBC	(58)	-
GBP	3.626	PLN	18.437	02/07/2025	HSBC	(133)	-
GBP	1.397	RON	8.402	02/07/2025	HSBC	(28)	-
GBP	694.908	USD	955.266	07/08/2025	HSBC	(2.817)	(0,03)
IDR	122.068.933	USD	7.521	02/07/2025	Morgan Stanley	(2)	-
JPY	24.067.031	USD	166.785	02/07/2025	Morgan Stanley	(167)	-
MXN	114.697	USD	6.080	02/07/2025	Morgan Stanley	(9)	-
NZD	4.019	USD	2.441	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	14.462	USD	1.528	02/07/2025	State Street	(10)	-
SGD	4.366	USD	3.429	02/07/2025	HSBC	(1)	-
USD	2.755	CHF	2.193	07/08/2025	Morgan Stanley	(14)	-
USD	100.582	CNY	718.498	07/08/2025	HSBC	(74)	-
USD	2.177	COP	8.999.996	02/07/2025	Barclays	(26)	-
USD	2.948	CZK	62.150	07/08/2025	Citibank NA	(7)	-
USD	1.858	DKK	11.798	07/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	239.723	EUR	204.044	07/08/2025	HSBC	(408)	-
USD	1.732	GBP	1.277	02/07/2025	Barclays	(18)	-
USD	6.039	GBP	4.453	02/07/2025	HSBC	(63)	-
USD	7.484	IDR	122.068.933	02/07/2025	Morgan Stanley	(35)	-
USD	7.471	IDR	122.068.933	07/08/2025	Citibank NA	(43)	-
USD	2.630	ILS	8.897	07/08/2025	Barclays	(13)	-
USD	19.164	KRW	25.940.632	02/07/2025	Barclays	(57)	-
USD	19.011	KRW	25.940.632	02/07/2025	Morgan Stanley	(210)	-
USD	19.132	KRW	25.940.632	07/08/2025	Barclays	(74)	-
USD	5.090	PLN	18.437	07/08/2025	Barclays	(7)	-
USD	1.935	RON	8.402	07/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	3.437	SGD	4.366	07/08/2025	HSBC	-	-
USD	6.976	THB	226.629	07/08/2025	HSBC	(16)	-
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	18.305	USD	11.997	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
CAD	22.753	USD	16.696	02/07/2025	Citibank NA	(22)	-
CNY	718.568	USD	100.306	02/07/2025	HSBC	(24)	-
COP	8.999.996	USD	2.211	02/07/2025	Barclays	(8)	-
COP	8.999.996	USD	2.211	02/07/2025	Barclays	(8)	-
GBP	1.980	CHF	2.193	02/07/2025	Barclays	(42)	-
GBP	4.417	CNY	43.331	07/08/2025	HSBC	(16)	-
GBP	2.110	CZK	62.154	02/07/2025	Barclays	(60)	-
GBP	1.334	DKK	11.798	02/07/2025	Barclays	(29)	-
GBP	172.090	EUR	204.043	02/07/2025	Barclays	(3.692)	(0,04)
GBP	10.457	EUR	12.237	07/08/2025	HSBC	(69)	-
GBP	1.881	ILS	8.897	02/07/2025	Barclays	(65)	-
GBP	7.290	JPY	1.439.839	07/08/2025	HSBC	(20)	-
GBP	4.388	MXN	114.697	02/07/2025	Barclays	(58)	-
GBP	3.626	PLN	18.436	02/07/2025	Barclays	(133)	-
GBP	1.397	RON	8.401	02/07/2025	Barclays	(28)	-
GBP	15.614	USD	21.447	07/08/2025	HSBC	(46)	-
GBP	694.908	USD	955.266	07/08/2025	HSBC	(2.817)	(0,03)
IDR	122.068.933	USD	7.521	02/07/2025	Morgan Stanley	(2)	-
JPY	24.067.032	USD	166.785	02/07/2025	Morgan Stanley	(167)	-
MXN	114.697	USD	6.080	02/07/2025	Morgan Stanley	(9)	-
NZD	4.019	USD	2.441	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	14.462	USD	1.528	02/07/2025	State Street	(10)	-
SGD	4.366	USD	3.429	02/07/2025	HSBC	(1)	-
USD	2.755	CHF	2.193	07/08/2025	Morgan Stanley	(14)	-
USD	100.591	CNY	718.568	07/08/2025	HSBC	(74)	-
USD	2.177	COP	8.999.996	02/07/2025	Barclays	(26)	-
USD	2.948	CZK	62.154	07/08/2025	Citibank NA	(7)	-
USD	1.858	DKK	11.798	07/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	239.722	EUR	204.043	07/08/2025	HSBC	(408)	(0,01)
USD	1.732	GBP	1.277	02/07/2025	Barclays	(18)	-
USD	6.039	GBP	4.453	02/07/2025	HSBC	(63)	-
USD	7.484	IDR	122.068.933	02/07/2025	Morgan Stanley	(35)	-
USD	7.471	IDR	122.068.933	07/08/2025	Citibank NA	(43)	-
USD	2.630	ILS	8.897	07/08/2025	Barclays	(13)	-
USD	19.164	KRW	25.940.632	02/07/2025	Barclays	(57)	-
USD	19.011	KRW	25.940.632	02/07/2025	Morgan Stanley	(210)	-
USD	19.132	KRW	25.940.632	07/08/2025	Barclays	(74)	-
USD	5.090	PLN	18.436	07/08/2025	Barclays	(7)	-
USD	1.935	RON	8.401	07/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	3.437	SGD	4.366	07/08/2025	HSBC	-	-
USD	6.975	THB	226.622	07/08/2025	HSBC	(16)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	36.540	USD	23.949	02/07/2025	Morgan Stanley	(3)	-
CAD	45.417	USD	33.328	02/07/2025	Citibank NA	(43)	-
CNY	1.434.272	USD	200.212	02/07/2025	HSBC	(49)	-
COP	18.026.491	USD	4.428	02/07/2025	Barclays	(16)	-
COP	18.026.491	USD	4.429	02/07/2025	Barclays	(17)	-
GBP	83.698	USD	115.040	02/07/2025	HSBC	(345)	(0,01)
IDR	244.841.316	USD	15.085	02/07/2025	Morgan Stanley	(4)	-
JPY	48.035.803	USD	332.889	02/07/2025	Morgan Stanley	(334)	-
MXN	228.960	USD	12.138	02/07/2025	Morgan Stanley	(18)	-
NZD	8.022	USD	4.872	02/07/2025	Morgan Stanley	(2)	-
SEK	28.869	USD	3.050	02/07/2025	State Street	(21)	-
SGD	8.715	USD	6.844	02/07/2025	HSBC	(2)	-
USD	23.761	AUD	36.540	02/07/2025	HSBC	(185)	-
USD	33.276	CAD	45.417	02/07/2025	HSBC	(9)	-
USD	5.366	CHF	4.377	02/07/2025	HSBC	(133)	-
USD	5.499	CHF	4.377	07/08/2025	Morgan Stanley	(27)	-
USD	200.782	CNY	1.434.272	07/08/2025	HSBC	(147)	-
USD	4.361	COP	18.026.491	02/07/2025	Barclays	(52)	-
USD	5.720	CZK	124.064	02/07/2025	HSBC	(171)	-
USD	5.884	CZK	124.064	07/08/2025	Citibank NA	(15)	-
USD	3.615	DKK	23.552	02/07/2025	HSBC	(90)	-
USD	3.710	DKK	23.552	07/08/2025	Morgan Stanley	(7)	-
USD	466.483	EUR	407.316	02/07/2025	HSBC	(11.645)	(0,11)
USD	478.541	EUR	407.316	07/08/2025	HSBC	(815)	(0,01)
USD	3.019	GBP	2.230	02/07/2025	Barclays	(37)	-
USD	110.625	GBP	81.468	02/07/2025	HSBC	(1.014)	(0,01)
USD	15.012	IDR	244.841.316	02/07/2025	Morgan Stanley	(69)	-
USD	14.984	IDR	244.841.316	07/08/2025	Citibank NA	(86)	-
USD	5.098	ILS	17.761	02/07/2025	HSBC	(176)	-
USD	5.250	ILS	17.761	07/08/2025	Barclays	(26)	-
USD	38.439	KRW	52.030.762	02/07/2025	Barclays	(114)	-
USD	38.131	KRW	52.030.762	02/07/2025	Morgan Stanley	(422)	(0,01)
USD	38.374	KRW	52.030.762	07/08/2025	Barclays	(149)	-
USD	11.896	MXN	228.960	02/07/2025	HSBC	(224)	-
USD	4.843	NZD	8.022	02/07/2025	HSBC	(27)	-
USD	9.828	PLN	36.803	02/07/2025	HSBC	(356)	(0,01)
USD	10.160	PLN	36.803	07/08/2025	Barclays	(14)	-
USD	3.786	RON	16.772	02/07/2025	HSBC	(90)	-
USD	3.863	RON	16.772	07/08/2025	Barclays	(4)	-
USD	3.018	SEK	28.869	02/07/2025	HSBC	(11)	-
USD	6.788	SGD	8.715	02/07/2025	HSBC	(54)	-
USD	6.862	SGD	8.715	07/08/2025	HSBC	-	-
USD	13.906	THB	452.393	02/07/2025	HSBC	(10)	-
USD	13.925	THB	452.393	07/08/2025	HSBC	(31)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme</b>						<b>(190.254)</b>	<b>(1,77)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bobl, 08/09/2025	(8)	EUR	(1.105.109)	Citibank NA	2.207	0,02
Euro-Buxl 30-Year Bond, 08/09/2025	(2)	EUR	(278.766)	Citibank NA	4.155	0,04
Euro-Schatz, 08/09/2025	(17)	EUR	(2.140.222)	Citibank NA	2.741	0,02
<i>Allemagne total</i>					<u>9.103</u>	<u>0,08</u>
<i>États-Unis</i>						
US 2-Year Note, 30/09/2025	4	USD	832.094	Citibank NA	2.406	0,02
US 5-Year Note, 30/09/2025	2	USD	218.000	Citibank NA	2.860	0,03
<i>États-Unis total</i>					<u>5.266</u>	<u>0,05</u>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme</b>					<u><b>14.369</b></u>	<u><b>0,13</b></u>
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bund, 08/09/2025	1	EUR	152.776	Citibank NA	(857)	(0,01)
Long-Term Euro-BTP, 08/09/2025	1	EUR	142.036	Citibank NA	(23)	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	8	EUR	1.013.690	Citibank NA	(1.180)	(0,01)
<i>Allemagne total</i>					<u>(2.060)</u>	<u>(0,02)</u>
<i>Royaume-Uni</i>						
3-Month EURIBOR, 14/12/2026	8	EUR	2.303.094	Citibank NA	(411)	-
<i>Royaume-Uni total</i>					<u>(411)</u>	<u>-</u>
<i>États-Unis</i>						
US 10-Year Ultra Note, 19/09/2025	(2)	USD	(228.531)	Citibank NA	(3.734)	(0,04)
<i>États-Unis total</i>					<u>(3.734)</u>	<u>(0,04)</u>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme</b>					<u><b>(6.205)</b></u>	<u><b>(0,06)</b></u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10.667.603	99,42
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(196.459)	(1,83)
Trésorerie et marge de trésorerie	190.455	1,77
Autres actifs et passifs	68.419	0,64
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<u><b>10.730.018</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	88,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	2,49
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,87
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,13
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,54
Autres actifs	6,58
<b>Total de l'Actif</b>	<u><b>100,00</b></u>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					<i>France (31 décembre 2024: 3,94%)</i>				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 97,71%)</b>					Banijay Entertainment SAS 7,00% 01/05/2029				
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,13%)</i>					Banijay Entertainment SAS 8,13% 01/05/2029				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. 6,13% 15/04/2032	USD	1.985.000	2.019.094	1,02	Getlink SE 4,13% 15/04/2030	EUR	392.000	406.685	0,21
Perenti Finance Pty. Ltd. 7,50% 26/04/2029	USD	316.000	326.814	0,17	Opmobility 4,88% 13/03/2029	EUR	1.073.000	1.282.411	0,65
<i>Australie total</i>					Seche Environnement SACA 4,50% 25/03/2030				
					Valeo SE 5,13% 20/05/2031				
					Vallourec SACA 7,50% 15/04/2032				
					Viridien 8,50% 15/10/2030				
					Viridien 10,00% 15/10/2030				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,61%)</i>					<i>France total</i>				
ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029	USD	349.000	372.251	0,19	<b>7.198.675</b>				
<i>Autriche total</i>					<b>3,65</b>				
					<i>Allemagne (31 décembre 2024: 2,10%)</i>				
					CECONOMY AG 6,25% 15/07/2029				
					Hella GmbH & Co. KGaA 0,50% 26/01/2027				
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,83%)</i>					<i>Allemagne total</i>				
Seadrill Finance Ltd. 8,38% 01/08/2030	USD	702.000	714.982	0,36	<b>2.245.379</b>				
Viking Cruises Ltd. 5,88% 15/09/2027	USD	1.516.000	1.516.848	0,77	<b>1,14</b>				
Viking Cruises Ltd. 9,13% 15/07/2031	USD	388.000	417.876	0,21	<i>Gibraltar (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
<i>Bermudes total</i>					888 Acquisitions Ltd. 7,56% 15/07/2027				
					<i>Gibraltar total</i>				
					<b>354.356</b>				
					<b>0,18</b>				
<i>Brésil (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					<i>Grèce (31 décembre 2024: 1,39%)</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4,13% 20/09/2031	USD	800.000	733.809	0,37	Piraeus Financial Holdings SA, FRN 5,38% 18/09/2035				
<i>Brésil total</i>					<i>Grèce total</i>				
					<b>846.159</b>				
					<b>0,43</b>				
					<i>Hongrie (31 décembre 2024: 0,33%)</i>				
					OTP Bank Nyrt., FRN 8,75% 15/05/2033				
<i>Canada (31 décembre 2024: 1,35%)</i>					<i>Hongrie total</i>				
Bausch Health Cos., Inc. 5,00% 30/01/2028	USD	400.000	329.428	0,17	<b>900.317</b>				
Bausch Health Cos., Inc. 4,88% 01/06/2028	USD	162.000	136.654	0,07	<b>0,46</b>				
Bausch Health Cos., Inc. 11,00% 30/09/2028	USD	300.000	297.000	0,15	<i>Inde (31 décembre 2024: 1,46%)</i>				
Bausch Health Cos., Inc. 5,25% 30/01/2030	USD	1.191.000	754.129	0,38	JSW Steel Ltd. 3,95% 05/04/2027				
Frontera Energy Corp. 7,88% 21/06/2028	USD	356.000	239.410	0,12	JSW Steel Ltd. 5,05% 05/04/2032				
goeasy Ltd. 7,63% 01/07/2029	USD	787.000	811.282	0,41	Muthoot Finance Ltd. 7,13% 14/02/2028				
goeasy Ltd. 6,88% 15/05/2030	USD	100.000	100.537	0,05	Muthoot Finance Ltd. 6,38% 23/04/2029				
goeasy Ltd. 7,38% 01/10/2030	USD	200.000	204.362	0,10	<i>Inde total</i>				
MEG Energy Corp. 5,88% 01/02/2029	USD	236.000	235.759	0,12	<b>2.625.461</b>				
New Gold, Inc. 6,88% 01/04/2032	USD	200.000	206.115	0,11	<b>1,33</b>				
Saturn Oil & Gas, Inc. 9,63% 15/06/2029	USD	520.000	516.802	0,26	<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,67%)</i>				
Vermilion Energy, Inc. 7,25% 15/02/2033	USD	530.000	497.321	0,25	Jazz Securities DAC 4,38% 15/01/2029				
<i>Canada total</i>					<i>Irlande total</i>				
					<b>1.812.060</b>				
					<b>0,92</b>				
					<i>Ile de Man (31 décembre 2024: 0,46%)</i>				
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 1,87%)</i>					AngloGold Ashanti Holdings plc 6,50% 15/04/2040				
China Hongqiao Group Ltd. 7,05% 10/01/2028	USD	407.000	414.327	0,21	Playtech plc 5,88% 28/06/2028				
Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC 8,50% 01/10/2030	USD	75.000	78.093	0,04	<i>Ile de Man total</i>				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. 9,13% 24/07/2028	USD	258.000	262.228	0,13	<b>723.934</b>				
Longfor Group Holdings Ltd. 3,95% 16/09/2029	USD	325.000	263.283	0,14	<b>0,37</b>				
Shelf Drilling Holdings Ltd. 9,63% 15/04/2029	USD	250.000	200.295	0,10	<i>Israël (31 décembre 2024: 0,33%)</i>				
XP, Inc. 6,75% 02/07/2029	USD	1.095.000	1.107.230	0,56	Leviathan Bond Ltd. 6,75% 30/06/2030				
<i>Iles Caïmans total</i>					<i>Israël total</i>				
					<b>966.288</b>				
					<b>0,49</b>				
					<i>Italie (31 décembre 2024: 1,96%)</i>				
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,73%)</i>					Banca IFIS SpA 6,88% 13/09/2028				
Falabella SA 3,38% 15/01/2032	USD	200.000	174.500	0,09	Eolo SpA 4,88% 21/10/2028				
Latam Airlines Group SA 13,38% 15/10/2029	USD	650.000	728.255	0,37	Illimity Bank SpA 5,75% 31/05/2027				
Telefonica Moviles Chile SA 3,54% 18/11/2031	USD	2.171.000	1.341.318	0,68	Lottomatica Group SpA 5,38% 01/06/2030				
<i>Chili total</i>					Lottomatica Group SpA 4,88% 31/01/2031				
					Webuild SpA 5,38% 20/06/2029				
					Webuild SpA 4,88% 30/04/2030				
					<i>Italie total</i>				
					<b>7.758.368</b>				
					<b>3,93</b>				
<i>Colombie (31 décembre 2024: 1,50%)</i>					<i>Jersey (31 décembre 2024: 1,05%)</i>				
Ecopetrol SA 7,75% 01/02/2032	USD	163.000	160.188	0,08	West China Cement Ltd. 4,95% 08/07/2026				
Ecopetrol SA 5,88% 28/05/2045	USD	917.000	632.903	0,32	<i>Jersey total</i>				
Ecopetrol SA 5,88% 02/11/2051	USD	2.427.000	1.597.903	0,81	<b>800.104</b>				
<i>Colombie total</i>					<b>0,40</b>				
					<b>1.990.258</b>				
					<b>1,01</b>				
<i>République dominicaine (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>Kazakhstan (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 7,00% 30/06/2034	USD	1.912.000	1.990.258	1,01	ForteBank JSC 7,75% 04/02/2030				
<i>République dominicaine total</i>					<i>Kazakhstan total</i>				
					<b>1.748.178</b>				
					<b>0,88</b>				
<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,83%)</i>					<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 1,15%)</i>				
Huhtamaki OYJ 5,13% 24/11/2028	EUR	1.000.000	1.242.814	0,63	Kernel Holding SA 6,75% 27/10/2027				
<i>Finlande total</i>					Movida Europe SA 7,85% 11/04/2029				
					Rede D'or Finance Sarl 4,95% 17/01/2028				
					Rede D'or Finance Sarl 4,50% 22/01/2030				
					<b>867.340</b>				
					<b>0,44</b>				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Rossini Sarl 6,75% 31/12/2029	EUR	1.906.000	2.361.822	1,19	Royaume-Uni (31 décembre 2024: 6,71%)				
Telecom Italia Capital SA 6,38% 15/11/2033	USD	1.629.000	1.698.617	0,86	Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd. 4,13% 15/06/2028	USD	2.013.000	1.924.255	0,98
Telecom Italia Capital SA 7,72% 04/06/2038	USD	277.000	298.479	0,15	Belron UK Finance plc 4,63% 15/10/2029	EUR	920.000	1.101.480	0,56
<i>Luxembourg total</i>			<b>6.168.780</b>	<b>3,12</b>	Belron UK Finance plc 5,75% 15/10/2029	USD	1.085.000	1.094.053	0,55
<i>Iles Marshall (31 décembre 2024: 0,23%)</i>					Drax Finco plc 5,88% 15/04/2029	EUR	1.655.000	2.030.144	1,03
Danaos Corp. 8,50% 01/03/2028	USD	609.000	616.884	0,31	EnQuest plc 11,63% 01/11/2027	USD	584.000	589.282	0,30
<i>Iles Marshall total</i>			<b>616.884</b>	<b>0,31</b>	International Personal Finance plc 10,75% 14/12/2029	EUR	1.888.000	2.446.273	1,24
<i>Ile Maurice (31 décembre 2024: 0,16%)</i>					Ithaca Energy North Sea plc 8,13% 15/10/2029	USD	940.000	968.061	0,49
HTA Group Ltd. 7,50% 04/06/2029	USD	300.000	307.530	0,16	PEU Finance plc 7,25% 01/07/2028	EUR	360.000	437.584	0,22
MTN Mauritius Investments Ltd. 6,50% 13/10/2026	USD	772.000	777.211	0,39	Project Grand UK plc 9,00% 01/06/2029	EUR	1.602.000	1.998.667	1,01
UPL Corp. Ltd. 4,63% 16/06/2030	USD	250.000	226.414	0,11	<i>Royaume-Uni total</i>			<b>12.589.799</b>	<b>6,38</b>
<i>Ile Maurice total</i>			<b>1.311.155</b>	<b>0,66</b>	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 55,75%)</i>				
<i>Mexique (31 décembre 2024: 0,18%)</i>					Adtalem Global Education, Inc. 5,50% 01/03/2028	USD	270.000	267.784	0,14
Petroleos Mexicanos 2,75% 21/04/2027	EUR	500.000	558.910	0,28	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp. 8,63% 15/06/2029	USD	616.000	654.733	0,33
<i>Mexique total</i>			<b>558.910</b>	<b>0,28</b>	Allison Transmission, Inc. 3,75% 30/01/2031	USD	1.484.000	1.360.170	0,69
<i>Multinational (31 décembre 2024: 0,12%)</i>					AMC Networks, Inc. 4,25% 15/02/2029	USD	1.681.000	1.346.666	0,68
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 3,00% 01/09/2029	EUR	531.000	558.259	0,28	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 9,38% 01/06/2028	USD	1.850.000	1.907.605	0,97
<i>Multinational total</i>			<b>558.259</b>	<b>0,28</b>	AMN Healthcare, Inc. 4,00% 15/04/2029	USD	200.000	185.410	0,09
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,80%)</i>					Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5,75% 15/01/2028	USD	2.000.000	1.996.622	1,01
BE Semiconductor Industries NV 4,50% 15/07/2031	EUR	924.000	1.122.600	0,57	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 6,63% 01/02/2032	USD	25.000	25.821	0,01
VEON Holdings BV 3,38% 25/11/2027	USD	200.000	184.314	0,09	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-issuer Corp. 5,25% 15/04/2030	USD	100.000	81.950	0,04
<i>Pays-Bas total</i>			<b>1.306.914</b>	<b>0,66</b>	API Group DE, Inc. 4,13% 15/07/2029	USD	609.000	580.627	0,29
<i>Nigeria (31 décembre 2024: 1,41%)</i>					Arches Buyer, Inc. 6,13% 01/12/2028	USD	360.000	331.096	0,17
Fidelity Bank plc 7,63% 28/10/2026	USD	1.460.000	1.445.019	0,73	ASGN, Inc. 4,63% 15/05/2028	USD	235.000	229.190	0,12
United Bank for Africa plc 6,75% 19/11/2026	USD	914.000	903.260	0,46	Atkore, Inc. 4,25% 01/06/2031	USD	10.000	9.255	0,00
<i>Nigeria total</i>			<b>2.348.279</b>	<b>1,19</b>	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 8,00% 15/02/2031	USD	573.000	593.479	0,30
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	983.000	1.169.083	0,59
TGS ASA 8,50% 15/01/2030	USD	339.000	349.872	0,18	Bath & Body Works, Inc. 6,69% 15/01/2027	USD	840.000	859.322	0,44
<i>Norvège total</i>			<b>349.872</b>	<b>0,18</b>	Bath & Body Works, Inc. 7,50% 15/06/2029	USD	46.000	47.190	0,02
<i>Panama (31 décembre 2024: 0,67%)</i>					Bath & Body Works, Inc. 6,63% 01/10/2030	USD	425.000	438.026	0,22
Telecomunicaciones Digitales SA 4,50% 30/01/2030	USD	200.000	186.567	0,09	Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	348.000	357.752	0,18
<i>Panama total</i>			<b>186.567</b>	<b>0,09</b>	Bath & Body Works, Inc. 6,88% 01/11/2035	USD	25.000	25.928	0,01
<i>Pérou (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Bausch Health Americas, Inc. 9,25% 01/04/2026	USD	750.000	745.313	0,38
Volcan Compania Minera SAA 8,75% 24/01/2030	USD	1.996.000	1.982.846	1,00	BellRing Brands, Inc. 7,00% 15/03/2030	USD	2.064.000	2.149.344	1,09
<i>Pérou total</i>			<b>1.982.846</b>	<b>1,00</b>	BlueLinx Holdings, Inc. 6,00% 15/11/2029	USD	153.000	147.125	0,07
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,90%)</i>					Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	20.000	19.852	0,01
Neinor Homes SA 5,88% 15/02/2030	EUR	1.588.000	1.932.299	0,98	Boyd Gaming Corp. 4,75% 15/06/2031	USD	2.418.000	2.317.523	1,17
OHL Operaciones SA 9,75% 31/12/2029	EUR	1.330	1.453	0,00	Brinker International, Inc. 8,25% 15/07/2030	USD	343.000	365.565	0,19
<i>Espagne total</i>			<b>1.933.752</b>	<b>0,98</b>	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc. 7,50% 01/02/2032	USD	826.000	818.724	0,41
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,07%)</i>					Burford Capital Global Finance LLC 6,88% 15/04/2030	USD	1.000.000	998.951	0,51
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 0,75% 14/11/2028	EUR	125.000	115.733	0,06	Cable One, Inc. 4,00% 15/11/2030	USD	1.626.000	1.281.067	0,65
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 1,13% 26/09/2029	EUR	249.000	224.670	0,11	California Resources Corp. 8,25% 15/06/2029	USD	1.752.000	1.798.388	0,91
<i>Suède total</i>			<b>340.403</b>	<b>0,17</b>	Carvana Co. 9,00% 01/12/2028	USD	75.000	76.925	0,04
<i>Trinité-et-Tobago (31 décembre 2024: 0,27%)</i>					Carvana Co. 9,00% 01/06/2030	USD	75.000	78.851	0,04
Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd. 8,88% 18/10/2029	USD	508.000	513.324	0,26	Carvana Co. 9,00% 01/06/2031	USD	330.000	390.915	0,20
<i>Trinité-et-Tobago total</i>			<b>513.324</b>	<b>0,26</b>	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,25% 01/02/2031	USD	356.000	332.566	0,17
<i>Turquie (31 décembre 2024: 2,92%)</i>					CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,25% 15/01/2034	USD	719.000	640.044	0,32
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8,38% 23/07/2029	USD	731.000	750.479	0,38	Chord Energy Corp. 6,75% 15/03/2033	USD	100.000	102.162	0,05
Turk Telekomunikasyon AS 7,38% 20/05/2029	USD	1.230.000	1.254.145	0,64	CHS/Community Health Systems, Inc. 6,00% 15/01/2029	USD	360.000	346.273	0,18
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5,80% 11/04/2028	USD	1.148.000	1.129.149	0,57	CHS/Community Health Systems, Inc. 6,13% 01/04/2030	USD	430.000	317.968	0,16
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7,65% 24/01/2032	USD	1.126.000	1.145.147	0,58	Coinbase Global, Inc. 3,63% 01/10/2031	USD	2.140.000	1.905.587	0,97
<i>Turquie total</i>			<b>4.278.920</b>	<b>2,17</b>	Commercial Metals Co. 3,88% 15/02/2031	USD	1.081.000	992.127	0,50
					Commscope LLC 9,50% 15/12/2031	USD	200.000	209.442	0,11
					CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	490.000	519.525	0,26
					Crane NXT Co. 4,20% 15/03/2048	USD	430.000	259.513	0,13
					Credit Acceptance Corp. 9,25% 15/12/2028	USD	379.000	401.225	0,20
					Credit Acceptance Corp. 6,63% 15/03/2030	USD	1.750.000	1.771.586	0,90
					Crocs, Inc. 4,25% 15/03/2029	USD	858.000	818.523	0,41

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CSC Holdings LLC 3,38% 15/02/2031	USD	500.000	346.445	0,18	Mueller Water Products, Inc. 4,00%				
CSC Holdings LLC 4,50% 15/11/2031	USD	400.000	281.474	0,14	15/06/2029	USD	882.000	846.754	0,43
Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. 3,50% 01/03/2029					Murphy Oil USA, Inc. 3,75% 15/02/2031	USD	1.354.000	1.249.035	0,63
DaVita, Inc. 6,88% 01/09/2032	USD	902.000	852.340	0,43	Nine Energy Service, Inc. 13,00%				
Directv Financing LLC 8,88% 01/02/2030	USD	1.402.000	1.452.724	0,74	01/02/2028	USD	17.000	8.607	0,00
Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 5,88% 15/08/2027	USD	1.228.000	1.204.164	0,61	NRG Energy, Inc. 3,88% 15/02/2032	USD	1.258.000	1.155.246	0,58
DISH DBS Corp. 5,75% 01/12/2028	USD	725.000	722.634	0,37	OT Midco, Inc. 10,00% 15/02/2030	USD	110.000	84.893	0,04
DISH DBS Corp. 5,13% 01/06/2029	USD	1.612.000	1.395.387	0,71	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 7,25% 15/05/2031	USD	500.000	512.406	0,26
Diversified Healthcare Trust 4,38% 01/03/2031	USD	75.000	63.343	0,03	Patrick Industries, Inc. 4,75% 01/05/2029	USD	720.000	699.269	0,35
DT Midstream, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	707.000	682.839	0,35	Patrick Industries, Inc. 6,38% 01/11/2032	USD	359.000	359.986	0,18
Embecta Corp. 5,00% 15/02/2030	USD	630.000	569.265	0,29	Pilgrim's Pride Corp. 4,25% 15/04/2031	USD	1.286.000	1.239.863	0,63
EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc. 6,63% 15/12/2030	USD	2.099.000	2.145.539	1,09	Pilgrim's Pride Corp. 6,25% 01/07/2033	USD	845.000	893.402	0,45
Encompass Health Corp. 4,63% 01/04/2031	USD	2.060.000	1.993.521	1,01	Pilgrim's Pride Corp. 6,88% 15/05/2034	USD	1.014.000	1.110.536	0,56
Encore Capital Group, Inc. 8,50% 15/05/2030	USD	200.000	214.519	0,11	Pitney Bowes, Inc. 6,88% 15/03/2027	USD	213.000	214.938	0,11
Enova International, Inc. 11,25% 15/12/2028	USD	1.748.000	1.877.805	0,95	Pitney Bowes, Inc. 7,25% 15/03/2029	USD	498.000	505.629	0,26
Esab Corp. 6,25% 15/04/2029	USD	380.000	389.067	0,20	Prestige Brands, Inc. 3,75% 01/04/2031	USD	1.334.000	1.229.262	0,62
Fair Isaac Corp. 4,00% 15/06/2028	USD	1.118.000	1.088.115	0,55	PROG Holdings, Inc. 6,00% 15/11/2029	USD	100.000	96.018	0,05
First Student Bidco, Inc. / First Transit Parent, Inc. 4,00% 31/07/2029	USD	2.273.000	2.136.788	1,08	PTC, Inc. 4,00% 15/02/2028	USD	708.000	688.132	0,35
FirstCash, Inc. 4,63% 01/09/2028	USD	1.577.000	1.548.338	0,78	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	1.030.000	1.060.448	0,54
FirstCash, Inc. 5,63% 01/01/2030	USD	630.000	628.200	0,32	Range Resources Corp. 4,75% 15/02/2030	USD	25.000	24.318	0,01
FirstCash, Inc. 6,88% 01/03/2032	USD	10.000	10.348	0,01	RB Global Holdings, Inc. 7,75% 15/03/2031	USD	25.000	26.281	0,01
Garrett Motion Holdings, Inc. / Garrett LX I Sarl 7,75% 31/05/2032	USD	1.611.000	1.677.260	0,85	Safeway, Inc. 7,25% 01/02/2031	USD	719.000	761.678	0,39
Gates Corp. 6,88% 01/07/2029	USD	630.000	654.171	0,33	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. 5,25% 15/08/2029	USD	914.000	893.332	0,45
GEO Group, Inc. (The) 8,63% 15/04/2029	USD	1.000.000	1.058.730	0,54	Sinclair Television Group, Inc. 5,50% 01/03/2030	USD	977.000	790.149	0,40
GEO Group, Inc. (The) 10,25% 15/04/2031	USD	815.000	893.858	0,45	Sinclair Television Group, Inc. 9,75% 15/02/2033	USD	275.000	293.563	0,15
Global Atlantic Finance Co., FRN 7,95% 15/10/2054	USD	500.000	520.539	0,26	SLM Corp. 3,13% 02/11/2026	USD	369.000	361.666	0,18
Gran Tierra Energy, Inc. 9,50% 15/10/2029	USD	208.000	158.301	0,08	Somnigroup International, Inc. 3,88% 15/10/2031	USD	1.795.000	1.631.949	0,83
Gulfport Energy Operating Corp. 6,75% 01/09/2029	USD	820.000	840.379	0,43	SS&C Technologies, Inc. 5,50% 30/09/2027	USD	1.868.000	1.869.638	0,95
GYP Holdings III Corp. 4,63% 01/05/2029	USD	440.000	441.024	0,22	Starz Capital Holdings LLC 5,50% 15/04/2029	USD	458.000	381.606	0,19
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,38% 01/07/2034	USD	336.000	336.021	0,17	Steelcase, Inc. 5,13% 18/01/2029	USD	330.000	328.772	0,17
HealthEquity, Inc. 4,50% 01/10/2029	USD	284.000	276.128	0,14	SunCoke Energy, Inc. 4,88% 30/06/2029	USD	630.000	586.327	0,30
Hertz Corp. (The) 12,63% 15/07/2029	USD	798.000	834.515	0,42	TEGNA, Inc. 5,00% 15/09/2029	USD	2.072.000	1.979.141	1,00
Hess Midstream Operations LP 5,88% 01/03/2028	USD	1.750.000	1.776.085	0,90	TGNR Intermediate Holdings LLC 5,50% 15/10/2029	USD	200.000	193.817	0,10
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,75% 01/05/2029	USD	62.000	59.434	0,03	Thor Industries, Inc. 4,00% 15/10/2029	USD	903.000	846.215	0,43
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,63% 15/02/2032	USD	2.140.000	1.938.535	0,98	Titan International, Inc. 7,00% 30/04/2028	USD	498.000	500.014	0,25
HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International, Inc. 12,25% 15/04/2029	USD	1.465.000	1.594.037	0,81	TriNet Group, Inc. 3,50% 01/03/2029	USD	200.000	187.951	0,10
Hologic, Inc. 4,63% 01/02/2028	USD	298.000	294.512	0,15	Tutor Perini Corp. 11,88% 30/04/2029	USD	373.000	419.893	0,21
Hologic, Inc. 3,25% 15/02/2029	USD	1.755.000	1.672.430	0,85	Twilio, Inc. 3,88% 15/03/2031	USD	1.249.000	1.168.153	0,59
iHeartCommunications, Inc. 9,13% 01/05/2029	USD	569.350	467.579	0,24	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings, Inc. / CSL Capital LLC 6,00% 15/01/2030	USD	2.209.000	2.069.392	1,05
Insulet Corp. 6,50% 01/04/2033	USD	100.000	104.259	0,05	Viasat, Inc. 7,50% 30/05/2031	USD	170.000	147.217	0,07
Interface, Inc. 5,50% 01/12/2028	USD	277.000	273.038	0,14	Viper Energy, Inc. 5,38% 01/11/2027	USD	1.078.000	1.079.173	0,55
Karoon USA Finance, Inc. 10,50% 14/05/2029	USD	863.000	875.799	0,44	W&T Offshore, Inc. 10,75% 01/02/2029	USD	311.000	274.619	0,14
Koontoor Brands, Inc. 4,13% 15/11/2029	USD	500.000	469.856	0,24	WEX, Inc. 6,50% 15/03/2033	USD	100.000	100.890	0,05
Korn Ferry 4,63% 15/12/2027	USD	440.000	436.955	0,22	Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,38% 15/08/2028	USD	1.007.000	985.112	0,50
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp. 7,00% 15/07/2031					Yum! Brands, Inc. 3,63% 15/03/2031	USD	588.000	542.722	0,27
Light & Wonder International, Inc. 7,50% 01/09/2031	USD	1.352.000	1.413.773	0,72	Yum! Brands, Inc. 4,63% 31/01/2032	USD	495.000	476.572	0,24
Live Nation Entertainment, Inc. 6,50% 15/05/2027	USD	300.000	304.422	0,15	Yum! Brands, Inc. 6,88% 15/11/2037	USD	10.000	10.753	0,01
Live Nation Entertainment, Inc. 3,75% 15/01/2028	USD	100.000	96.764	0,05	Yum! Brands, Inc. 5,35% 01/11/2043	USD	106.000	101.230	0,05
Louisiana-Pacific Corp. 3,63% 15/03/2029	USD	440.000	419.230	0,21					
Macy's Retail Holdings LLC 5,13% 15/01/2042	USD	75.000	51.518	0,03					
Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp. 6,88% 01/12/2032	USD	504.000	507.564	0,26					
Mavis Tire Express Services Topco Corp. 6,50% 15/05/2029	USD	1.308.000	1.284.730	0,65					
Moss Creek Resources Holdings, Inc. 8,25% 01/09/2031	USD	946.000	920.113	0,47					
MPH Acquisition Holdings LLC 11,50% 31/12/2030	USD	100.000	99.173	0,05					
MPH Acquisition Holdings LLC 6,75% 31/03/2031	USD	150.000	111.938	0,06					
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 7,00% 15/02/2032	EUR	1.284.000	1.544.150	0,78					
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 8,50% 15/02/2032	USD	434.000	454.205	0,23					
					<i>États-Unis total</i>			<b>107.998.208</b>	<b>54,70</b>
					<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>191.646.219</b>	<b>97,06</b>
					<b>Total des Obligations</b>			<b>191.646.219</b>	<b>97,06</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CAD	2.207.510	USD	1.600.010	02/07/2025	BNP Paribas	17.806	0,01
EUR	524.844	USD	596.950	02/07/2025	Barclays	19.138	0,01
EUR	1.300.955	USD	1.469.503	02/07/2025	Morgan Stanley	57.622	0,03
EUR	845.529	USD	994.707	04/08/2025	Barclays	174	-
EUR	665.558	USD	765.698	04/08/2025	HSBC	17.422	0,01
EUR	552.321	USD	642.277	04/08/2025	HSBC	7.604	-
EUR	1.393.859	USD	1.637.145	04/08/2025	State Street	2.921	-
GBP	2.902.872	USD	3.910.092	02/07/2025	BNP Paribas	67.856	0,03
USD	3.987.280	GBP	2.902.872	02/07/2025	HSBC	9.332	0,01
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	2.204	USD	2.672	02/07/2025	Citibank NA	96	-
CHF	1.306.834	USD	1.581.520	02/07/2025	Goldman Sachs	60.232	0,03
CHF	4.040	USD	4.934	02/07/2025	Morgan Stanley	142	-
CHF	2.452	USD	3.001	02/07/2025	Morgan Stanley	79	-
CHF	2.093	USD	2.563	02/07/2025	Morgan Stanley	66	-
CHF	1.317.623	USD	1.655.185	04/08/2025	Citibank NA	7.598	-
CHF	3.569	USD	4.434	04/08/2025	Morgan Stanley	70	-
CHF	2.979	USD	3.706	04/08/2025	Morgan Stanley	53	-
CHF	3.098	USD	3.893	04/08/2025	Morgan Stanley	16	-
EUR	264.154	USD	309.582	02/07/2025	State Street	495	-
USD	12.998	CAD	17.683	05/08/2025	Citibank NA	14	-
USD	31.903	GBP	23.224	04/08/2025	HSBC	73	-
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	11.137	USD	12.721	02/07/2025	Barclays	353	-
EUR	12.261	USD	14.073	02/07/2025	Citibank NA	319	-
EUR	11.122	USD	12.616	02/07/2025	Goldman Sachs	439	-
EUR	5.362.274	USD	6.056.998	02/07/2025	Morgan Stanley	237.504	0,12
EUR	14.282	USD	16.287	02/07/2025	Morgan Stanley	478	-
EUR	10.537	USD	12.078	02/07/2025	Morgan Stanley	291	-
EUR	14.860	USD	17.276	04/08/2025	BNP Paribas	209	-
EUR	15.189	USD	17.830	04/08/2025	BNP Paribas	42	-
EUR	18.151	USD	21.132	04/08/2025	Goldman Sachs	226	-
EUR	5.407.159	USD	6.350.931	04/08/2025	State Street	11.330	0,01
USD	62.027	CAD	84.385	05/08/2025	Citibank NA	67	-
USD	149.314	GBP	108.691	04/08/2025	HSBC	344	-
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	13.662.792	USD	16.012.468	02/07/2025	State Street	25.592	0,02
GBP	59.090.870	USD	79.593.841	02/07/2025	BNP Paribas	1.381.285	0,70
GBP	97.197	USD	132.143	02/07/2025	Citibank NA	1.051	-
GBP	192.924	USD	260.708	02/07/2025	HSBC	3.665	-
GBP	100.223	USD	135.352	02/07/2025	Morgan Stanley	1.989	-
GBP	101.797	USD	137.746	02/07/2025	Morgan Stanley	1.750	-
GBP	116.212	USD	157.819	02/07/2025	Morgan Stanley	1.432	-
GBP	139.671	USD	190.097	04/08/2025	Barclays	1.334	-
GBP	121.923	USD	163.133	04/08/2025	Morgan Stanley	3.973	-
GBP	119.856	USD	163.330	04/08/2025	Morgan Stanley	943	-
USD	659.634	CAD	897.405	05/08/2025	Citibank NA	715	-
USD	82.419.589	GBP	60.004.185	02/07/2025	HSBC	192.901	0,10
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	578.700	USD	678.223	02/07/2025	State Street	1.084	-
MXN	109.853	CAD	7.743	02/07/2025	Morgan Stanley	141	-
MXN	112.061	GBP	4.266	02/07/2025	Barclays	86	-
MXN	207.679	USD	10.662	02/07/2025	Barclays	331	-
MXN	112.792	USD	5.855	02/07/2025	Barclays	115	-
MXN	4.375.651	USD	224.657	02/07/2025	BNP Paribas	6.957	0,01
MXN	61.525.320	USD	3.158.093	02/07/2025	Goldman Sachs	98.594	0,05
MXN	107.953	USD	5.605	02/07/2025	Goldman Sachs	109	-
MXN	125.529	USD	6.571	02/07/2025	Goldman Sachs	73	-
MXN	101.119	USD	5.221	02/07/2025	Morgan Stanley	131	-
MXN	187.053	USD	9.782	04/08/2025	Citibank NA	82	-
MXN	153.922	USD	8.066	04/08/2025	Morgan Stanley	51	-
USD	28.585	CAD	38.889	05/08/2025	Citibank NA	31	-
USD	70.804	GBP	51.541	04/08/2025	HSBC	163	-
USD	3.609.641	MXN	68.122.587	02/07/2025	HSBC	3.745	-
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	4.636.503	USD	5.433.872	02/07/2025	State Street	8.685	-
USD	217.271	CAD	295.588	05/08/2025	Citibank NA	235	-
USD	573.813	GBP	417.699	04/08/2025	HSBC	1.323	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,50%)</b>						<b>2.258.977</b>	<b>1,14</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CAD	2.207.510	USD	1.622.621	05/08/2025	Citibank NA	(1.758)	-
GBP	2.902.872	USD	3.987.814	04/08/2025	HSBC	(9.195)	(0,01)
USD	490.611	EUR	431.940	02/07/2025	BNP Paribas	(16.422)	(0,01)
USD	1.633.570	EUR	1.393.859	02/07/2025	State Street	(2.611)	-
USD	567.870	EUR	487.132	04/08/2025	BNP Paribas	(5.307)	-
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
GBP	23.224	USD	31.899	02/07/2025	HSBC	(75)	-
USD	12.817	CAD	17.683	02/07/2025	BNP Paribas	(143)	-
USD	1.648.366	CHF	1.317.623	02/07/2025	Citibank NA	(6.939)	-
USD	6.426	CHF	5.094	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(2)	-
USD	5.022	EUR	4.416	02/07/2025	Barclays	(161)	-
USD	293.389	EUR	259.738	02/07/2025	Morgan Stanley	(11.504)	(0,01)
USD	6.169	EUR	5.244	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	-
USD	310.260	EUR	264.154	04/08/2025	State Street	(554)	-
USD	31.282	GBP	23.224	02/07/2025	BNP Paribas	(543)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	108.691	USD	149.294	02/07/2025	HSBC	(349)	-
USD	61.163	CAD	84.385	02/07/2025	BNP Paribas	(681)	-
USD	16.439	EUR	14.454	02/07/2025	Barclays	(528)	-
USD	6.337.062	EUR	5.407.159	02/07/2025	State Street	(10.128)	(0,01)
USD	43.910	EUR	37.326	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(9)	-
USD	146.404	GBP	108.691	02/07/2025	BNP Paribas	(2.541)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	176.556	EUR	209.366	02/07/2025	Barclays	(3.820)	-
GBP	103.249	EUR	122.314	02/07/2025	HSBC	(2.092)	-
GBP	128.171	EUR	149.813	02/07/2025	Morgan Stanley	(219)	-
GBP	137.879	USD	189.368	04/08/2025	HSBC	(394)	-
GBP	60.004.185	USD	82.430.617	04/08/2025	HSBC	(190.068)	(0,10)
USD	650.442	CAD	897.405	02/07/2025	BNP Paribas	(7.238)	-
USD	14.889.039	EUR	13.181.299	02/07/2025	Morgan Stanley	(583.822)	(0,30)
USD	299.619	EUR	254.694	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(63)	-
USD	16.047.513	EUR	13.662.792	04/08/2025	State Street	(28.629)	(0,01)
USD	139.205	GBP	103.013	02/07/2025	Barclays	(1.959)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	51.541	USD	70.794	02/07/2025	HSBC	(166)	-
MXN	179.060	EUR	8.083	02/07/2025	Barclays	(10)	-
MXN	119.580	EUR	5.433	02/07/2025	Barclays	(48)	-
MXN	1.045.989	EUR	47.216	02/07/2025	Barclays	(58)	-
MXN	266.413	EUR	11.946	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(8)	-
MXN	142.600	USD	7.531	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(11)	-
MXN	68.122.587	USD	3.596.833	04/08/2025	HSBC	(4.548)	(0,01)
USD	22.575	CAD	31.147	02/07/2025	BNP Paribas	(251)	-
USD	7.466	EUR	6.547	02/07/2025	Morgan Stanley	(219)	-
USD	577.680	EUR	511.421	02/07/2025	Morgan Stanley	(22.652)	(0,01)
USD	679.707	EUR	578.700	04/08/2025	State Street	(1.213)	-
USD	63.678	GBP	47.275	02/07/2025	BNP Paribas	(1.105)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	417.699	USD	573.736	02/07/2025	HSBC	(1.343)	-
USD	214.243	CAD	295.588	02/07/2025	BNP Paribas	(2.384)	-
USD	87.665	EUR	77.078	02/07/2025	Barclays	(2.814)	-
USD	47.016	EUR	41.114	02/07/2025	Morgan Stanley	(1.246)	-
USD	5.103.693	EUR	4.518.311	02/07/2025	Morgan Stanley	(200.123)	(0,10)
USD	131.516	EUR	111.796	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(27)	-
USD	5.445.765	EUR	4.636.503	04/08/2025	State Street	(9.715)	-
USD	562.630	GBP	417.699	02/07/2025	BNP Paribas	(9.764)	(0,01)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,78)%</b>						<b>(1.145.460)</b>	<b>(0,58)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		193.905.196	98,20
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1.145.460)	(0,58)
Liquidités		867.894	0,44
<b>Équivalents de trésorerie</b>			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,47%)</b>			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	1.583.910	1.583.910
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>1.583.910</b>	<b>0,80</b>
Autres actifs et passifs		2.239.018	1,14
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>197.450.558</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	28,89
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	67,21
Organismes de placement collectif	0,79
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,13
Autres actifs	1,98
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					<b>JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co./ JBS Lux Co. Sarl 4,38% 02/02/2052</b>				
<b>Titre de dette d'entreprise</b>					<b>Logicor Financing Sarl 1,63% 17/01/2030</b>				
<i>Australie</i>					<b>SELP Finance Sarl 3,75% 16/01/2032</b>				
Santos Finance Ltd. 3,65% 29/04/2031	USD	55.000	51.191	0,17	Traton Finance Luxembourg SA 5,63% 16/01/2029	GBP	100.000	139.524	0,47
Santos Finance Ltd. 6,88% 19/09/2033	USD	20.000	21.838	0,07	Tyco Electronics Group SA 5,00% 09/05/2035	USD	50.000	49.699	0,17
<i>Australie total</i>					<b>Luxembourg total</b>				
					<b>865.836 2,89</b>				
<i>Canada</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Air Canada 2017-1 Class A Pass Through Trust 3,55% 15/01/2030	USD	13.344	12.397	0,04	ABN AMRO Bank NV, FRN 6,34% 18/09/2027	USD	200.000	204.236	0,68
Canadian Pacific Railway Co. 3,50% 01/05/2050	USD	100.000	71.241	0,24	ABN AMRO Bank NV, FRN 4,99% 03/12/2028	USD	200.000	202.443	0,68
Enbridge, Inc., FRN 7,20% 27/06/2054	USD	50.000	51.385	0,17	American Medical Systems Europe BV 3,00% 08/03/2031	EUR	200.000	234.356	0,78
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	90.000	95.501	0,32	ASR Nederland NV, FRN 3,38% 02/05/2049	EUR	100.000	116.149	0,39
Rogers Communications, Inc. 3,80% 15/03/2032	USD	87.000	80.845	0,27	Enel Finance International NV 7,05% 14/10/2025	USD	200.000	201.052	0,67
<i>Canada total</i>					<b>Pays-Bas total</b>				
					<b>1.740.650 5,81</b>				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Portugal</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,53% 18/11/2027	USD	50.000	47.503	0,16	EDP SA, FRN 1,88% 14/03/2082	EUR	200.000	215.397	0,72
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,95% 15/01/2028	USD	50.000	50.252	0,17	<i>Portugal total</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38% 04/05/2028	USD	50.000	52.114	0,17	<b>215.397 0,72</b>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 15/11/2029	USD	250.000	257.426	0,86	<i>Singapour</i>				
<i>Iles Caïmans total</i>					<b>Singapour total</b>				
					<b>18.558 0,06</b>				
<i>Danemark</i>					<i>Espagne</i>				
Danske Bank A/S, FRN 4,61% 02/10/2030	USD	200.000	199.125	0,66	Banco de Sabadell SA, FRN 3,50% 27/05/2031	EUR	100.000	118.738	0,40
<i>Danemark total</i>					<b>Espagne total</b>				
					<b>1.261.412 4,21</b>				
<i>France</i>					<i>Suisse</i>				
Credit Agricole SA, FRN 6,50% 31/12/2049	EUR	100.000	123.580	0,41	UBS Group AG, FRN 2,88% 12/02/2030	EUR	200.000	234.285	0,78
Engie SA 5,25% 10/04/2029	USD	300.000	307.022	1,02	UBS Group AG, FRN 4,19% 01/04/2031	USD	250.000	244.525	0,82
Engie SA 3,88% 06/01/2031	EUR	100.000	121.901	0,41	<i>Suisse total</i>				
Engie SA, FRN 1,50% 31/12/2049	EUR	100.000	110.561	0,37	<b>478.810 1,60</b>				
Societe Generale SA, FRN 6,10% 13/04/2033	USD	200.000	207.856	0,69	<i>Royaume-Uni</i>				
TotalEnergies Capital SA 5,49% 05/04/2054	USD	50.000	48.114	0,16	Anglo American Capital plc 2,63% 10/09/2030	USD	200.000	180.712	0,60
TotalEnergies SE, FRN 2,00% 31/12/2049	EUR	100.000	107.163	0,36	Barclays plc, FRN 8,41% 14/11/2032	GBP	100.000	146.383	0,49
<i>France total</i>					<b>Barclays plc, FRN 5,34% 10/09/2035</b>				
					<b>1.026.197 3,42</b>				
<i>Allemagne</i>					<b>Cadent Finance plc 3,75% 16/04/2033</b>				
Allianz SE, FRN 2,12% 08/07/2050	EUR	100.000	110.424	0,37	Eversholt Funding plc 6,70% 22/02/2035	GBP	71.429	104.421	0,35
Commerzbank AG, FRN 4,00% 16/07/2032	EUR	200.000	240.883	0,80	Hammerson plc 5,88% 08/10/2036	GBP	100.000	134.938	0,45
Commerzbank AG, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	100.000	128.364	0,43	HSBC Holdings plc, FRN 2,01% 22/09/2028	USD	200.000	189.464	0,63
Deutsche Bank AG, FRN 2,31% 16/11/2027	USD	150.000	145.552	0,48	HSBC Holdings plc, FRN 5,24% 13/05/2031	USD	200.000	203.703	0,68
Deutsche Bank AG, FRN 3,00% 16/06/2029	EUR	100.000	117.406	0,39	Motability Operations Group plc 3,63% 22/01/2033	EUR	100.000	117.728	0,39
Deutsche Bank AG, FRN 1,38% 17/02/2032	EUR	100.000	104.822	0,35	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc 5,75% 16/04/2032	GBP	100.000	141.417	0,47
Volkswagen Bank GmbH 3,50% 19/06/2031	EUR	100.000	117.065	0,39	National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	217.509	0,73
Vonovia SE 1,00% 16/06/2033	EUR	200.000	191.445	0,64	National Grid plc 4,28% 16/01/2035	EUR	100.000	122.082	0,41
<i>Allemagne total</i>					<b>Nationwide Building Society, FRN 3,83% 24/07/2032</b>				
					<b>1.155.961 3,85</b>				
<i>Irlande</i>					<b>NatWest Group plc, FRN 3,24% 13/05/2030</b>				
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,65% 21/07/2027	USD	150.000	147.803	0,49	NatWest Group plc, FRN 5,64% 17/10/2034	GBP	200.000	276.613	0,92
Bank of Ireland Group plc, FRN 5,60% 20/03/2030	USD	200.000	206.214	0,69	<i>Italie</i>				
Glencore Capital Finance DAC 4,15% 29/04/2031	EUR	100.000	121.144	0,41	Enel SpA, FRN 1,88% 31/12/2049	EUR	100.000	104.325	0,35
Glencore Capital Finance DAC 3,75% 04/02/2032	EUR	100.000	117.732	0,39	ENI SpA 4,75% 12/09/2028	USD	200.000	202.280	0,68
<i>Irlande total</i>					<b>ENI SpA, FRN 2,75% 31/12/2049</b>				
					<b>592.893 1,98</b>				
<i>Italie</i>					<b>Intesa Sanpaolo SpA 5,13% 29/08/2031</b>				
Enel SpA, FRN 1,88% 31/12/2049	EUR	100.000	104.325	0,35	Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033	USD	200.000	216.910	0,72
ENI SpA 4,75% 12/09/2028	USD	200.000	202.280	0,68	UniCredit SpA, FRN 3,80% 16/01/2033	EUR	150.000	177.635	0,59
ENI SpA, FRN 2,75% 31/12/2049	EUR	100.000	110.195	0,37	<i>Italie total</i>				
Intesa Sanpaolo SpA 5,13% 29/08/2031	EUR	100.000	129.381	0,43	<b>940.726 3,14</b>				
Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033	USD	200.000	216.910	0,72	<i>Luxembourg</i>				
UniCredit SpA, FRN 3,80% 16/01/2033	EUR	150.000	177.635	0,59	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co./ JBS Lux Co. Sarl 3,63% 15/01/2032	USD	50.000	45.736	0,15
<i>Italie total</i>					<b>JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co./ JBS Lux Co. Sarl 3,00% 15/05/2032</b>				
					<b>276.613 0,92</b>				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Scottish Hydro Electric Transmission plc 3,38% 04/09/2032	EUR	100.000	116.826	0,39	Columbia Pipelines Operating Co. LLC 5,44% 15/02/2035	USD	50.000	50.291	0,17
Vodafone Group plc 5,63% 10/02/2053	USD	55.000	51.849	0,17	Comcast Corp. 5,30% 15/05/2035	USD	150.000	152.807	0,51
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>2.678.447</b>	<b>8,93</b>	Comcast Corp. 2,89% 01/11/2051	USD	50.000	30.394	0,10
<i>États-Unis</i>					Comcast Corp. 2,94% 01/11/2056	USD	200.000	117.409	0,39
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	55.000	48.189	0,16	Coterra Energy, Inc. 5,40% 15/02/2035	USD	40.000	39.593	0,13
AbbVie, Inc. 4,40% 06/11/2042	USD	50.000	43.923	0,15	Coterra Energy, Inc. 5,90% 15/02/2055	USD	45.000	41.886	0,14
AbbVie, Inc. 4,70% 14/05/2045	USD	50.000	44.779	0,15	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	12.000	11.141	0,04
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	50.000	43.039	0,14	Dominion Energy, Inc., FRN 7,00% 01/06/2054	USD	25.000	26.762	0,09
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	45.000	37.079	0,12	Dominion Energy, Inc., FRN 6,88% 01/02/2055	USD	20.000	21.000	0,07
Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	50.000	49.485	0,17	DT Midstream, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	20.000	19.330	0,06
Accenture Capital, Inc. 4,50% 04/10/2034	USD	50.000	48.642	0,16	DT Midstream, Inc. 4,38% 15/06/2031	USD	50.000	47.908	0,16
Advanced Micro Devices, Inc. 4,39% 01/06/2052	USD	20.000	16.732	0,06	Duke Energy Indiana LLC 5,40% 01/04/2053	USD	40.000	38.140	0,13
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,00% 18/05/2032	USD	50.000	41.501	0,14	Duke Energy Progress LLC 4,10% 15/03/2043	USD	25.000	20.654	0,07
Alphabet, Inc. 5,30% 15/05/2065	USD	15.000	14.690	0,05	DuPont de Nemours, Inc. 5,32% 15/11/2038	USD	50.000	51.758	0,17
Amazon.com, Inc. 3,88% 22/08/2037	USD	50.000	45.209	0,15	DuPont de Nemours, Inc. 5,42% 15/11/2048	USD	50.000	50.397	0,17
Amazon.com, Inc. 2,50% 03/06/2050	USD	100.000	60.092	0,20	Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	60.000	59.338	0,20
Amcort Flexibles North America, Inc. 5,10% 17/03/2030	USD	100.000	101.703	0,34	Edison International, FRN 8,13% 15/06/2053	USD	50.000	48.345	0,16
Ameren Corp. 5,38% 15/03/2035	USD	35.000	35.222	0,12	Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	50.000	43.796	0,15
American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,38% 01/05/2027	USD	14.986	14.605	0,05	Emera US Finance LP 2,64% 15/06/2031	USD	50.000	43.946	0,15
American Express Co., FRN 5,67% 25/04/2036	USD	35.000	36.256	0,12	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	55.000	45.699	0,15
Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	125.000	96.224	0,32	Energy Transfer LP 6,00% 01/02/2029	USD	100.000	101.613	0,34
Amgen, Inc. 4,88% 01/03/2053	USD	50.000	43.638	0,15	Energy Transfer LP 5,70% 01/04/2035	USD	30.000	30.552	0,10
Amphenol Corp. 3,13% 16/06/2032	EUR	200.000	232.964	0,78	Energy Transfer LP 5,30% 01/04/2044	USD	30.000	26.827	0,09
Antero Resources Corp. 5,38% 01/03/2030	USD	50.000	50.330	0,17	Entergy Mississippi LLC 5,80% 15/04/2055	USD	100.000	100.252	0,33
AT&T, Inc. 3,50% 15/09/2053	USD	250.000	169.251	0,56	EQT Corp. 7,50% 01/06/2030	USD	20.000	21.981	0,07
AT&T, Inc. 6,05% 15/08/2056	USD	65.000	66.406	0,22	EQT Corp. 4,75% 15/01/2031	USD	55.000	54.145	0,18
AutoZone, Inc. 5,40% 15/07/2034	USD	100.000	102.333	0,34	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 5,50% 15/06/2034	USD	100.000	102.432	0,34
Bank of America Corp., FRN 5,20% 25/04/2029	USD	200.000	204.391	0,68	Essex Portfolio LP 1,70% 01/03/2028	USD	100.000	93.208	0,31
Bank of America Corp., FRN 5,16% 24/01/2031	USD	100.000	102.502	0,34	Exelon Corp., FRN 6,50% 15/03/2055	USD	50.000	50.851	0,17
Bank of America Corp., FRN 1,90% 23/07/2031	USD	230.000	202.009	0,67	Expand Energy Corp. 6,75% 15/04/2029	USD	150.000	151.884	0,51
Bank of America Corp., FRN 2,30% 21/07/2032	USD	160.000	139.411	0,47	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	100.000	97.104	0,32
Bank of America Corp., FRN 2,68% 19/06/2041	USD	90.000	64.139	0,21	Extra Space Storage LP 5,90% 15/01/2031	USD	50.000	52.846	0,18
Bank of America Corp., FRN 6,63% 31/12/2049	USD	30.000	30.982	0,10	Exxon Mobil Corp. 3,00% 16/08/2039	USD	50.000	39.024	0,13
Baxter International, Inc. 2,54% 01/02/2032	USD	100.000	87.232	0,29	Fifth Third Bancorp, FRN 4,34% 25/04/2033	USD	50.000	47.760	0,16
Berry Global, Inc. 5,80% 15/06/2031	USD	50.000	52.581	0,18	FirstEnergy Transmission LLC 2,87% 15/09/2028	USD	85.000	80.928	0,27
Berry Global, Inc. 5,65% 15/01/2034	USD	35.000	36.195	0,12	FirstEnergy Transmission LLC 5,45% 15/07/2044	USD	25.000	23.908	0,08
Bimbo Bakeries USA, Inc. 6,05% 15/01/2029	USD	200.000	209.098	0,70	FirstEnergy Transmission LLC 4,55% 01/04/2049	USD	25.000	21.205	0,07
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	100.000	90.095	0,30	Fiserv, Inc. 4,50% 24/05/2031	EUR	100.000	124.098	0,41
Biogen, Inc. 5,75% 15/05/2035	USD	30.000	30.841	0,10	Florida Power & Light Co. 5,70% 15/03/2055	USD	35.000	35.473	0,12
Biogen, Inc. 3,15% 01/05/2050	USD	50.000	31.479	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 3,62% 27/07/2028	EUR	100.000	117.511	0,39
Booking Holdings, Inc. 0,50% 08/03/2028	EUR	100.000	111.374	0,37	Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	25.000	23.669	0,08
Bristol-Myers Squibb Co. 6,25% 15/11/2053	USD	50.000	53.501	0,18	General Mills, Inc. 3,60% 17/04/2032	EUR	100.000	117.781	0,39
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	150.000	146.128	0,49	General Motors Co. 6,60% 01/04/2036	USD	30.000	31.719	0,11
Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	150.000	153.607	0,51	General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 15/07/2030	USD	25.000	25.361	0,08
Broadcom, Inc. 3,42% 15/04/2033	USD	90.000	81.519	0,27	General Motors Financial Co., Inc. 3,70% 14/07/2031	EUR	100.000	117.352	0,39
Broadcom, Inc. 3,14% 15/11/2035	USD	50.000	42.176	0,14	General Motors Financial Co., Inc. 5,63% 04/04/2032	USD	45.000	45.491	0,15
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,20% 15/04/2054	USD	80.000	75.678	0,25	General Motors Financial Co., Inc. 5,90% 07/01/2035	USD	40.000	40.178	0,13
Cadence Design Systems, Inc. 4,70% 10/09/2034	USD	48.000	47.410	0,16	General Motors Financial Co., Inc. 6,15% 15/07/2035	USD	15.000	15.321	0,05
Cardinal Health, Inc. 5,75% 15/11/2054	USD	50.000	49.271	0,16	Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	50.000	50.926	0,17
Carrier Global Corp. 4,50% 29/11/2032	EUR	100.000	124.874	0,42	Gilead Sciences, Inc. 2,80% 01/10/2050	USD	100.000	62.793	0,21
Cencora, Inc. 2,88% 22/05/2028	EUR	100.000	117.854	0,39	Glencore Funding LLC 5,67% 01/04/2035	USD	100.000	102.018	0,34
Cencora, Inc. 2,70% 15/03/2031	USD	105.000	94.841	0,32	Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	200.000	246.284	0,82
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,50% 01/06/2041	USD	50.000	36.282	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,62% 15/03/2028	USD	100.000	98.657	0,33
Cheniere Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	92.000	91.001	0,30	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,81% 23/04/2029	USD	100.000	98.360	0,33
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	50.000	44.804	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,48% 24/10/2029	USD	100.000	106.104	0,35
Cheniere Energy Partners LP 5,55% 30/10/2035	USD	29.000	29.231	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,69% 23/10/2030	USD	150.000	150.440	0,50
Cheniere Energy, Inc. 4,63% 15/10/2028	USD	60.000	59.912	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,22% 23/04/2031	USD	165.000	169.195	0,56
Citigroup, Inc., FRN 2,57% 03/06/2031	USD	245.000	222.170	0,74	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	40.000	40.475	0,14
Citigroup, Inc., FRN 5,33% 27/03/2036	USD	135.000	136.043	0,45	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,54% 28/01/2036	USD	60.000	61.536	0,21
Citigroup, Inc., FRN 6,95% 31/12/2049	USD	100.000	102.070	0,34	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,85% 31/12/2049	USD	10.000	10.335	0,03
CMS Energy Corp., FRN 6,50% 01/06/2055	USD	25.000	25.077	0,08					
Columbia Pipelines Operating Co. LLC 6,04% 15/11/2033	USD	50.000	52.493	0,18					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
HCA, Inc. 5,63% 01/09/2028	USD	50.000	51.479	0,17	Pioneer Natural Resources Co. 2,15%				
HCA, Inc. 5,50% 01/03/2032	USD	135.000	139.329	0,47	15/01/2031	USD	110.000	97.692	0,33
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	70.000	70.533	0,24	PNC Financial Services Group, Inc. (The),				
HCA, Inc. 4,63% 15/03/2052	USD	50.000	40.186	0,13	FRN 4,81% 21/10/2032	USD	50.000	50.123	0,17
Healthpeak OP LLC 5,38% 15/02/2035	USD	50.000	50.511	0,17	PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,22%				
Hess Corp. 5,60% 15/02/2041	USD	25.000	24.824	0,08	30/03/2067	USD	30.000	29.797	0,10
Hess Corp. 5,80% 01/04/2047	USD	70.000	69.551	0,23	Public Service Co. of Oklahoma 5,20%				
Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,21%					15/01/2035	USD	50.000	50.001	0,17
21/08/2029	USD	50.000	52.452	0,18	Public Service Co. of Oklahoma 5,45%				
ITC Holdings Corp. 4,95% 22/09/2027	USD	50.000	50.545	0,17	15/01/2036	USD	70.000	70.512	0,24
ITC Holdings Corp. 5,40% 01/06/2033	USD	80.000	80.892	0,27	Puget Sound Energy, Inc. 5,69%				
ITC Holdings Corp. 5,65% 09/05/2034	USD	74.000	75.867	0,25	15/06/2054	USD	50.000	49.054	0,16
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Foods					Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	105.000	106.265	0,35
Group Holdings, Inc. / JBS USA Food Co.					Quest Diagnostics, Inc. 4,60% 15/12/2027	USD	100.000	100.912	0,34
5,50% 15/01/2036	USD	40.000	39.946	0,13	Quest Diagnostics, Inc. 5,00% 15/12/2034	USD	100.000	99.528	0,33
Jersey Central Power & Light Co. 5,10%					Realty Income Corp. 5,13% 15/04/2035	USD	50.000	50.067	0,17
15/01/2035	USD	35.000	34.934	0,12	Regal Rexnord Corp. 6,40% 15/04/2033	USD	50.000	52.824	0,18
Kenvue, Inc. 5,20% 22/03/2063	USD	20.000	18.507	0,06	San Diego Gas & Electric Co. 5,40%				
KeyCorp, FRN 4,79% 01/06/2033	USD	50.000	48.733	0,16	15/04/2035	USD	150.000	153.191	0,51
KeyCorp, FRN 6,40% 06/03/2035	USD	13.000	13.867	0,05	Sempra, FRN 6,88% 01/10/2054	USD	40.000	40.451	0,14
Lowe's Cos., Inc. 2,80% 15/09/2041	USD	45.000	31.439	0,11	Solventum Corp. 5,40% 01/03/2029	USD	50.000	51.494	0,17
M&T Bank Corp., FRN 5,18% 08/07/2031	USD	25.000	25.420	0,09	Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	50.000	51.900	0,17
Marathon Petroleum Corp. 4,75%					Sonoco Products Co. 5,00% 01/09/2034	USD	150.000	145.975	0,49
15/09/2044	USD	50.000	41.657	0,14	Southern California Edison Co. 3,60%				
Marriott International, Inc. 5,55%					01/02/2045	USD	30.000	20.664	0,07
15/10/2028	USD	50.000	51.850	0,17	Southern California Edison Co. 5,88%				
Marriott International, Inc. 5,50%					01/12/2053	USD	20.000	18.267	0,06
15/04/2037	USD	60.000	60.008	0,20	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75%				
Mars, Inc. 5,20% 01/03/2035	USD	35.000	35.412	0,12	15/01/2031	USD	100.000	86.021	0,29
Mars, Inc. 5,65% 01/05/2045	USD	50.000	50.045	0,17	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15%				
Mars, Inc. 5,70% 01/05/2055	USD	75.000	74.812	0,25	30/09/2051	USD	30.000	19.146	0,06
Mars, Inc. 5,80% 01/05/2065	USD	50.000	49.959	0,17	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	25.000	23.598	0,08
Marvell Technology, Inc. 5,75%					Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	25.000	23.434	0,08
15/02/2029	USD	50.000	52.037	0,17	Synopsys, Inc. 5,00% 01/04/2032	USD	100.000	101.274	0,34
Marvell Technology, Inc. 5,95%					Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	13.000	13.105	0,04
15/09/2033	USD	230.000	242.780	0,81	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,70%				
Marvell Technology, Inc. 5,45%					14/04/2027	USD	50.000	49.509	0,17
15/07/2035	USD	20.000	20.144	0,07	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,60%				
MDC Holdings, Inc. 6,00% 15/01/2043	USD	30.000	27.047	0,09	12/06/2034	USD	70.000	72.512	0,24
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	150.000	126.420	0,42	Teachers Insurance & Annuity Association				
Meta Platforms, Inc. 5,40% 15/08/2054	USD	50.000	48.747	0,16	of America 3,30% 15/05/2050	USD	50.000	33.488	0,11
Microchip Technology, Inc. 5,05%					Time Warner Cable LLC 5,50%				
15/02/2030	USD	50.000	50.725	0,17	01/09/2041	USD	150.000	136.323	0,45
Micron Technology, Inc. 5,88%					Time Warner Cable LLC 4,50%				
09/02/2033	USD	80.000	83.406	0,28	15/09/2042	USD	50.000	39.803	0,13
Micron Technology, Inc. 6,05%					T-Mobile USA, Inc. 2,63% 15/02/2029	USD	50.000	46.952	0,16
01/11/2035	USD	70.000	73.215	0,24	T-Mobile USA, Inc. 3,30% 15/02/2051	USD	55.000	36.443	0,12
Morgan Stanley, FRN 5,45% 20/07/2029	USD	250.000	257.075	0,86	T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	20.000	19.582	0,07
Morgan Stanley, FRN 4,65% 18/10/2030	USD	60.000	60.124	0,20	T-Mobile USA, Inc. 3,60% 15/11/2060	USD	25.000	16.644	0,06
Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	100.000	102.541	0,34	Toyota Motor Credit Corp. 3,63%				
Morgan Stanley, FRN 1,79% 13/02/2032	USD	170.000	145.405	0,49	15/07/2031	EUR	100.000	120.169	0,40
Morgan Stanley, FRN 5,42% 21/07/2034	USD	32.000	32.792	0,11	Truist Financial Corp., FRN 5,71%				
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	50.000	50.605	0,17	24/01/2035	USD	50.000	51.809	0,17
Morgan Stanley, FRN 5,66% 17/04/2036	USD	65.000	67.380	0,23	Uber Technologies, Inc. 4,50%				
Morgan Stanley, FRN 2,48% 16/09/2036	USD	100.000	84.957	0,28	15/08/2029	USD	50.000	49.743	0,17
MPLX LP 5,50% 01/06/2034	USD	50.000	50.241	0,17	Uber Technologies, Inc. 5,35%				
Newmont Corp. / Newcrest Finance Pty.					15/09/2054	USD	35.000	32.707	0,11
Ltd. 5,75% 15/11/2041	USD	50.000	50.660	0,17	UDR, Inc. 4,40% 26/01/2029	USD	40.000	39.980	0,13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.					UDR, Inc. 5,13% 01/09/2034	USD	135.000	133.666	0,45
5,45% 15/03/2035	USD	35.000	35.704	0,12	United Airlines 2016-1 Class A Pass				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN					Through Trust 3,45% 07/07/2028	USD	12.085	11.468	0,04
6,70% 01/09/2054	USD	50.000	51.536	0,17	United Airlines 2024-1 Class A Pass				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN					Through Trust 5,88% 15/02/2037	USD	9.913	9.820	0,03
6,38% 15/08/2055	USD	40.000	40.916	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 2,75%				
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	35.000	36.475	0,12	15/05/2040	USD	30.000	21.751	0,07
NNN REIT, Inc. 3,00% 15/04/2052	USD	50.000	30.809	0,10	UnitedHealth Group, Inc. 3,05%				
Norfolk Southern Corp. 4,45%					15/05/2041	USD	30.000	22.040	0,07
15/06/2045	USD	50.000	42.646	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 4,75%				
Northwestern Mutual Life Insurance Co.					15/05/2052	USD	25.000	21.316	0,07
3,45% 30/03/2051	USD	50.000	34.561	0,12	UnitedHealth Group, Inc. 6,05%				
Northwestern Mutual Life Insurance Co.					15/02/2063	USD	20.000	20.273	0,07
(The) 3,85% 30/09/2047	USD	100.000	76.049	0,25	US Bancorp, FRN 5,08% 15/05/2031	USD	30.000	30.607	0,10
NRG Energy, Inc. 7,00% 15/03/2033	USD	40.000	43.897	0,15	US Bancorp, FRN 5,84% 12/06/2034	USD	50.000	52.509	0,18
ONEOK, Inc. 5,60% 01/04/2044	USD	25.000	22.805	0,08	Ventas Realty LP 5,63% 01/07/2034	USD	50.000	51.487	0,17
ONEOK, Inc. 5,05% 01/04/2045	USD	25.000	21.221	0,07	Veralto Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	50.000	51.559	0,17
Oracle Corp. 5,50% 03/08/2035	USD	21.000	21.466	0,07	Verizon Communications, Inc. 5,40%				
Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	50.000	39.356	0,13	02/07/2037	USD	40.000	40.230	0,13
Oracle Corp. 4,38% 15/05/2055	USD	115.000	89.924	0,30	Vistra Operations Co. LLC 4,30%				
Pacific Gas & Electric Co. 4,55%					15/07/2029	USD	70.000	69.014	0,23
01/07/2030	USD	60.000	58.558	0,20	Vistra Operations Co. LLC 6,00%				
Pacific Gas & Electric Co. 5,70%					15/04/2034	USD	35.000	36.361	0,12
01/03/2035	USD	100.000	99.206	0,33	Wells Fargo & Co., FRN 5,71% 22/04/2028	USD	50.000	51.127	0,17
Pacific Gas & Electric Co. 6,00%					Wells Fargo & Co., FRN 4,81% 25/07/2028	USD	150.000	151.239	0,50
15/08/2035	USD	54.000	54.596	0,18	Wells Fargo & Co., FRN 5,57% 25/07/2029	USD	100.000	103.243	0,34
Pacific Gas & Electric Co. 4,60%					Wells Fargo & Co., FRN 5,20% 23/01/2030	USD	50.000	51.195	0,17
15/06/2043	USD	30.000	23.774	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	115.000	117.794	0,39
Pacific Gas & Electric Co. 6,75%					Wells Fargo & Co., FRN 5,39%				
15/01/2053	USD	40.000	40.308	0,13	24/04/2034	USD	80.000	81.918	0,27
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35%					Wells Fargo & Co., FRN 5,56% 25/07/2034	USD	18.000	18.588	0,06
01/06/2050	USD	18.000	12.043	0,04	Wells Fargo & Co., FRN 5,21% 03/12/2035	USD	170.000	170.698	0,57
					Wells Fargo & Co., FRN 5,61% 23/04/2036	USD	40.000	41.289	0,14

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Williams Cos., Inc. (The) 5,30% 30/09/2035	USD	50.000	50.052	0,17
Williams Cos., Inc. (The) 6,00% 15/03/2055	USD	47.000	47.017	0,16
WP Carey, Inc. 2,40% 01/02/2031	USD	50.000	43.992	0,15
WP Carey, Inc. 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	121.036	0,40
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,20% 15/09/2034	USD	50.000	50.139	0,17
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,50% 19/02/2035	USD	150.000	153.736	0,51
Zoetis, Inc. 4,70% 01/02/2043	USD	50.000	45.639	0,15
<i>États-Unis total</i>			<b>16.475.425</b>	<b>54,96</b>
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b><u>28.441.130</u></b>	<b><u>94,87</u></b>
<b>Emprunts d'État</b>				
<i>Canada</i>				
Canadian Government Bond 1,75% 01/12/2053	CAD	120.000	59.336	0,20
<i>Canada total</i>			<b>59.336</b>	<b>0,20</b>
<i>États-Unis</i>				
US Treasury Bond 4,63% 15/02/2055	USD	27.200	26.486	0,09
<i>États-Unis total</i>			<b>26.486</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b><u>85.822</u></b>	<b><u>0,29</u></b>
<b>Total des Obligations</b>			<b><u>28.526.952</u></b>	<b><u>95,16</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	44.000	USD	28.452	03/07/2025	Barclays	384	-
AUD	194.531	USD	124.977	03/07/2025	BNP Paribas	2.510	0,01
AUD	64.181	USD	41.726	03/07/2025	Citibank NA	336	-
AUD	53.388	USD	34.886	03/07/2025	Citibank NA	101	-
CAD	1.019.385	USD	739.356	03/07/2025	Barclays	7.758	0,03
CAD	90.120	USD	66.036	03/07/2025	Morgan Stanley	14	-
CHF	251.007	USD	307.753	03/07/2025	HSBC	7.622	0,03
CHF	79.723	USD	97.061	03/07/2025	Morgan Stanley	3.107	0,01
CHF	80.152	USD	100.673	04/08/2025	Morgan Stanley	476	-
EUR	40.929	USD	46.555	03/07/2025	Barclays	1.493	0,01
EUR	443.095	USD	507.884	03/07/2025	Citibank NA	12.277	0,04
EUR	620.674	USD	704.707	03/07/2025	HSBC	23.919	0,08
EUR	160.452	USD	184.752	03/07/2025	HSBC	3.606	0,01
EUR	438.327	USD	508.202	03/07/2025	Morgan Stanley	6.361	0,02
GBP	21.287	USD	28.697	03/07/2025	Barclays	474	-
GBP	263.998	USD	355.222	03/07/2025	HSBC	6.550	0,02
GBP	59.019	USD	80.190	03/07/2025	HSBC	687	-
GBP	57.901	USD	78.709	03/07/2025	HSBC	636	-
USD	175.168	AUD	267.259	03/07/2025	Morgan Stanley	18	-
USD	878.611	CAD	1.197.279	03/07/2025	HSBC	1.117	0,01
USD	50.931	GBP	37.050	03/07/2025	Morgan Stanley	159	-
USD	183.714	JPY	26.504.782	03/07/2025	HSBC	200	-
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	8.043	CAD	13.414	02/07/2025	Citibank NA	273	-
CHF	62.949	EUR	67.003	02/07/2025	Citibank NA	430	-
CHF	9.818	GBP	8.922	02/07/2025	Citibank NA	109	-
CHF	165.849	USD	203.650	02/07/2025	Citibank NA	4.703	0,02
CHF	3.391	USD	4.112	02/07/2025	Citibank NA	148	-
CHF	1.575	USD	1.943	02/07/2025	Citibank NA	35	-
CHF	826.509	USD	1.000.235	02/07/2025	Goldman Sachs	38.094	0,13
CHF	2.959	USD	3.624	02/07/2025	Morgan Stanley	93	-
CHF	1.949	USD	2.377	02/07/2025	Morgan Stanley	71	-
CHF	2.103	USD	2.577	02/07/2025	Morgan Stanley	65	-
CHF	1.553	USD	1.888	02/07/2025	Morgan Stanley	63	-
CHF	2.023	USD	2.494	02/07/2025	Morgan Stanley	47	-
CHF	1.078.645	USD	1.354.984	04/08/2025	Citibank NA	6.220	0,02
CHF	2.721	USD	3.385	04/08/2025	Morgan Stanley	48	-
CHF	2.132	USD	2.648	04/08/2025	Morgan Stanley	42	-
CHF	1.732	USD	2.176	04/08/2025	Morgan Stanley	9	-
EUR	1.550	CHF	1.444	02/07/2025	Morgan Stanley	6	-
EUR	286.243	USD	335.470	02/07/2025	State Street	536	-
USD	6.400	AUD	9.754	05/08/2025	BNP Paribas	3	-
USD	42.435	CAD	57.731	05/08/2025	Citibank NA	46	-
USD	52.776	GBP	38.418	04/08/2025	HSBC	122	-
USD	6.797	JPY	977.054	04/08/2025	Morgan Stanley	6	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
CHF	9.583	USD	11.989	02/07/2025	Citibank NA	50	-
EUR	9.443	AUD	16.607	02/07/2025	Barclays	202	-
EUR	18.643	CAD	29.216	02/07/2025	Citibank NA	472	-
EUR	57.757	CAD	90.345	02/07/2025	Morgan Stanley	1.587	0,01
EUR	22.759	GBP	19.429	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	91	-
EUR	70.136	GBP	59.164	02/07/2025	Citibank NA	1.254	-
EUR	9.821	JPY	1.615.059	02/07/2025	Citibank NA	348	-
EUR	384.439	USD	443.506	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	7.767	0,03
EUR	5.767	USD	6.633	02/07/2025	Barclays	137	-
EUR	1.674	USD	1.904	02/07/2025	Barclays	61	-
EUR	1.189.565	USD	1.363.417	02/07/2025	Citibank NA	32.954	0,11
EUR	3.611	USD	4.097	02/07/2025	Goldman Sachs	143	-
EUR	4.537	USD	5.269	02/07/2025	Goldman Sachs	57	-
EUR	667.665	USD	754.166	02/07/2025	Morgan Stanley	29.572	0,10
EUR	6.241	USD	7.194	02/07/2025	Morgan Stanley	131	-
EUR	3.862	USD	4.427	02/07/2025	Morgan Stanley	106	-
EUR	7.284	USD	8.468	04/08/2025	BNP Paribas	102	-
EUR	4.420	USD	5.189	04/08/2025	BNP Paribas	12	-
EUR	5.798	USD	6.750	04/08/2025	Goldman Sachs	72	-
EUR	2.183.245	USD	2.564.311	04/08/2025	State Street	4.575	0,02
USD	17.291	AUD	26.354	05/08/2025	BNP Paribas	8	-
USD	107.282	CAD	145.953	05/08/2025	Citibank NA	116	-
USD	132.155	GBP	96.200	04/08/2025	HSBC	305	-
USD	18.028	JPY	2.591.386	04/08/2025	Morgan Stanley	15	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	3.094	USD	3.871	02/07/2025	Citibank NA	16	-
EUR	298.649	USD	350.009	02/07/2025	State Street	559	-
GBP	1.587	AUD	3.295	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	16	-
GBP	8.470	CAD	15.548	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	212	-
GBP	1.657	JPY	324.654	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	23	-
GBP	174.655	USD	236.021	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	3.318	0,01
GBP	1.840	USD	2.492	02/07/2025	Barclays	30	-
GBP	1.447	USD	1.967	02/07/2025	Barclays	16	-
GBP	716.201	USD	964.704	02/07/2025	BNP Paribas	16.742	0,06
GBP	2.866	USD	3.896	02/07/2025	Citibank NA	31	-
GBP	1.775	USD	2.395	02/07/2025	HSBC	37	-
GBP	3.829	USD	5.171	02/07/2025	Morgan Stanley	76	-
GBP	2.288	USD	3.076	02/07/2025	Morgan Stanley	59	-
GBP	2.569	USD	3.497	04/08/2025	Barclays	25	-
GBP	2.059	USD	2.806	04/08/2025	Morgan Stanley	16	-
GBP	1.981	USD	2.713	04/08/2025	Morgan Stanley	3	-
USD	8.545	AUD	13.024	05/08/2025	BNP Paribas	4	-
USD	43.919	CAD	59.750	05/08/2025	Citibank NA	48	-
USD	1.343.918	GBP	978.417	02/07/2025	HSBC	3.145	0,01
USD	9.038	JPY	1.299.160	04/08/2025	Morgan Stanley	8	-
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	6.187	USD	7.740	02/07/2025	Citibank NA	33	-
EUR	482.577	USD	565.569	02/07/2025	State Street	904	-
USD	12.764	AUD	19.454	05/08/2025	BNP Paribas	6	-
USD	6.472	CAD	8.791	02/07/2025	Citibank NA	29	-
USD	71.426	CAD	97.172	05/08/2025	Citibank NA	77	-
USD	88.843	GBP	64.672	04/08/2025	HSBC	205	-
USD	13.556	JPY	1.948.617	04/08/2025	Morgan Stanley	12	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme</b>						<b>236.761</b>	<b>0,79</b>
AUD	267.259	USD	175.275	05/08/2025	Morgan Stanley	(2)	-
CAD	87.774	USD	64.770	03/07/2025	Morgan Stanley	(441)	-
CAD	1.197.279	USD	880.043	05/08/2025	HSBC	(941)	-
GBP	37.050	USD	50.938	04/08/2025	Morgan Stanley	(157)	-
JPY	7.021.486	USD	48.923	03/07/2025	BNP Paribas	(308)	-
JPY	19.483.296	USD	135.907	03/07/2025	BNP Paribas	(1.009)	-
JPY	26.504.782	USD	184.370	04/08/2025	HSBC	(138)	-
USD	57.452	AUD	88.841	03/07/2025	BNP Paribas	(771)	-
USD	100.271	CHF	80.152	03/07/2025	Morgan Stanley	(436)	-
USD	308.402	CHF	250.578	03/07/2025	Morgan Stanley	(6.433)	(0,02)
USD	230.901	EUR	200.000	03/07/2025	Barclays	(3.884)	(0,01)
USD	4.178	EUR	3.620	03/07/2025	BNP Paribas	(71)	-
USD	68.708	EUR	60.000	03/07/2025	HSBC	(1.727)	(0,01)
USD	69.428	EUR	60.000	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.007)	-
USD	131.722	EUR	115.021	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.305)	(0,01)
USD	274.138	EUR	238.000	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.257)	(0,02)
USD	694.320	EUR	600.000	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.036)	(0,04)
USD	488.066	EUR	426.835	03/07/2025	Morgan Stanley	(13.007)	(0,05)
USD	356.767	GBP	263.883	03/07/2025	Barclays	(4.846)	(0,02)
USD	137.212	GBP	101.273	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.568)	(0,01)
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
AUD	9.754	USD	6.396	02/07/2025	BNP Paribas	(3)	-
CAD	57.731	USD	42.364	02/07/2025	Citibank NA	(55)	-
GBP	38.418	USD	52.769	02/07/2025	HSBC	(123)	-
JPY	977.054	USD	6.772	02/07/2025	Morgan Stanley	(8)	-
USD	6.290	AUD	9.754	02/07/2025	BNP Paribas	(103)	-
USD	32.121	CAD	44.317	02/07/2025	BNP Paribas	(357)	-
USD	1.349.401	CHF	1.078.645	02/07/2025	Citibank NA	(5.681)	(0,02)
USD	1.730	CHF	1.402	02/07/2025	Morgan Stanley	(30)	-
USD	2.639	CHF	2.162	02/07/2025	Morgan Stanley	(77)	-
USD	2.556	CHF	2.102	02/07/2025	Morgan Stanley	(85)	-
USD	3.620	CHF	2.966	02/07/2025	Morgan Stanley	(107)	-
USD	4.999	CHF	3.971	04/08/2025	Morgan Stanley	(13)	-
USD	2.964	EUR	2.606	02/07/2025	Barclays	(95)	-
USD	246.452	EUR	218.184	02/07/2025	Morgan Stanley	(9.664)	(0,03)
USD	336.204	EUR	286.243	04/08/2025	State Street	(600)	-
USD	39.730	GBP	29.496	02/07/2025	BNP Paribas	(689)	(0,01)
USD	6.749	JPY	977.054	02/07/2025	BNP Paribas	(15)	-

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
AUD	26.354	USD	17.281	02/07/2025	BNP Paribas	(9)	-
CAD	4.465	EUR	2.863	02/07/2025	Citibank NA	(88)	-
CAD	13.428	EUR	8.569	02/07/2025	Citibank NA	(217)	-
CAD	145.953	USD	107.102	02/07/2025	Citibank NA	(138)	-
EUR	6.910	CHF	6.483	02/07/2025	HSBC	(33)	-
GBP	8.930	EUR	10.460	02/07/2025	Citibank NA	(42)	-
GBP	2.937	EUR	3.483	02/07/2025	Citibank NA	(65)	-
GBP	96.200	USD	132.137	02/07/2025	HSBC	(309)	-
JPY	2.591.386	USD	17.962	02/07/2025	Morgan Stanley	(22)	-
USD	6.285	AUD	9.747	02/07/2025	BNP Paribas	(103)	-
USD	32.098	CAD	44.285	02/07/2025	BNP Paribas	(357)	-
USD	3.752	CHF	3.100	02/07/2025	Goldman Sachs	(143)	-
USD	12.038	CHF	9.583	04/08/2025	Citibank NA	(55)	-
USD	1.697	EUR	1.492	02/07/2025	Barclays	(54)	-
USD	5.041	EUR	4.351	02/07/2025	BNP Paribas	(66)	-
USD	2.066	EUR	1.824	02/07/2025	BNP Paribas	(75)	-
USD	67.272	EUR	58.983	02/07/2025	Citibank NA	(1.965)	(0,01)
USD	203.836	EUR	176.694	02/07/2025	Citibank NA	(3.577)	(0,01)
USD	12.427	EUR	10.867	02/07/2025	Morgan Stanley	(329)	-
USD	2.558.711	EUR	2.183.245	02/07/2025	State Street	(4.090)	(0,02)
USD	5.651	EUR	4.812	04/08/2025	Morgan Stanley	(11)	-
USD	39.700	GBP	29.473	02/07/2025	BNP Paribas	(689)	-
USD	6.744	JPY	976.327	02/07/2025	BNP Paribas	(15)	-
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	13.024	USD	8.540	02/07/2025	BNP Paribas	(5)	-
CAD	59.750	USD	43.846	02/07/2025	Citibank NA	(56)	-
GBP	66.291	EUR	77.654	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(312)	-
GBP	1.443	EUR	1.711	02/07/2025	Barclays	(31)	-
GBP	978.417	USD	1.344.098	04/08/2025	HSBC	(3.099)	(0,01)
JPY	1.299.160	USD	9.005	02/07/2025	Morgan Stanley	(11)	-
USD	6.274	AUD	9.729	02/07/2025	BNP Paribas	(102)	-
USD	32.038	CAD	44.203	02/07/2025	BNP Paribas	(356)	-
USD	3.745	CHF	3.094	02/07/2025	Goldman Sachs	(143)	-
USD	3.887	CHF	3.094	04/08/2025	Citibank NA	(18)	-
USD	1.898	EUR	1.664	02/07/2025	Morgan Stanley	(56)	-
USD	245.813	EUR	217.619	02/07/2025	Morgan Stanley	(9.639)	(0,04)
USD	350.775	EUR	298.649	04/08/2025	State Street	(626)	-
USD	2.668	GBP	1.968	02/07/2025	HSBC	(28)	-
USD	1.731	GBP	1.275	02/07/2025	Morgan Stanley	(16)	-
USD	3.642	GBP	2.690	02/07/2025	Morgan Stanley	(45)	-
USD	6.731	JPY	974.506	02/07/2025	BNP Paribas	(15)	-
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	19.454	USD	12.756	02/07/2025	BNP Paribas	(7)	-
CAD	97.172	USD	71.306	02/07/2025	Citibank NA	(92)	-
GBP	64.672	USD	88.831	02/07/2025	HSBC	(208)	-
JPY	1.948.617	USD	13.507	02/07/2025	Morgan Stanley	(16)	-
USD	12.545	AUD	19.454	02/07/2025	BNP Paribas	(205)	-
USD	64.059	CAD	88.381	02/07/2025	BNP Paribas	(713)	-
USD	7.488	CHF	6.187	02/07/2025	Goldman Sachs	(285)	-
USD	7.772	CHF	6.187	04/08/2025	Citibank NA	(36)	-
USD	4.003	EUR	3.519	02/07/2025	Barclays	(128)	-
USD	50.654	EUR	43.909	02/07/2025	Citibank NA	(889)	-
USD	491.526	EUR	435.149	02/07/2025	Morgan Stanley	(19.274)	(0,07)
USD	566.807	EUR	482.577	04/08/2025	State Street	(1.011)	-
USD	79.236	GBP	58.825	02/07/2025	BNP Paribas	(1.375)	(0,01)
USD	7.901	GBP	5.847	02/07/2025	Citibank NA	(111)	-
USD	13.460	JPY	1.948.617	02/07/2025	BNP Paribas	(30)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme</b>						<b>(124.439)</b>	<b>(0,42)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Australie</i>						
Australia 10-Year Bond, 15/09/2025	8	AUD	600.926	Bank of America Merrill Lynch	6.772	0,02
<i>Australie total</i>					<b>6.772</b>	<b>0,02</b>
<i>Canada</i>						
Canada 10-Year Bond, 18/09/2025	6	CAD	536.460	Bank of America Merrill Lynch	5.863	0,02
<i>Canada total</i>					<b>5.863</b>	<b>0,02</b>
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bobl, 08/09/2025	(13)	EUR	(1.795.803)	Bank of America Merrill Lynch	2.782	0,01
Euro-Buxl 30-Year Bond, 08/09/2025	(1)	EUR	(139.383)	Bank of America Merrill Lynch	1.549	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2025	(26)	EUR	(3.273.281)	Bank of America Merrill Lynch	1.755	0,01
Euro-OAT, 08/09/2025	(2)	EUR	(290.739)	Bank of America Merrill Lynch	1.526	-
<i>Allemagne total</i>					<b>7.612</b>	<b>0,03</b>
<i>Singapour</i>						
Japan 10-Year Bond Mini, 11/09/2025	1	JPY	96.300	Bank of America Merrill Lynch	318	-
<i>Singapour total</i>					<b>318</b>	<b>-</b>
<i>Royaume-Uni</i>						
Long Gilt, 26/09/2025	7	GBP	892.386	Bank of America Merrill Lynch	21.145	0,07
<i>Royaume-Uni total</i>					<b>21.145</b>	<b>0,07</b>
<i>États-Unis</i>						
US 2-Year Note, 30/09/2025	7	USD	1.456.164	Bank of America Merrill Lynch	3.828	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	6	USD	692.812	Bank of America Merrill Lynch	32.250	0,11
US Ultra Bond, 19/09/2025	2	USD	238.250	Bank of America Merrill Lynch	7.906	0,03
<i>États-Unis total</i>					<b>43.984</b>	<b>0,15</b>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme</b>					<b>85.694</b>	<b>0,29</b>
<i>Australie</i>						
Australia 3-Year Bond, 15/09/2025	(4)	AUD	(282.432)	Bank of America Merrill Lynch	(1.055)	-
<i>Australie total</i>					<b>(1.055)</b>	<b>-</b>
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bund, 08/09/2025	3	EUR	458.330	Bank of America Merrill Lynch	(1.726)	(0,01)
Long-Term Euro-BTP, 08/09/2025	3	EUR	426.107	Bank of America Merrill Lynch	(211)	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	31	EUR	3.928.048	Bank of America Merrill Lynch	(4.015)	(0,01)
<i>Allemagne total</i>					<b>(5.952)</b>	<b>(0,02)</b>
<i>États-Unis</i>						
US 10-Year Note, 19/09/2025	(1)	USD	(112.125)	Bank of America Merrill Lynch	(1.531)	(0,01)
US 10-Year Ultra Note, 19/09/2025	(18)	USD	(2.056.781)	Bank of America Merrill Lynch	(38.906)	(0,13)
US 5-Year Note, 30/09/2025	(9)	USD	(981.000)	Bank of America Merrill Lynch	(10.047)	(0,03)
<i>États-Unis total</i>					<b>(50.484)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme</b>					<b>(57.491)</b>	<b>(0,19)</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	28.849.407	96,24
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(181.930)	(0,61)
Trésorerie et marge de trésorerie	1.021.554	3,41
Autres actifs et passifs	288.050	0,96
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b><u>29.977.081</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	47,13
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	47,02
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,12
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,28
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,78
Autres actifs	4,67
<b>Total de l'Actif</b>	<b><u>100,00</u></b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,31%)</b>					Restaurant Brands International, Inc.				
<i>Australie (31 décembre 2024: 1,46%)</i>					Rogers Communications, Inc. 'B'				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	388.410	7.422.517	0,07	Royal Bank of Canada	CAD	197.651	25.996.647	0,26
APA Group	AUD	146.362	783.653	0,01	Saputo, Inc.	CAD	41.360	844.781	0,01
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	65.439	2.794.845	0,03	Shopify, Inc. 'A'	CAD	163.063	18.769.274	0,19
Atlassian Corp. 'A'	USD	20.707	4.205.385	0,04	Stantec, Inc.	CAD	17.780	1.930.716	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	592.311	14.265.284	0,14	Sun Life Financial, Inc.	CAD	94.548	6.278.486	0,06
BlueScope Steel Ltd.	AUD	48.481	734.251	0,01	Suncor Energy, Inc.	CAD	199.569	7.460.619	0,07
Brambles Ltd.	AUD	258.070	3.960.935	0,04	TC Energy Corp.	CAD	156.272	7.613.751	0,08
CAR Group Ltd.	AUD	37.181	911.797	0,01	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	94.237	3.803.321	0,04
Cochlear Ltd.	AUD	7.505	1.477.586	0,01	TFI International, Inc.	CAD	11.823	1.059.174	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	153.179	2.092.041	0,02	Thomson Reuters Corp.	CAD	24.458	4.908.449	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AUD	174.120	21.081.737	0,21	TMX Group Ltd.	CAD	42.853	1.812.734	0,02
Computershare Ltd.	AUD	63.099	1.649.528	0,02	Toromont Industries Ltd.	CAD	13.172	1.181.474	0,01
CSL Ltd.	AUD	55.904	8.773.753	0,09	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	256.807	18.850.707	0,19
Fortescue Ltd.	AUD	188.475	1.887.341	0,02	Tourmaline Oil Corp.	CAD	48.599	2.340.018	0,02
Goodman Group, REIT	AUD	242.494	5.441.367	0,05	Waste Connections, Inc.	USD	14.609	2.727.793	0,03
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	525.186	3.107.951	0,03	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	63.209	5.672.828	0,06
Macquarie Group Ltd.	AUD	44.632	6.690.256	0,07	WSP Global, Inc.	CAD	20.175	4.107.006	0,04
Medibank Pvt Ltd.	AUD	777.232	2.572.263	0,03	<i>Canada total</i>				
National Australia Bank Ltd.	AUD	379.311	9.784.166	0,10	<b>312.383.873 3,11</b>				
Northern Star Resources Ltd.	AUD	149.865	1.821.870	0,02	<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,65%)</i>				
Origin Energy Ltd.	AUD	202.941	1.435.042	0,01	Carlsberg A/S 'B'	DKK	89.610	12.652.383	0,13
Pro Medicus Ltd.	AUD	6.446	1.204.288	0,01	Danske Bank A/S	DKK	253.607	10.306.600	0,10
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	251.104	3.849.082	0,04	DSV A/S	DKK	22.858	5.473.721	0,05
REA Group Ltd.	AUD	6.464	1.018.759	0,01	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	502.919	34.784.479	0,35
Rio Tinto Ltd.	AUD	59.712	4.192.239	0,04	Novonosis Novozymes B 'B'	DKK	150.608	10.760.422	0,11
Santos Ltd.	AUD	526.084	2.640.932	0,03	Vestas Wind Systems A/S	DKK	81.807	1.223.025	0,01
Scentre Group, REIT	AUD	228.431	532.940	0,00	<i>Danemark total</i>				
SGH Ltd.	AUD	47.883	1.696.723	0,02	<b>75.200.630 0,75</b>				
Stockland, REIT	AUD	95.837	336.644	0,00	<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,26%)</i>				
Suncorp Group Ltd.	AUD	28.454	402.969	0,00	Kone OYJ 'B'	EUR	144.514	9.479.358	0,09
Telstra Group Ltd.	AUD	962.844	3.054.039	0,03	Nokia OYJ	EUR	679.952	3.516.700	0,04
Transurban Group	AUD	442.213	4.051.464	0,04	Nordea Bank Abp	SEK	901.013	13.311.365	0,13
Vicinity Ltd., REIT	AUD	391.653	633.974	0,01	<i>Finlande total</i>				
Wesfarmers Ltd.	AUD	115.744	6.428.527	0,06	<b>26.307.423 0,26</b>				
Westpac Banking Corp.	AUD	323.208	7.172.034	0,07	<i>France (31 décembre 2024: 2,66%)</i>				
WiseTech Global Ltd.	AUD	14.496	1.035.780	0,01	Air Liquide SA	EUR	138.484	28.470.660	0,28
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	170.252	2.636.509	0,03	Arkema SA	EUR	33.045	2.426.307	0,02
Woolworths Group Ltd.	AUD	160.488	3.272.019	0,03	AXA SA	EUR	209.663	10.255.525	0,10
<i>Australie total</i>			<b>147.052.490</b>	<b>1,46</b>	BNP Paribas SA	EUR	164.489	14.736.278	0,15
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,11%)</i>					Capgemini SE	EUR	62.373	10.620.060	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	84.932	5.806.378	0,06	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	19.006	2.222.988	0,02
KBC Group NV	EUR	69.522	7.153.792	0,07	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	339.494	12.569.164	0,12
<i>Belgique total</i>			<b>12.960.170</b>	<b>0,13</b>	Danone SA	EUR	43.992	3.581.751	0,04
<i>Canada (31 décembre 2024: 3,04%)</i>					Dassault Systemes SE	EUR	92.508	3.336.987	0,03
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	68.397	8.132.451	0,08	Engie SA	EUR	751.742	17.582.464	0,17
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	126.390	6.269.944	0,06	EssilorLuxottica SA	EUR	27.422	7.496.891	0,07
AltaGas Ltd.	CAD	41.855	1.212.553	0,01	Hermes International SCA	EUR	2.184	5.893.920	0,06
ARC Resources Ltd.	CAD	91.396	1.923.034	0,02	Legrand SA	EUR	139.639	18.604.379	0,19
Bank of Montreal	CAD	103.436	11.439.741	0,11	L'Oreal SA	EUR	30.539	13.016.483	0,13
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	172.287	9.507.667	0,09	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	36.434	19.014.675	0,19
Barrick Mining Corp.	CAD	239.864	4.983.616	0,05	Orange SA	EUR	534.631	8.105.152	0,08
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	132.542	9.389.161	0,09	Pernod Ricard SA	EUR	83.360	8.278.291	0,08
Canadian National Railway Co.	CAD	78.903	8.204.871	0,08	Publicis Groupe SA	EUR	14.678	1.648.544	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	321.891	10.096.691	0,10	Sanofi SA	EUR	215.521	20.798.252	0,21
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	135.123	10.712.793	0,11	Schneider Electric SE	EUR	115.747	30.679.359	0,31
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	24.530	1.427.576	0,01	Societe Generale SA	EUR	295.045	16.814.737	0,17
Cenovus Energy, Inc.	CAD	206.149	2.799.517	0,03	TotalEnergies SE	EUR	215.287	13.166.433	0,13
CGI, Inc. 'A'	CAD	33.324	3.492.609	0,04	Vinci SA	EUR	128.969	18.938.921	0,19
Constellation Software, Inc.	CAD	3.135	11.472.101	0,11	<i>France total</i>				
Dollarama, Inc.	CAD	45.598	6.411.791	0,06	<b>288.258.221 2,87</b>				
Emera, Inc.	CAD	44.792	2.047.728	0,02	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 2,20%)</i>				
Enbridge, Inc.	CAD	304.228	13.767.738	0,14	adidas AG	EUR	26.328	6.117.669	0,06
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	3.456	6.225.612	0,06	Allianz SE	EUR	81.649	32.979.809	0,33
FirstService Corp.	CAD	6.516	1.134.773	0,01	BASF SE	EUR	85.212	4.187.093	0,04
Fortis, Inc.	CAD	79.130	3.770.636	0,04	Bayer AG	EUR	157.517	4.721.455	0,05
Franco-Nevada Corp.	CAD	31.124	5.099.592	0,05	Deutsche Bank AG	EUR	104.026	3.073.532	0,03
Hydro One Ltd.	CAD	53.523	1.924.788	0,02	Deutsche Boerse AG	EUR	17.768	5.775.294	0,06
Imperial Oil Ltd.	CAD	31.486	2.496.266	0,03	Deutsche Post AG	EUR	265.764	12.232.229	0,12
Intact Financial Corp.	CAD	29.154	6.765.566	0,07	Deutsche Telekom AG	EUR	629.427	22.882.273	0,23
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	97.214	728.838	0,01	E.ON SE	EUR	929.165	17.042.193	0,17
Keyera Corp.	CAD	33.082	1.079.862	0,01	Heidelberg Materials AG	EUR	26.306	6.158.876	0,06
Kinross Gold Corp.	CAD	198.754	3.099.659	0,03	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	14.210	1.111.916	0,01
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	25.629	4.230.804	0,04	Infineon Technologies AG	EUR	404.216	17.136.168	0,17
Magna International, Inc.	CAD	41.286	1.592.741	0,02	Mercedes-Benz Group AG	EUR	60.479	3.527.656	0,03
Manulife Financial Corp.	CAD	291.298	9.295.064	0,09	MTU Aero Engines AG	EUR	14.006	6.201.524	0,06
Metro, Inc.	CAD	37.030	2.902.968	0,03	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	36.741	23.746.509	0,24
National Bank of Canada	CAD	48.642	5.009.288	0,05	SAP SE	EUR	133.107	40.335.331	0,40
Nutrien Ltd.	CAD	70.043	4.073.222	0,04	Siemens AG	EUR	151.690	38.755.043	0,39
Open Text Corp.	CAD	43.119	1.257.387	0,01	Siemens Energy AG	EUR	57.110	6.573.802	0,07
Pan American Silver Corp.	CAD	52.137	1.476.419	0,01	Siemens Healthineers AG	EUR	27.090	1.496.489	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	83.179	3.116.850	0,03	Symrise AG 'A'	EUR	17.507	1.831.880	0,02
Power Corp. of Canada	CAD	94.109	3.668.492	0,04					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Vonovia SE	EUR	107.984	3.791.302	0,04	IHI Corp.	JPY	19.100	2.068.081	0,02
Zalando SE	EUR	99.793	3.274.119	0,03	Impex Corp.	JPY	235.400	3.300.114	0,03
<i>Allemagne total</i>			<b>262.952.162</b>	<b>2,62</b>	ITOCHU Corp.	JPY	219.400	11.476.939	0,11
<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,42%)</i>					Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	12.500	254.552	0,00
AIA Group Ltd.	HKD	1.343.600	12.049.610	0,12	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	220.800	2.232.534	0,02
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	539.500	2.343.560	0,02	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	310.800	3.345.869	0,03
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	196.000	863.898	0,01	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	47.400	438.248	0,00
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	310.500	1.910.465	0,02	Kajima Corp.	JPY	87.900	2.289.921	0,02
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	64.500	426.850	0,00	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	31.300	370.326	0,00
CLP Holdings Ltd.	HKD	148.500	1.250.427	0,01	KAO Corp.	JPY	131.400	5.873.861	0,06
Futu Holdings Ltd. ADR	USD	6.498	803.088	0,01	KDDI Corp.	JPY	445.600	7.650.580	0,08
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	154.000	683.681	0,01	Keyence Corp.	JPY	28.900	11.572.405	0,12
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	504.829	423.799	0,00	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	165.900	2.319.464	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	149.500	7.975.873	0,08	Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	24.100	747.134	0,01
Link REIT	HKD	470.700	2.512.399	0,02	Komatsu Ltd.	JPY	34.600	1.134.689	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	190.000	682.548	0,01	Kubota Corp.	JPY	157.300	1.766.351	0,02
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	89.000	571.981	0,01	Kyocera Corp.	JPY	50.700	608.456	0,01
Prudential plc	GBP	252.764	3.161.019	0,03	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	86.100	1.469.622	0,01
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	184.000	589.503	0,01	LY Corp.	JPY	638.100	2.343.094	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	273.500	3.137.411	0,03	Makita Corp.	JPY	62.600	1.929.854	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	194.500	2.138.261	0,02	Marubeni Corp.	JPY	77.200	1.556.880	0,02
WH Group Ltd.	HKD	906.500	871.857	0,01	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	67.000	1.376.458	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	185.000	523.185	0,01	Mitsubishi Corp.	JPY	326.300	6.523.967	0,07
<i>Hong Kong total</i>			<b>42.919.415</b>	<b>0,43</b>	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	272.100	5.860.384	0,06
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,34%)</i>					Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	420.500	10.509.225	0,10
Accenture plc 'A'	USD	72.131	21.559.235	0,21	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.741.200	23.903.905	0,24
AIB Group plc	EUR	757.040	6.207.230	0,06	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	458.000	9.344.221	0,09
Allegion plc	USD	49.950	7.198.794	0,07	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	674.800	6.516.986	0,07
Aptiv plc	USD	57.462	3.920.058	0,04	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	78.400	2.616.138	0,03
DCC plc	GBP	48.638	3.151.263	0,03	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	207.600	5.738.840	0,06
Experian plc	GBP	98.115	5.044.635	0,05	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	163.500	3.656.097	0,04
James Hardie Industries plc CDI	AUD	33.449	914.097	0,01	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	215.400	3.212.099	0,03
Kingspan Group plc	EUR	108.313	9.179.740	0,09	NEC Corp.	JPY	116.100	3.391.089	0,03
Medtronic plc	USD	320.131	27.905.819	0,28	Nidec Corp.	JPY	83.305	1.617.713	0,02
Ryanair Holdings plc	EUR	88.524	2.496.012	0,03	Nintendo Co. Ltd.	JPY	128.300	12.328.596	0,12
Smurfit WestRock plc	USD	66.189	2.856.055	0,03	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1.017	935.715	0,01
Trane Technologies plc	USD	108.370	47.402.122	0,47	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	170.300	1.367.635	0,01
<i>Irlande total</i>			<b>137.835.060</b>	<b>1,37</b>	Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	32.800	1.240.516	0,01
<i>Italie (31 décembre 2024: 0,42%)</i>					Nippon Steel Corp.	JPY	105.000	1.986.673	0,02
Enel SpA	EUR	506.388	4.788.676	0,05	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	7.157.800	7.631.287	0,08
Ferrari NV	EUR	11.410	5.573.089	0,05	Nippon Yusen KK	JPY	19.800	711.152	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	314.433	6.951.945	0,07	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	262.400	636.176	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.082.962	6.218.245	0,06	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	1.700	163.827	0,00
Prysmian SpA	EUR	136.484	9.619.113	0,10	Nitto Denko Corp.	JPY	66.500	1.285.159	0,01
UniCredit SpA	EUR	341.452	22.810.292	0,23	Nomura Holdings, Inc.	JPY	316.200	2.083.993	0,02
<i>Italie total</i>			<b>55.961.360</b>	<b>0,56</b>	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	97.100	3.887.496	0,04
<i>Japon (31 décembre 2024: 5,31%)</i>					Obayashi Corp.	JPY	169.000	2.557.025	0,03
Advantest Corp.	JPY	102.500	7.560.923	0,08	Obic Co. Ltd.	JPY	64.100	2.489.980	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	30.000	917.996	0,01	Olympus Corp.	JPY	19.300	229.149	0,00
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	243.200	6.581.528	0,07	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	64.600	1.486.589	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	443.200	5.914.140	0,06	ORIX Corp.	JPY	229.800	5.186.389	0,05
Asahi Kasei Corp.	JPY	260.700	1.853.570	0,02	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	109.600	2.802.124	0,03
Asics Corp.	JPY	80.100	2.040.694	0,02	Otsuka Corp.	JPY	35.800	727.797	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	157.200	1.541.582	0,02	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	39.300	1.945.615	0,02
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	95.000	3.400.914	0,03	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	96.100	3.299.248	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	89.900	3.672.055	0,04	Panasonic Holdings Corp.	JPY	394.200	4.245.063	0,04
Canon, Inc.	JPY	139.500	4.045.592	0,04	Rakuten Group, Inc.	JPY	92.100	507.795	0,01
Capcom Co. Ltd.	JPY	111.800	3.818.127	0,04	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	206.300	12.189.903	0,12
Central Japan Railway Co.	JPY	176.500	3.949.240	0,04	Renesas Electronics Corp.	JPY	247.200	3.061.655	0,03
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	81.000	748.344	0,01	Resona Holdings, Inc.	JPY	466.400	4.300.909	0,04
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	77.400	954.338	0,01	SCSK Corp.	JPY	93.500	2.814.483	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	63.000	3.282.045	0,03	Secom Co. Ltd.	JPY	62.400	2.239.047	0,02
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	16.500	250.164	0,00	Sekisui House Ltd.	JPY	54.600	1.203.169	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	138.000	1.047.098	0,01	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	331.700	5.334.481	0,05
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	305.000	7.105.300	0,07	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	106.400	1.183.368	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	47.000	5.539.652	0,06	Shimadzu Corp.	JPY	32.900	813.589	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	37.500	1.286.130	0,01	Shimano, Inc.	JPY	10.700	1.548.572	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	286.400	2.031.339	0,02	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	268.100	8.857.165	0,09
Denso Corp.	JPY	399.400	5.393.262	0,05	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	127.700	2.293.287	0,02
Dentsu Group, Inc.	JPY	23.800	526.600	0,01	SMC Corp.	JPY	5.700	2.053.571	0,02
Disco Corp.	JPY	15.400	4.544.996	0,05	SoftBank Corp.	JPY	2.481.500	3.831.040	0,04
East Japan Railway Co.	JPY	233.000	5.013.424	0,05	SoftBank Group Corp.	JPY	96.100	6.995.683	0,07
FANUC Corp.	JPY	107.200	2.924.075	0,03	Sompo Holdings, Inc.	JPY	61.600	1.852.968	0,02
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	24.300	8.330.756	0,08	Sony Group Corp.	JPY	933.600	24.108.322	0,24
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	43.300	1.994.657	0,02	Sumitomo Corp.	JPY	57.500	1.484.433	0,01
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	88.800	1.931.597	0,02	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	195.300	4.184.662	0,04
Fujikura Ltd.	JPY	24.500	1.284.153	0,01	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	48.700	1.200.263	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	249.800	6.078.764	0,06	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	578.800	14.561.662	0,15
Hitachi Ltd.	JPY	623.900	18.162.619	0,18	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	82.900	3.195.017	0,03
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	772.400	7.456.899	0,07	Suzuki Motor Corp.	JPY	320.047	3.861.968	0,04
Hoya Corp.	JPY	61.200	7.268.414	0,07	Symex Corp.	JPY	69.100	1.202.654	0,01
					T&D Holdings, Inc.	JPY	177.700	3.899.817	0,04
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	247.100	7.569.784	0,08
					TDK Corp.	JPY	105.900	1.243.058	0,01
					Terumo Corp.	JPY	229.400	4.208.592	0,04
					Toho Co. Ltd.	JPY	14.600	860.161	0,01

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	282.400	11.947.429	0,12	Glencore plc	GBP	682.950	2.654.157	0,03
Tokyo Electron Ltd.	JPY	70.200	13.452.428	0,13	Holcim AG	CHF	28.704	2.123.952	0,02
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	37.000	1.227.485	0,01	Julius Baer Group Ltd.	CHF	14.495	976.774	0,01
Tokyu Corp.	JPY	141.000	1.673.121	0,02	Lonza Group AG	CHF	26.092	18.520.075	0,18
Toray Industries, Inc.	JPY	188.500	1.289.074	0,01	Nestle SA	CHF	451.849	44.747.810	0,45
Toyota Industries Corp.	JPY	17.600	1.986.085	0,02	Novartis AG	CHF	252.989	30.565.267	0,30
Toyota Motor Corp.	JPY	1.145.200	19.765.195	0,20	Partners Group Holding AG	CHF	1.251	1.626.614	0,02
Toyota Tsusho Corp.	JPY	112.900	2.555.091	0,03	Roche Holding AG	CHF	87.501	28.404.847	0,28
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	23.000	1.391.353	0,01	Sandoz Group AG	CHF	160.970	8.780.550	0,09
<i>Japon total</i>			<b>534.642.626</b>	<b>5,33</b>	Schindler Holding AG	CHF	15.636	5.794.749	0,06
<i>Macao (31 décembre 2024: 0,01%)</i>					SGS SA	CHF	74.598	7.544.144	0,07
Sands China Ltd.	HKD	420.000	874.242	0,01	STMicroelectronics NV	EUR	36.163	1.100.939	0,01
<i>Macao total</i>			<b>874.242</b>	<b>0,01</b>	Straumann Holding AG	CHF	15.638	2.034.315	0,02
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,67%)</i>					Swiss Re AG	CHF	6.796	1.170.944	0,01
Adyen NV	EUR	3.496	6.395.330	0,06	UBS Group AG	CHF	330.079	11.133.946	0,11
Argenx SE	EUR	4.430	2.443.033	0,02	Zurich Insurance Group AG	CHF	25.581	17.823.144	0,18
ASML Holding NV	EUR	65.454	52.062.161	0,52	<i>Suisse total</i>			<b>252.065.309</b>	<b>2,51</b>
Ferrovial SE	EUR	206.513	10.971.716	0,11	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 3,59%)</i>				
Heineken NV	EUR	165.803	14.406.353	0,14	3i Group plc	GBP	329.857	18.623.204	0,19
ING Groep NV	EUR	251.097	5.490.018	0,06	Anglo American plc	GBP	68.718	2.024.606	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	125.704	5.238.296	0,05	Aon plc 'A'	USD	52.256	18.642.851	0,19
Koninklijke KPN NV	EUR	2.613.086	12.686.646	0,13	Ashtead Group plc	GBP	39.321	2.515.822	0,02
Koninklijke Philips NV	EUR	110.830	2.655.296	0,03	AstraZeneca plc	GBP	293.610	40.717.663	0,41
NN Group NV	EUR	111.310	7.371.907	0,07	Barclays plc	GBP	4.838.317	22.363.622	0,22
NXP Semiconductors NV	USD	146.958	32.108.854	0,32	Barratt Redrow plc	GBP	468.305	2.925.701	0,03
Prosus NV	EUR	210.977	11.756.199	0,12	BP plc	GBP	2.638.474	13.222.369	0,13
Stellantis NV	EUR	199.142	1.988.854	0,02	Centrica plc	GBP	713.358	1.579.232	0,02
Universal Music Group NV	EUR	188.130	6.068.584	0,06	CNH Industrial NV	USD	116.883	1.514.804	0,01
Wolters Kluwer NV	EUR	24.357	4.058.558	0,04	Compass Group plc	GBP	277.265	9.373.368	0,09
<i>Pays-Bas total</i>			<b>175.701.805</b>	<b>1,75</b>	Diageo plc	GBP	258.179	6.467.383	0,06
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,03%)</i>					GSK plc	GBP	448.855	8.549.729	0,08
Auckland International Airport Ltd.	NZD	124.444	585.086	0,01	Haleon plc	GBP	314.505	1.613.596	0,02
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	65.103	1.424.724	0,01	HSBC Holdings plc	GBP	2.136.877	25.821.479	0,26
Xero Ltd.	AUD	15.611	1.839.474	0,02	Informa plc	GBP	139.549	1.540.939	0,02
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>3.849.284</b>	<b>0,04</b>	InterContinental Hotels Group plc	GBP	69.242	7.879.314	0,08
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Intertek Group plc	GBP	91.027	5.912.621	0,06
Equinor ASA	NOK	239.191	6.029.588	0,06	Lloyds Banking Group plc	GBP	4.311.806	4.531.960	0,04
<i>Norvège total</i>			<b>6.029.588</b>	<b>0,06</b>	London Stock Exchange Group plc	GBP	89.555	13.051.452	0,13
<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,32%)</i>					National Grid plc	GBP	679.120	9.878.659	0,10
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	170.100	357.923	0,00	NatWest Group plc	GBP	1.891.997	13.259.058	0,13
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	915.994	1.560.638	0,02	Next plc	GBP	43.862	7.477.222	0,07
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	614.400	1.278.342	0,01	Pearson plc	GBP	47.384	695.753	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	261.630	9.225.300	0,09	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	163.891	11.128.337	0,11
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	365.611	1.839.023	0,02	RELX plc	GBP	461.116	24.877.521	0,25
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	281.700	3.607.370	0,04	Rio Tinto plc	GBP	300.495	17.480.202	0,17
Sea Ltd. ADR	USD	50.944	8.147.984	0,08	Sage Group plc (The)	GBP	340.018	5.826.625	0,06
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	209.000	1.124.053	0,01	Shell plc	GBP	1.139.790	39.883.402	0,40
Singapore Exchange Ltd.	SGD	251.600	2.939.432	0,03	SSE plc	GBP	608.904	15.278.076	0,15
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	166.400	1.017.749	0,01	Standard Chartered plc	GBP	345.331	5.711.818	0,06
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	644.600	1.933.319	0,02	Tesco plc	GBP	2.819.710	15.506.190	0,15
United Overseas Bank Ltd.	SGD	142.100	4.016.488	0,04	Unilever plc	GBP	325.378	19.730.266	0,20
<i>Singapour total</i>			<b>37.047.621</b>	<b>0,37</b>	<i>Royaume-Uni total</i>			<b>395.604.844</b>	<b>3,94</b>
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,53%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2024: 72,37%)</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	321.666	4.929.406	0,05	3M Co.	USD	219.398	33.401.152	0,33
Banco Santander SA	EUR	3.343.542	27.579.687	0,27	Abbott Laboratories	USD	66.904	9.099.613	0,09
CaixaBank SA	EUR	568.298	4.905.828	0,05	AbbVie, Inc.	USD	384.874	71.440.312	0,71
Cellnex Telecom SA	EUR	133.723	5.172.186	0,05	Adobe, Inc.	USD	27.057	10.467.812	0,10
Iberdrola SA	EUR	1.034.224	19.776.448	0,20	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	203.451	28.869.697	0,29
Industria de Diseno Textil SA	EUR	190.043	9.855.762	0,10	AECOM	USD	67.221	7.586.562	0,08
<i>Espagne total</i>			<b>72.219.317</b>	<b>0,72</b>	Airbnb, Inc. 'A'	USD	26.237	3.472.205	0,03
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,50%)</i>					Akamai Technologies, Inc.	USD	30.375	2.422.710	0,02
Assa Abloy AB 'B'	SEK	123.961	3.839.638	0,04	Alphabet, Inc. 'A'	USD	782.850	137.961.655	1,37
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.240.761	19.899.513	0,20	Alphabet, Inc. 'C'	USD	564.338	100.107.918	1,00
Investor AB 'B'	SEK	204.740	6.009.823	0,06	Amazon.com, Inc.	USD	1.389.460	304.833.629	3,04
Sandvik AB	SEK	522.587	11.893.428	0,12	Ameren Corp.	USD	21.857	2.099.146	0,02
Spotify Technology SA	USD	18.109	13.895.760	0,14	American Express Co.	USD	75.866	24.199.737	0,24
Volvo AB 'B'	SEK	622.450	17.333.819	0,17	American Tower Corp., REIT	USD	125.016	27.631.036	0,28
<i>Suède total</i>			<b>72.871.981</b>	<b>0,73</b>	Ameriprise Financial, Inc.	USD	40.151	21.429.793	0,21
<i>Suisse (31 décembre 2024: 2,31%)</i>					AMETEK, Inc.	USD	70.875	12.825.540	0,13
ABB Ltd.	CHF	236.205	14.038.767	0,14	Amrize Ltd.	CHF	28.579	1.421.051	0,01
Alcon AG	CHF	77.885	6.868.753	0,07	Analog Devices, Inc.	USD	169.831	40.423.175	0,40
Chubb Ltd.	USD	68.717	19.908.689	0,20	Apollo Global Management, Inc.	USD	128.083	18.171.135	0,18
Cie Financiere Richemont SA	CHF	117.282	22.019.843	0,22	Apple, Inc.	USD	1.974.858	405.181.616	4,04
Givaudan SA	CHF	876	4.227.030	0,04	AppLovin Corp. 'A'	USD	21.235	7.433.949	0,07
					Arista Networks, Inc.	USD	179.081	18.321.777	0,18
					Arthur J Gallagher & Co.	USD	106.796	34.187.536	0,34
					AT&T, Inc.	USD	1.373.838	39.758.872	0,40
					Autodesk, Inc.	USD	11.817	3.658.189	0,04
					Automatic Data Processing, Inc.	USD	11.771	3.630.176	0,04
					AutoZone, Inc.	USD	5.600	20.788.488	0,21
					Avery Dennison Corp.	USD	11.151	1.956.666	0,02
					Baker Hughes Co. 'A'	USD	407.436	15.621.096	0,16
					Ball Corp.	USD	23.614	1.324.509	0,01
					Bank of America Corp.	USD	1.701.567	80.518.150	0,80

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Baxter International, Inc.	USD	166.063	5.028.388	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	44.092	31.206.113	0,31
Becton Dickinson & Co.	USD	27.551	4.745.660	0,05	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	11.903	1.510.134	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	164.430	79.875.161	0,80	HCA Healthcare, Inc.	USD	14.951	5.727.728	0,06
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	25.877	1.422.459	0,01	HEICO Corp. 'A'	USD	58.799	15.214.241	0,15
Booking Holdings, Inc.	USD	6.749	39.071.581	0,39	Hershey Co. (The)	USD	19.744	3.276.517	0,03
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	52.844	5.502.646	0,06	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	175.066	3.580.100	0,04
Boston Scientific Corp.	USD	335.236	36.007.699	0,36	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	142.313	37.903.644	0,38
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	703.261	32.553.952	0,32	Hologic, Inc.	USD	53.581	3.491.338	0,04
Broadcom, Inc.	USD	595.389	164.118.978	1,64	Home Depot, Inc. (The)	USD	42.525	15.591.366	0,16
Builders FirstSource, Inc.	USD	29.730	3.469.194	0,03	Howmet Aerospace, Inc.	USD	253.418	47.168.692	0,47
Bunge Global SA	USD	19.036	1.528.210	0,02	Hubbell, Inc. 'B'	USD	16.161	6.600.314	0,07
Burlington Stores, Inc.	USD	62.674	14.580.479	0,15	HubSpot, Inc.	USD	4.832	2.689.636	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	USD	30.327	9.345.265	0,09	Humana, Inc.	USD	36.833	9.004.932	0,09
Capital One Financial Corp.	USD	103.717	22.066.829	0,22	Ingersoll Rand, Inc.	USD	169.865	14.129.371	0,14
Carnival Corp.	USD	433.868	12.200.368	0,12	Insulet Corp.	USD	13.188	4.143.406	0,04
Carrier Global Corp.	USD	490.213	35.878.689	0,36	Intel Corp.	USD	91.776	2.055.782	0,02
Caterpillar, Inc.	USD	77.413	30.052.501	0,30	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	59.510	10.918.300	0,11
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	47.577	6.666.489	0,07	International Business Machines Corp.	USD	41.771	12.313.255	0,12
Centene Corp.	USD	26.742	1.451.556	0,01	Intuit, Inc.	USD	43.655	34.383.988	0,34
Charles Schwab Corp. (The)	USD	466.180	42.534.263	0,42	Intuitive Surgical, Inc.	USD	17.402	9.456.421	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	51.776	21.166.547	0,21	Jabil, Inc.	USD	16.250	3.544.125	0,04
Cheniere Energy, Inc.	USD	53.492	13.026.372	0,13	Jacobs Solutions, Inc.	USD	16.508	2.169.977	0,02
Chevron Corp.	USD	195.100	27.936.369	0,28	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	10.774	1.547.146	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	537.312	30.170.069	0,30	Johnson & Johnson	USD	368.016	56.214.444	0,56
Church & Dwight Co., Inc.	USD	96.885	9.311.617	0,09	Juniper Networks, Inc.	USD	45.467	1.815.497	0,02
Cigna Group (The)	USD	72.307	23.903.248	0,24	Kenvue, Inc.	USD	631.681	13.221.083	0,13
Cisco Systems, Inc.	USD	90.254	6.261.823	0,06	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	787.912	26.048.371	0,26
Citigroup, Inc.	USD	403.603	34.354.687	0,34	Keysight Technologies, Inc.	USD	54.460	8.923.816	0,09
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	17.104	3.349.476	0,03	Kimberly-Clark Corp.	USD	21.277	2.743.031	0,03
CME Group, Inc. 'A'	USD	142.881	39.380.861	0,39	Lam Research Corp.	USD	391.599	38.118.247	0,38
CMS Energy Corp.	USD	251.247	17.406.392	0,17	Lennar Corp. 'A'	USD	55.479	6.136.532	0,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	845.289	59.804.197	0,60	Linde plc	USD	116.668	54.738.292	0,55
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	260.012	20.288.736	0,20	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	21.405	3.238.148	0,03
Comcast Corp. 'A'	USD	906.279	32.345.097	0,32	LKQ Corp.	USD	34.598	1.280.472	0,01
ConocoPhillips	USD	331.516	29.750.246	0,30	Lowe's Cos., Inc.	USD	225.803	50.098.912	0,50
Constellation Energy Corp.	USD	37.390	12.067.996	0,12	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	116.923	6.765.165	0,07
Corpay, Inc.	USD	51.369	17.045.262	0,17	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	18.656	10.241.398	0,10
Corteva, Inc.	USD	61.878	4.611.767	0,05	Marvell Technology, Inc.	USD	42.719	3.306.451	0,03
Costco Wholesale Corp.	USD	46.535	46.066.858	0,46	Masco Corp.	USD	138.035	8.883.933	0,09
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	34.726	17.686.299	0,18	Mastercard, Inc. 'A'	USD	166.445	93.532.103	0,93
Crown Holdings, Inc.	USD	19.970	2.056.511	0,02	McDonald's Corp.	USD	183.930	53.738.828	0,54
CSX Corp.	USD	731.510	23.869.171	0,24	McKesson Corp.	USD	16.918	12.397.172	0,12
Cummins, Inc.	USD	18.275	5.985.062	0,06	Merck & Co., Inc.	USD	245.462	19.430.772	0,19
CVS Health Corp.	USD	97.360	6.715.893	0,07	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	331.063	244.354.290	2,43
Danaher Corp.	USD	66.901	13.215.624	0,13	MetLife, Inc.	USD	137.200	11.033.624	0,11
Datadog, Inc. 'A'	USD	37.295	5.009.837	0,05	Microchip Technology, Inc.	USD	104.608	7.361.265	0,07
Deckers Outdoor Corp.	USD	7.951	819.510	0,01	Micron Technology, Inc.	USD	250.559	30.881.397	0,31
Deere & Co.	USD	100.990	51.352.405	0,51	Microsoft Corp.	USD	1.015.893	505.315.337	5,03
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	43.978	5.391.703	0,05	MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	13.259	5.359.686	0,05
Delta Air Lines, Inc.	USD	68.684	3.377.879	0,03	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	554.312	37.382.801	0,37
Diamondback Energy, Inc.	USD	129.876	17.844.962	0,18	Monster Beverage Corp.	USD	97.404	6.101.387	0,06
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	6.576	1.300.799	0,01	Morgan Stanley	USD	71.528	10.075.434	0,10
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	23.579	4.110.527	0,04	Motorola Solutions, Inc.	USD	35.152	14.780.010	0,15
DocuSign, Inc. 'A'	USD	28.021	2.182.556	0,02	MSCI, Inc. 'A'	USD	9.143	5.273.134	0,05
Dominion Energy, Inc.	USD	167.015	9.439.688	0,09	Netflix, Inc.	USD	41.713	55.859.130	0,56
DoorDash, Inc. 'A'	USD	59.946	14.777.288	0,15	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	53.544	6.729.945	0,07
Dow, Inc.	USD	66.491	1.760.682	0,02	Newmont Corp.	USD	57.693	3.361.194	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	54.990	3.771.764	0,04	NextEra Energy, Inc.	USD	498.556	34.609.758	0,35
Edwards Lifesciences Corp.	USD	211.359	16.530.387	0,16	NIKE, Inc. 'B'	USD	59.227	4.207.486	0,04
Elevance Health, Inc.	USD	43.909	17.078.845	0,17	NRG Energy, Inc.	USD	49.566	7.959.308	0,08
Eli Lilly & Co.	USD	99.416	77.497.754	0,77	Nucor Corp.	USD	35.791	4.636.366	0,05
EMCOR Group, Inc.	USD	10.023	5.361.202	0,05	Nutanix, Inc. 'A'	USD	47.519	3.632.352	0,04
Emerson Electric Co.	USD	131.183	17.490.629	0,17	NVIDIA Corp.	USD	3.430.991	542.062.268	5,40
Energy Corp.	USD	138.503	11.512.369	0,11	ON Semiconductor Corp.	USD	57.545	3.015.933	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	269.217	32.201.045	0,32	Oracle Corp.	USD	312.978	68.426.380	0,68
EQT Corp.	USD	48.628	2.835.985	0,03	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	31.172	2.809.532	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	23.308	18.540.815	0,18	Otis Worldwide Corp.	USD	356.768	35.327.167	0,35
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	121.272	7.478.844	0,07	Owens Corning	USD	21.551	2.963.694	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	30.744	2.484.115	0,03	PACCAR, Inc.	USD	94.163	8.951.135	0,09
Expedia Group, Inc.	USD	93.096	15.703.433	0,16	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	197.588	26.935.196	0,27
Exxon Mobil Corp.	USD	729.516	78.641.825	0,78	Palo Alto Networks, Inc.	USD	85.292	17.454.155	0,17
Fair Isaac Corp.	USD	3.983	7.280.765	0,07	Parker-Hannifin Corp.	USD	20.381	14.235.517	0,14
FedEx Corp.	USD	71.438	16.238.572	0,16	PepsiCo, Inc.	USD	422.307	55.761.416	0,56
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	30.219	6.580.187	0,07	PG&E Corp.	USD	831.676	11.593.563	0,12
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	346.512	28.209.542	0,28	Pinterest, Inc. 'A'	USD	78.960	2.831.506	0,03
Fifth Third Bancorp	USD	541.908	22.288.676	0,22	PPG Industries, Inc.	USD	127.775	14.534.406	0,15
Fiserv, Inc.	USD	75.436	13.005.921	0,13	Principal Financial Group, Inc.	USD	97.136	7.715.512	0,08
Fortinet, Inc.	USD	123.630	13.070.164	0,13	Procter & Gamble Co. (The)	USD	172.228	27.439.365	0,27
Freport-McMoran, Inc.	USD	240.253	10.414.968	0,10	Progressive Corp. (The)	USD	192.260	51.306.504	0,51
Gartner, Inc.	USD	10.541	4.260.883	0,04	Prologis, Inc., REIT	USD	226.916	23.853.410	0,24
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	54.633	4.046.666	0,04	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	22.617	1.903.899	0,02
GE Vernova, Inc.	USD	36.478	19.302.334	0,19	PulteGroup, Inc.	USD	17.441	1.839.328	0,02
General Mills, Inc.	USD	25.051	1.297.892	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	42.560	6.778.106	0,07
Gilead Sciences, Inc.	USD	83.013	9.203.651	0,09	Quanta Services, Inc.	USD	32.784	12.394.975	0,12
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	27.827	5.010.530	0,05	Raymond James Financial, Inc.	USD	66.496	10.198.492	0,10
					RB Global, Inc.	CAD	29.299	3.106.403	0,03
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	36.003	18.901.575	0,19

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Republic Services, Inc. 'A'	USD	15.940	3.930.963	0,04
ResMed, Inc.	USD	11.735	3.027.630	0,03
Rockwell Automation, Inc.	USD	12.277	4.078.051	0,04
Roper Technologies, Inc.	USD	5.444	3.085.877	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	180.015	22.966.314	0,23
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	50.476	15.806.055	0,16
Royalty Pharma plc 'A'	USD	67.435	2.429.683	0,02
S&P Global, Inc.	USD	9.108	4.802.557	0,05
Salesforce, Inc.	USD	178.763	48.746.882	0,49
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	73.185	17.186.765	0,17
Seagate Technology Holdings plc	USD	202.779	29.267.093	0,29
ServiceNow, Inc.	USD	52.473	53.946.442	0,54
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	13.209	4.535.442	0,05
Southern Co. (The)	USD	483.684	44.416.702	0,44
State Street Corp.	USD	140.872	14.980.328	0,15
Steel Dynamics, Inc.	USD	29.880	3.824.939	0,04
Stryker Corp.	USD	108.814	43.050.083	0,43
Synopsys, Inc.	USD	20.603	10.562.746	0,11
Teledyne Technologies, Inc.	USD	6.178	3.165.051	0,03
Tesla, Inc.	USD	362.473	115.143.173	1,15
Texas Instruments, Inc.	USD	233.457	48.470.342	0,48
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	90.003	36.492.616	0,36
TJX Cos., Inc. (The)	USD	56.445	6.970.393	0,07
Toast, Inc. 'A'	USD	241.517	10.696.788	0,11
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	30.322	8.112.348	0,08
Truist Financial Corp.	USD	451.056	19.390.897	0,19
Twilio, Inc. 'A'	USD	31.233	3.884.136	0,04
Uber Technologies, Inc.	USD	347.848	32.454.218	0,32
Union Pacific Corp.	USD	88.073	20.263.836	0,20
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	110.306	11.134.288	0,11
United Rentals, Inc.	USD	16.371	12.333.911	0,12
United Therapeutics Corp.	USD	6.511	1.870.936	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	162.142	50.583.440	0,50
US Bancorp	USD	605.117	27.381.544	0,27
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	18.548	5.341.453	0,05
Ventas, Inc., REIT	USD	383.418	24.212.847	0,24
Veralto Corp.	USD	32.916	3.322.870	0,03
Verizon Communications, Inc.	USD	24.260	1.049.730	0,01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	64.258	28.607.662	0,29
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	62.349	8.006.235	0,08
Visa, Inc. 'A'	USD	311.794	110.702.460	1,10
Vistra Corp.	USD	77.771	15.072.797	0,15
Vulcan Materials Co.	USD	13.136	3.426.132	0,03
Walmart, Inc.	USD	481.686	47.099.257	0,47
Walt Disney Co. (The)	USD	303.170	37.596.112	0,37
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	313.621	3.594.097	0,04
Waste Management, Inc.	USD	21.148	4.839.085	0,05
Wells Fargo & Co.	USD	857.673	68.716.761	0,68
Welltower, Inc., REIT	USD	108.629	16.699.536	0,17
Western Digital Corp.	USD	74.337	4.756.825	0,05
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	7.916	1.657.215	0,02
Yum! Brands, Inc.	USD	187.196	27.738.703	0,28
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	6.860	2.115.350	0,02
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	20.162	1.412.348	0,01
Zscaler, Inc.	USD	13.343	4.188.901	0,04
<b>États-Unis total</b>			<b>7.019.730.427</b>	<b>69,92</b>
<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,11%)</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	6.872	17.960.865	0,18
<b>Uruguay total</b>			<b>17.960.865</b>	<b>0,18</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>9.950.428.713</b>	<b>99,12</b>
<b>Warrants (31 décembre 2024: 0,00%)</b>				
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	969	-	-
<b>Canada total</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des investissements dans des Warrants</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	15.828.860	USD	19.802.139	02/07/2025	Citibank NA	83.363	-
DKK	21.479.657	USD	3.374.220	02/07/2025	Morgan Stanley	5.316	-
EUR	10.636.427	USD	12.290.704	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	194.860	-
EUR	3.720.804	USD	4.261.420	02/07/2025	BNP Paribas	106.244	-
EUR	6.318.424	USD	7.167.437	02/07/2025	Goldman Sachs	249.442	-
EUR	647.753.630	USD	731.675.165	02/07/2025	Morgan Stanley	28.690.078	0,29
EUR	3.757.835	USD	4.307.599	02/07/2025	Morgan Stanley	103.534	-
EUR	5.953.450	USD	6.921.266	04/08/2025	BNP Paribas	83.782	-
EUR	4.069.672	USD	4.738.002	04/08/2025	Goldman Sachs	50.524	-
EUR	4.703.205	USD	5.523.533	04/08/2025	Morgan Stanley	10.430	-
EUR	634.395.486	USD	745.123.699	04/08/2025	State Street	1.329.313	0,02
USD	12.779.505	AUD	19.477.689	05/08/2025	BNP Paribas	5.666	-
USD	26.085.361	CAD	35.488.066	05/08/2025	Citibank NA	28.268	-
USD	31.042.322	GBP	22.596.813	04/08/2025	HSBC	71.577	-
USD	1.501.889	HKD	11.734.166	02/07/2025	Goldman Sachs	7.090	-
USD	42.395.356	JPY	6.094.003.872	04/08/2025	Morgan Stanley	36.425	-
USD	2.727.111	SEK	25.837.598	04/08/2025	BNP Paribas	9.734	-
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	7.226.551	USD	9.040.522	02/07/2025	Citibank NA	38.059	-
DKK	17.841.969	USD	2.802.779	02/07/2025	Morgan Stanley	4.416	-
EUR	32.971.210	USD	38.641.477	02/07/2025	State Street	61.760	-
GBP	1.617.300	AUD	3.362.685	02/07/2025	Morgan Stanley	12.530	-
GBP	2.313.275	USD	3.131.742	02/07/2025	Barclays	38.252	-
GBP	297.735.337	USD	401.041.638	02/07/2025	BNP Paribas	6.959.744	0,07
GBP	1.725.828	USD	2.329.454	02/07/2025	Citibank NA	35.533	-
GBP	3.068.242	USD	4.143.674	02/07/2025	Morgan Stanley	60.889	-
GBP	1.844.458	USD	2.495.837	02/07/2025	Morgan Stanley	31.715	-
GBP	2.828.880	USD	3.850.195	04/08/2025	Barclays	27.011	-
GBP	2.542.649	USD	3.464.901	04/08/2025	Morgan Stanley	20.004	-
GBP	1.841.104	USD	2.520.946	04/08/2025	Morgan Stanley	2.435	-
USD	6.512.777	AUD	9.926.350	05/08/2025	BNP Paribas	2.888	-
USD	12.053.164	CAD	16.397.836	05/08/2025	Citibank NA	13.062	-
USD	415.306.188	GBP	302.356.634	02/07/2025	HSBC	972.014	0,01
USD	886.034	HKD	6.922.527	02/07/2025	Goldman Sachs	4.183	-
USD	22.312.596	JPY	3.207.262.755	04/08/2025	Morgan Stanley	19.170	-
USD	3.001.798	SEK	28.440.075	04/08/2025	BNP Paribas	10.714	-
<b>Classe XXX**</b>							
CHF	18.805	USD	23.526	02/07/2025	Citibank NA	99	-
DKK	29.789	USD	4.679	02/07/2025	Morgan Stanley	7	-
EUR	84.393	USD	98.907	02/07/2025	State Street	158	-
GBP	5.169	AUD	10.748	02/07/2025	Morgan Stanley	40	-
GBP	6.241	CAD	11.487	02/07/2025	Goldman Sachs	134	-
GBP	11.253	CAD	20.815	05/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	139	-
GBP	9.153	CAD	17.075	05/08/2025	Barclays	7	-
GBP	9.850	CAD	18.176	05/08/2025	BNP Paribas	155	-
GBP	10.427	JPY	2.028.174	02/07/2025	Goldman Sachs	247	-
GBP	10.158	JPY	1.994.088	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	61	-
GBP	18.788	JPY	3.698.857	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	40	-
GBP	16.647	JPY	3.256.381	04/08/2025	Citibank NA	182	-
GBP	4.647	SEK	60.338	04/08/2025	Barclays	23	-
GBP	586.714	USD	790.288	02/07/2025	BNP Paribas	13.715	-
GBP	3.396	USD	4.616	02/07/2025	Citibank NA	37	-
GBP	140.344	USD	188.797	02/07/2025	Goldman Sachs	3.522	-
GBP	5.391	USD	7.275	02/07/2025	HSBC	112	-
GBP	5.327	USD	7.195	02/07/2025	Morgan Stanley	106	-
GBP	255.736	USD	345.014	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	5.493	-
GBP	140.810	USD	191.838	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	1.153	-
GBP	37.907	USD	51.644	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	310	-
GBP	21.443	USD	29.184	04/08/2025	Barclays	205	-
GBP	224.482	USD	302.322	04/08/2025	Citibank NA	5.349	-
GBP	15.772	USD	21.595	04/08/2025	Morgan Stanley	21	-
USD	16.576	AUD	25.263	05/08/2025	BNP Paribas	7	-
USD	34.101	CAD	46.392	05/08/2025	Citibank NA	37	-
USD	1.059.794	GBP	771.565	02/07/2025	HSBC	2.481	-
USD	59.655	JPY	8.574.953	04/08/2025	Morgan Stanley	51	-
USD	5.523	SEK	52.326	04/08/2025	BNP Paribas	20	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,15%)</b>						<b>39.413.936</b>	<b>0,39</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	19.477.689	USD	12.771.675	02/07/2025	BNP Paribas	(6.969)	-
GBP	22.596.813	USD	31.038.168	02/07/2025	HSBC	(72.644)	-
JPY	6.094.003.872	USD	42.239.697	02/07/2025	Morgan Stanley	(50.602)	-
SEK	25.837.598	USD	2.721.261	02/07/2025	BNP Paribas	(10.189)	-
USD	12.559.898	AUD	19.477.689	02/07/2025	BNP Paribas	(204.808)	-
USD	25.721.863	CAD	35.488.066	02/07/2025	BNP Paribas	(286.247)	-
USD	19.155.954	CHF	15.828.860	02/07/2025	Goldman Sachs	(729.548)	(0,01)
USD	19.884.061	CHF	15.828.860	04/08/2025	Citibank NA	(91.280)	-
USD	3.263.722	DKK	21.479.657	02/07/2025	Morgan Stanley	(115.814)	-
USD	3.382.407	DKK	21.479.657	04/08/2025	Morgan Stanley	(6.136)	-
USD	23.236.259	EUR	20.026.600	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(271.954)	-
USD	8.654.112	EUR	7.524.253	02/07/2025	Barclays	(178.229)	-
USD	11.599.883	EUR	10.240.781	02/07/2025	BNP Paribas	(421.253)	(0,01)
USD	743.496.474	EUR	634.395.486	02/07/2025	State Street	(1.188.319)	(0,01)
USD	4.969.244	EUR	4.234.539	04/08/2025	Barclays	(13.270)	-
USD	4.167.540	EUR	3.551.392	04/08/2025	HSBC	(11.157)	-
USD	30.437.310	GBP	22.596.813	02/07/2025	BNP Paribas	(528.214)	(0,01)
USD	1.500.127	HKD	11.734.166	04/08/2025	HSBC	(127)	-
USD	42.094.066	JPY	6.094.003.872	02/07/2025	BNP Paribas	(95.029)	-
USD	2.683.683	SEK	25.837.598	02/07/2025	BNP Paribas	(27.389)	-
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	9.926.350	USD	6.508.786	02/07/2025	BNP Paribas	(3.552)	-
GBP	1.903.335	USD	2.614.113	04/08/2025	HSBC	(5.440)	-
GBP	302.356.634	USD	415.361.761	04/08/2025	HSBC	(957.738)	(0,01)
JPY	3.207.262.755	USD	22.230.673	02/07/2025	Morgan Stanley	(26.632)	-
SEK	28.440.075	USD	2.995.358	02/07/2025	BNP Paribas	(11.215)	-
SGD	435.721	USD	342.201	02/07/2025	HSBC	(97)	-
USD	4.232.482	AUD	6.563.665	02/07/2025	BNP Paribas	(69.017)	-
USD	11.885.204	CAD	16.397.836	02/07/2025	BNP Paribas	(132.265)	-
USD	8.745.511	CHF	7.226.551	02/07/2025	Goldman Sachs	(333.070)	(0,01)
USD	9.077.923	CHF	7.226.551	04/08/2025	Citibank NA	(41.673)	-
USD	2.710.995	DKK	17.841.969	02/07/2025	Morgan Stanley	(96.200)	-
USD	2.809.580	DKK	17.841.969	04/08/2025	Morgan Stanley	(5.097)	-
USD	37.242.888	EUR	32.971.210	02/07/2025	Morgan Stanley	(1.460.349)	(0,02)
USD	38.726.048	EUR	32.971.210	04/08/2025	State Street	(69.088)	-
USD	5.702.351	GBP	4.254.453	02/07/2025	Barclays	(127.735)	-
USD	2.276.566	GBP	1.693.352	02/07/2025	Morgan Stanley	(43.918)	-
USD	884.994	HKD	6.922.527	04/08/2025	HSBC	(75)	-
USD	22.154.028	JPY	3.207.262.755	02/07/2025	BNP Paribas	(50.014)	-
USD	2.953.996	SEK	28.440.075	02/07/2025	BNP Paribas	(30.147)	-
USD	338.520	SGD	435.721	02/07/2025	Morgan Stanley	(3.584)	-
USD	343.001	SGD	435.721	04/08/2025	HSBC	(6)	-
<b>Classe XXX**</b>							
AUD	25.263	USD	16.565	02/07/2025	BNP Paribas	(9)	-
CAD	46.392	USD	34.043	02/07/2025	Citibank NA	(44)	-
GBP	9.522	AUD	19.996	05/08/2025	Citibank NA	(63)	-
GBP	9.581	AUD	20.026	05/08/2025	HSBC	(2)	-
GBP	20.434	CAD	38.222	05/08/2025	Citibank NA	(58)	-
GBP	4.529	CHF	4.975	02/07/2025	Goldman Sachs	(44)	-
GBP	8.165	CHF	8.919	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(65)	-
GBP	14.901	CHF	16.273	04/08/2025	Barclays	(114)	-
GBP	7.153	CHF	7.837	04/08/2025	Citibank NA	(85)	-
GBP	8.043	DKK	70.217	04/08/2025	BNP Paribas	(53)	-
GBP	16.983	EUR	19.836	02/07/2025	Goldman Sachs	(12)	-
GBP	30.703	EUR	35.828	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(75)	-
GBP	16.730	EUR	19.570	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(96)	-
GBP	56.015	EUR	65.427	04/08/2025	Barclays	(211)	-
GBP	26.615	EUR	31.042	04/08/2025	Citibank NA	(47)	-
GBP	34.367	JPY	6.804.538	04/08/2025	Barclays	(195)	-
GBP	471.966	USD	647.429	04/08/2025	Barclays	(562)	-
GBP	10.206	USD	14.017	04/08/2025	HSBC	(29)	-
GBP	771.565	USD	1.059.936	04/08/2025	HSBC	(2.444)	-
JPY	8.574.953	USD	59.436	02/07/2025	Morgan Stanley	(71)	-
SEK	52.326	USD	5.511	02/07/2025	BNP Paribas	(21)	-
USD	9.360	AUD	14.515	02/07/2025	BNP Paribas	(153)	-
USD	25.300	CAD	34.905	02/07/2025	BNP Paribas	(282)	-
USD	16.737	CHF	13.830	02/07/2025	Goldman Sachs	(637)	-
USD	23.623	CHF	18.805	04/08/2025	Citibank NA	(108)	-
USD	4.526	DKK	29.789	02/07/2025	Morgan Stanley	(161)	-
USD	4.691	DKK	29.789	04/08/2025	Morgan Stanley	(9)	-
USD	72.921	EUR	64.557	02/07/2025	Morgan Stanley	(2.859)	-
USD	99.124	EUR	84.393	04/08/2025	State Street	(177)	-
USD	11.823	GBP	8.821	02/07/2025	Barclays	(265)	-
USD	5.558	GBP	4.134	02/07/2025	Morgan Stanley	(107)	-
USD	45.222	JPY	6.546.779	02/07/2025	BNP Paribas	(102)	-
USD	5.435	SEK	52.326	02/07/2025	BNP Paribas	(55)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,29)%</b>						<b>(7.785.305)</b>	<b>(0,08)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

			Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			9.989.842.649	99,51
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(7.785.305)	(0,08)
Liquidités			1.880.158	0,02
<b>Équivalents de trésorerie</b>				
	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,77%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	51.158.094	51.158.094	0,51
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>51.158.094</b>	<b>0,51</b>
Autres actifs et passifs			3.808.511	0,04
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>10.038.904.107</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,35
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,63
Organismes de placement collectif	0,51
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,39
Autres actifs	0,12
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 98,90%)</b>									
<i>Australie (31 décembre 2024: 2,11%)</i>									
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	25.846	493.917	0,10	Klepierre SA, REIT	EUR	23.174	909.662	0,19
Brambles Ltd.	AUD	23.174	355.681	0,07	Legrand SA	EUR	15.652	2.085.347	0,44
Cochlear Ltd.	AUD	2.513	494.760	0,10	L'Oreal SA	EUR	3.134	1.335.789	0,28
Commonwealth Bank of Australia	AUD	5.329	645.214	0,14	Sanofi SA	EUR	13.255	1.279.137	0,27
CSL Ltd.	AUD	1.113	174.678	0,04	Schneider Electric SE	EUR	6.833	1.811.123	0,38
Goodman Group, REIT	AUD	21.423	480.715	0,10	Societe Generale SA	EUR	26.572	1.514.349	0,32
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	67.949	402.109	0,08	<i>France total</i>		<b>14.233.339</b>	<b>2,98</b>	
Macquarie Group Ltd.	AUD	4.712	706.320	0,15	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 1,89%)</i>				
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	24.757	379.491	0,08	adidas AG	EUR	1.223	284.181	0,06
Scentre Group, REIT	AUD	105.686	246.570	0,05	Allianz SE	EUR	6.567	2.652.554	0,56
Stockland, REIT	AUD	150.984	530.358	0,11	Deutsche Boerse AG	EUR	1.217	395.573	0,08
Suncorp Group Ltd.	AUD	25.500	361.134	0,08	Deutsche Post AG	EUR	3.317	152.670	0,03
Transurban Group	AUD	175.329	1.606.328	0,34	Deutsche Telekom AG	EUR	19.590	712.177	0,15
<i>Australie total</i>			<b>6.877.275</b>	<b>1,44</b>	Infineon Technologies AG	EUR	27.599	1.170.021	0,24
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,08%)</i>					LEG Immobilien SE	EUR	3.894	344.423	0,07
Verbund AG	EUR	5.463	417.790	0,09	Merck KGaA	EUR	2.212	285.621	0,06
<i>Autriche total</i>			<b>417.790</b>	<b>0,09</b>	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	2.440	1.577.025	0,33
<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,27%)</i>					SAP SE	EUR	8.128	2.463.023	0,52
KBC Group NV	EUR	6.838	703.628	0,15	Siemens AG	EUR	5.571	1.423.326	0,30
<i>Belgique total</i>			<b>703.628</b>	<b>0,15</b>	<i>Allemagne total</i>		<b>11.460.594</b>	<b>2,40</b>	
<i>Canada (31 décembre 2024: 4,27%)</i>					<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 0,75%)</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	11.333	1.347.502	0,28	AIA Group Ltd.	HKD	91.400	819.689	0,17
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	13.851	367.668	0,08	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	104.000	451.771	0,09
Bank of Montreal	CAD	9.645	1.066.711	0,22	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	105.000	462.803	0,10
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	17.173	947.693	0,20	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	15.000	800.255	0,17
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	12.235	866.717	0,18	MTR Corp. Ltd.	HKD	192.500	691.529	0,14
Constellation Software, Inc.	CAD	138	504.992	0,11	Sino Land Co. Ltd.	HKD	176.000	187.210	0,04
Dollarama, Inc.	CAD	5.081	714.468	0,15	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	41.500	476.060	0,10
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	88	158.523	0,03	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	12.500	137.420	0,03
FirstService Corp.	CAD	537	93.519	0,02	<i>Hong Kong total</i>		<b>4.026.737</b>	<b>0,84</b>	
George Weston Ltd.	CAD	3.005	601.462	0,13	<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,56%)</i>				
Gildan Activewear, Inc. 'A'	CAD	1.266	62.256	0,01	Accenture plc 'A'	USD	4.869	1.455.295	0,30
Hydro One Ltd.	CAD	36.587	1.315.738	0,28	AerCap Holdings NV	USD	3.420	400.140	0,08
Intact Financial Corp.	CAD	2.976	690.620	0,14	Allegion plc	USD	3.590	517.391	0,11
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	54.461	408.308	0,09	Medtronic plc	USD	16.747	1.459.836	0,31
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	5.570	919.489	0,19	TE Connectivity plc	USD	5.686	959.058	0,20
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.290	306.478	0,06	Trane Technologies plc	USD	6.060	2.650.704	0,56
Lundin Gold, Inc.	CAD	2.496	131.522	0,03	<i>Irlande total</i>		<b>7.442.424</b>	<b>1,56</b>	
Lundin Mining Corp.	CAD	35.386	371.365	0,08	<i>Israël (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Manulife Financial Corp.	CAD	30.302	966.910	0,20	Azriel Group Ltd.	ILS	4.758	437.581	0,09
Metro, Inc.	CAD	3.941	308.955	0,07	<i>Israël total</i>		<b>437.581</b>	<b>0,09</b>	
National Bank of Canada	CAD	6.342	653.117	0,14	<i>Italie (31 décembre 2024: 0,83%)</i>				
Open Text Corp.	CAD	10.736	313.071	0,07	Ferrari NV	EUR	1.796	877.236	0,18
Pan American Silver Corp.	CAD	4.045	114.547	0,02	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	130.340	748.398	0,16
Royal Bank of Canada	CAD	10.640	1.399.458	0,29	Moncler SpA	EUR	4.066	230.959	0,05
Shopify, Inc. 'A'	CAD	10.276	1.182.813	0,25	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	54.826	561.584	0,12
Stantec, Inc.	CAD	2.739	297.426	0,06	UniCredit SpA	EUR	21.821	1.457.726	0,30
Sun Life Financial, Inc.	CAD	11.652	773.754	0,16	<i>Italie total</i>		<b>3.875.903</b>	<b>0,81</b>	
TELUS Corp.	CAD	18.549	297.301	0,06	<i>Japon (31 décembre 2024: 5,74%)</i>				
TFI International, Inc.	CAD	940	84.211	0,02	Advantest Corp.	JPY	4.900	361.449	0,08
Thomson Reuters Corp.	CAD	499	100.144	0,02	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	35.700	966.121	0,20
TMX Group Ltd.	CAD	3.640	153.976	0,03	Central Japan Railway Co.	JPY	22.300	498.969	0,10
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	16.932	1.242.879	0,26	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	38.300	892.239	0,19
Waste Connections, Inc.	USD	1.266	236.387	0,05	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	62.900	446.129	0,09
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	14.807	1.328.886	0,28	Disco Corp.	JPY	2.200	649.285	0,14
WSP Global, Inc.	CAD	3.047	620.275	0,13	East Japan Railway Co.	JPY	62.000	1.334.044	0,28
<i>Canada total</i>			<b>20.949.141</b>	<b>4,39</b>	FANUC Corp.	JPY	20.800	567.358	0,12
<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,77%)</i>					Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.900	651.376	0,14
Danske Bank A/S	DKK	16.675	677.673	0,14	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	15.000	407.075	0,09
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	33.264	2.300.710	0,48	Hitachi Ltd.	JPY	9.700	282.381	0,06
Novonosis Novozymes B 'B'	DKK	14.882	1.063.267	0,22	Hoya Corp.	JPY	9.100	1.080.761	0,23
Pandora A/S	DKK	1.520	265.937	0,06	KAO Corp.	JPY	7.900	353.147	0,07
<i>Danemark total</i>			<b>4.307.587</b>	<b>0,90</b>	KDDI Corp.	JPY	37.700	647.277	0,14
<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,22%)</i>					Keyence Corp.	JPY	3.000	1.201.288	0,25
Nordea Bank Abp	EUR	50.973	754.515	0,16	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	21.600	368.686	0,08
<i>Finlande total</i>			<b>754.515</b>	<b>0,16</b>	LY Corp.	JPY	54.400	199.756	0,04
<i>France (31 décembre 2024: 3,02%)</i>					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	104.600	1.435.992	0,30
AXA SA	EUR	15.639	764.971	0,16	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	77.400	747.502	0,16
BNP Paribas SA	EUR	13.930	1.247.964	0,26	Nintendo Co. Ltd.	JPY	6.700	643.816	0,13
Capgemini SE	EUR	2.924	497.861	0,10	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	279	256.700	0,05
Covivio SA, REIT	EUR	6.888	432.977	0,09	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	14.400	576.518	0,12
Dassault Systemes SE	EUR	6.454	232.811	0,05	Omron Corp.	JPY	7.300	196.796	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	2.229	609.386	0,13	ORIX Corp.	JPY	12.100	273.087	0,06
Gecina SA, REIT	EUR	6.346	695.015	0,14	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	14.900	511.538	0,11
Getlink SE	EUR	18.336	352.774	0,07	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9.900	584.974	0,12
Hermes International SCA	EUR	172	464.173	0,10	Renesas Electronics Corp.	JPY	10.500	130.046	0,03
					Resona Holdings, Inc.	JPY	27.600	254.513	0,05

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
SCSK Corp.	JPY	14.300	430.450	0,09	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 3,38%)</i>				
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	23.900	265.813	0,06	3i Group plc	GBP	34.506	1.948.154	0,41
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	22.000	726.810	0,15	Aon plc 'A'	USD	2.013	718.158	0,15
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	35.700	641.115	0,13	Ashtead Group plc	GBP	6.502	416.009	0,09
SMC Corp.	JPY	700	252.193	0,05	AstraZeneca plc	GBP	22.630	3.138.315	0,66
SoftBank Group Corp.	JPY	4.700	342.141	0,07	Barclays plc	GBP	312.668	1.445.211	0,30
Sony Group Corp.	JPY	69.900	1.805.026	0,38	GSK plc	GBP	20.044	381.795	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	34.900	878.027	0,18	HSBC Holdings plc	GBP	72.202	872.471	0,18
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	8.100	215.278	0,04	Lloyds Banking Group plc	GBP	198.179	208.298	0,04
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	8.800	339.157	0,07	London Stock Exchange Group plc	GBP	3.842	559.920	0,12
Systemex Corp.	JPY	22.300	388.121	0,08	National Grid plc	GBP	42.305	615.380	0,13
T&D Holdings, Inc.	JPY	23.000	504.760	0,11	NatWest Group plc	GBP	123.195	863.347	0,18
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	30.800	943.543	0,20	Next plc	GBP	6.732	1.147.614	0,24
Terumo Corp.	JPY	47.000	862.266	0,18	Pentair plc	USD	5.328	546.973	0,11
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	30.200	1.277.664	0,27	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7.735	525.213	0,11
Tokyo Electron Ltd.	JPY	3.400	651.542	0,14	RELX plc	GBP	26.344	1.421.277	0,30
Tokyu Corp.	JPY	15.300	181.551	0,04	Sage Group plc (The)	GBP	29.720	509.289	0,11
Toyota Motor Corp.	JPY	24.800	428.027	0,09	Segro plc, REIT	GBP	53.650	499.637	0,10
ZOZO, Inc.	JPY	27.100	292.116	0,06	Severn Trent plc	GBP	6.142	230.112	0,05
<i>Japon total</i>			<b>27.944.423</b>	<b>5,86</b>	Standard Chartered plc	GBP	19.348	320.018	0,07
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,83%)</i>					United Utilities Group plc	GBP	19.193	300.227	0,06
Adyen NV	EUR	128	234.154	0,05	<i>Royaume-Uni total</i>		<b>16.667.418</b>	<b>3,49</b>	
ASML Holding NV	EUR	3.790	3.014.569	0,63	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 67,42%)</i>				
Ferrovial SE	EUR	15.273	811.431	0,17	3M Co.	USD	3.293	501.326	0,10
Koninklijke KPN NV	EUR	291.321	1.414.376	0,30	Abbott Laboratories	USD	1.854	252.163	0,05
NXP Semiconductors NV	USD	9.214	2.013.167	0,42	AbbVie, Inc.	USD	17.868	3.316.658	0,69
Prosus NV	EUR	17.353	966.955	0,20	Adobe, Inc.	USD	2.436	942.440	0,20
<i>Pays-Bas total</i>			<b>8.454.652</b>	<b>1,77</b>	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	10.649	1.511.093	0,32
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,03%)</i>					Agilent Technologies, Inc.	USD	3.631	428.494	0,09
Auckland International Airport Ltd.	NZD	97.701	459.351	0,10	Alphabet, Inc. 'A'	USD	34.132	6.015.082	1,26
Meridian Energy Ltd.	NZD	47.307	169.435	0,03	Alphabet, Inc. 'C'	USD	38.771	6.877.588	1,44
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			<b>628.786</b>	<b>0,13</b>	Amazon.com, Inc.	USD	72.326	15.867.601	3,32
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,34%)</i>					American Express Co.	USD	5.266	1.679.749	0,35
DNB Bank ASA	NOK	12.083	332.650	0,07	American Tower Corp., REIT	USD	8.036	1.776.117	0,37
Orkla ASA	NOK	10.802	116.990	0,03	American Water Works Co., Inc.	USD	5.284	735.057	0,15
<i>Norvège total</i>			<b>449.640</b>	<b>0,10</b>	Ameriprise Financial, Inc.	USD	948	505.976	0,11
<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,22%)</i>					AMETEK, Inc.	USD	7.402	1.339.466	0,28
Capitaland Ascendas REIT	SGD	149.600	314.787	0,07	Amgen, Inc.	USD	964	269.158	0,06
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	252.560	430.303	0,09	Amphenol Corp. 'A'	USD	4.588	453.065	0,09
Capitaland Investment Ltd.	SGD	322.600	671.213	0,14	Analog Devices, Inc.	USD	8.817	2.098.622	0,44
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	14.000	493.652	0,10	Apollo Global Management, Inc.	USD	7.243	1.027.564	0,22
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	42.850	215.535	0,04	Apple, Inc.	USD	99.047	20.321.473	4,26
Singapore Exchange Ltd.	SGD	15.200	177.581	0,04	Applied Materials, Inc.	USD	3.914	716.536	0,15
<i>Singapour total</i>			<b>2.303.071</b>	<b>0,48</b>	AppLovin Corp. 'A'	USD	1.341	469.457	0,10
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,86%)</i>					Arista Networks, Inc.	USD	13.189	1.349.367	0,28
Aena SME SA	EUR	19.000	505.389	0,11	Arthur J Gallagher & Co.	USD	4.624	1.480.235	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	35.177	539.074	0,11	AT&T, Inc.	USD	36.075	1.044.011	0,22
Banco Santander SA	EUR	171.990	1.418.684	0,30	Autodesk, Inc.	USD	2.212	684.769	0,14
Industria de Diseno Textil SA	EUR	29.657	1.538.033	0,32	Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.196	677.246	0,14
Redeia Corp. SA	EUR	45.601	971.546	0,20	AutoZone, Inc.	USD	279	1.035.712	0,22
<i>Espagne total</i>			<b>4.972.726</b>	<b>1,04</b>	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.215	247.253	0,05
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,46%)</i>					Axon Enterprise, Inc.	USD	293	242.586	0,05
Atlas Copco AB 'A'	SEK	117.730	1.888.172	0,40	Bank of America Corp.	USD	76.725	3.630.627	0,76
Spotify Technology SA	USD	951	729.740	0,15	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	7.007	638.408	0,13
<i>Suède total</i>			<b>2.617.912</b>	<b>0,55</b>	Baxter International, Inc.	USD	8.312	251.687	0,05
<i>Suisse (31 décembre 2024: 2,71%)</i>					Booking Holdings, Inc.	USD	320	1.852.557	0,39
ABB Ltd.	CHF	20.965	1.246.048	0,26	Boston Scientific Corp.	USD	22.129	2.376.876	0,50
Alcon AG	CHF	9.563	843.370	0,18	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	44.188	2.045.463	0,43
Chubb Ltd.	USD	3.381	979.543	0,21	Broadcom, Inc.	USD	29.571	8.151.246	1,71
Garmin Ltd.	USD	1.422	296.800	0,06	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.463	598.583	0,13
Geberit AG	CHF	619	485.246	0,10	Burlington Stores, Inc.	USD	2.163	503.200	0,11
Givaudan SA	CHF	130	627.299	0,13	Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.002	925.066	0,19
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.004	216.503	0,05	Capital One Financial Corp.	USD	2.584	549.772	0,12
Lonza Group AG	CHF	1.841	1.306.740	0,27	Carrier Global Corp.	USD	20.497	1.500.175	0,31
Novartis AG	CHF	9.610	1.161.047	0,24	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	2.675	374.821	0,08
Roche Holding AG	CHF	3.725	1.209.221	0,25	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	2.441	234.214	0,05
Sandoz Group AG	CHF	12.169	663.792	0,14	Charles Schwab Corp. (The)	USD	13.999	1.277.269	0,27
SGS SA	CHF	4.124	417.063	0,09	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2.619	1.070.673	0,22
Sonova Holding AG	CHF	682	202.544	0,04	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	23.526	1.320.985	0,28
Swiss Prime Site AG	CHF	2.568	383.264	0,08	Church & Dwight Co., Inc.	USD	16.603	1.595.714	0,33
UBS Group AG	CHF	17.019	574.071	0,12	Cigna Group (The)	USD	2.575	851.244	0,18
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.335	1.626.873	0,34	Cisco Systems, Inc.	USD	29.195	2.025.549	0,42
<i>Suisse total</i>			<b>12.239.424</b>	<b>2,56</b>	Citigroup, Inc.	USD	22.233	1.892.473	0,40
					Clorox Co. (The)	USD	1.424	170.980	0,04
					CME Group, Inc. 'A'	USD	7.842	2.161.412	0,45
					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	12.234	954.619	0,20
					Comcast Corp. 'A'	USD	46.481	1.658.907	0,35
					Cooper Cos., Inc. (The)	USD	2.372	168.792	0,04
					Corpay, Inc.	USD	2.712	899.896	0,19
					Costco Wholesale Corp.	USD	2.452	2.427.333	0,51
					CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	537	273.499	0,06
					Crown Castle, Inc., REIT	USD	6.156	632.406	0,13
					Danaher Corp.	USD	5.911	1.167.659	0,24
					Deckers Outdoor Corp.	USD	2.791	287.668	0,06
					Deere & Co.	USD	3.541	1.800.563	0,38
					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.732	476.270	0,10

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.540	872.645	0,18	Pool Corp.	USD	1.138	331.704	0,07
Ecolab, Inc.	USD	3.339	899.660	0,19	Progressive Corp. (The)	USD	8.847	2.360.910	0,49
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13.953	1.091.264	0,23	Prologis, Inc., REIT	USD	17.489	1.838.444	0,39
Electronic Arts, Inc.	USD	2.303	367.789	0,08	Prudential Financial, Inc.	USD	2.661	285.898	0,06
Elevance Health, Inc.	USD	2.063	802.425	0,17	Public Storage, REIT	USD	596	174.878	0,04
Eli Lilly & Co.	USD	5.384	4.196.990	0,88	QUALCOMM, Inc.	USD	3.637	579.229	0,12
Emerson Electric Co.	USD	9.004	1.200.503	0,25	Quanta Services, Inc.	USD	1.291	488.101	0,10
Equinix, Inc., REIT	USD	1.719	1.367.413	0,29	Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.195	214.658	0,04
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	7.828	482.753	0,10	RB Global, Inc.	CAD	1.608	170.487	0,04
Equity Residential, REIT	USD	2.407	162.448	0,03	Realty Income Corp., REIT	USD	4.986	287.243	0,06
Essential Utilities, Inc.	USD	4.148	154.057	0,03	Regency Centers Corp., REIT	USD	3.433	244.533	0,05
Eversource Energy	USD	3.945	250.981	0,05	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.470	771.750	0,16
Exelon Corp.	USD	11.339	492.339	0,10	Reliance, Inc.	USD	753	236.367	0,05
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5.351	611.352	0,13	Rockwell Automation, Inc.	USD	1.553	515.860	0,11
F5, Inc.	USD	1.100	323.752	0,07	Roper Technologies, Inc.	USD	322	182.523	0,04
Fair Isaac Corp.	USD	318	581.291	0,12	Ross Stores, Inc.	USD	8.975	1.145.031	0,24
Fastenal Co.	USD	15.133	635.586	0,13	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	2.468	772.830	0,16
FedEx Corp.	USD	2.631	598.053	0,13	S&P Global, Inc.	USD	1.880	991.305	0,21
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	17.266	1.405.625	0,29	Salesforce, Inc.	USD	10.976	2.993.045	0,63
Fiserv, Inc.	USD	5.097	878.774	0,18	SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	7.761	1.822.593	0,38
Fortinet, Inc.	USD	5.411	572.051	0,12	Seagate Technology Holdings plc	USD	6.173	890.949	0,19
Gartner, Inc.	USD	390	157.646	0,03	ServiceNow, Inc.	USD	3.280	3.372.102	0,71
General Mills, Inc.	USD	12.946	670.732	0,14	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.756	282.295	0,06
Gilead Sciences, Inc.	USD	4.525	501.687	0,10	Snap-on, Inc.	USD	1.226	381.507	0,08
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1.909	343.735	0,07	State Street Corp.	USD	9.280	986.835	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.407	1.703.554	0,36	STERIS plc	USD	2.300	552.506	0,12
Graco, Inc.	USD	3.490	300.035	0,06	Stryker Corp.	USD	6.181	2.445.389	0,51
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.240	475.044	0,10	Target Corp.	USD	2.897	285.789	0,06
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	16.996	297.600	0,06	Tesla, Inc.	USD	18.983	6.030.140	1,26
Hershey Co. (The)	USD	1.755	291.242	0,06	Texas Instruments, Inc.	USD	14.832	3.079.420	0,65
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	5.569	1.483.247	0,31	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4.852	1.967.292	0,41
Hologic, Inc.	USD	3.728	242.917	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	7.126	879.990	0,18
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.958	1.084.521	0,23	Tractor Supply Co.	USD	2.667	140.738	0,03
Howmet Aerospace, Inc.	USD	2.898	539.405	0,11	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	3.752	1.003.810	0,21
HubSpot, Inc.	USD	624	347.337	0,07	Trimble, Inc.	USD	8.021	609.436	0,13
Humana, Inc.	USD	1.215	297.043	0,06	Truist Financial Corp.	USD	31.144	1.338.881	0,28
Huntington Bancshares, Inc.	USD	19.636	329.099	0,07	Uber Technologies, Inc.	USD	22.298	2.080.403	0,44
IDEX Corp.	USD	2.059	361.499	0,08	Ultra Beauty, Inc.	USD	554	259.172	0,05
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	732	392.601	0,08	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	8.202	827.910	0,17
Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.293	319.694	0,07	United Rentals, Inc.	USD	1.372	1.033.665	0,22
Ingersoll Rand, Inc.	USD	15.221	1.266.083	0,27	UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.078	2.208.124	0,46
Insulet Corp.	USD	929	291.873	0,06	US Bancorp	USD	26.445	1.196.636	0,25
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.475	454.088	0,10	Ventas, Inc., REIT	USD	19.492	1.230.920	0,26
International Business Machines Corp.	USD	4.712	1.389.003	0,29	Veralto Corp.	USD	7.803	787.713	0,16
Intuit, Inc.	USD	2.763	2.176.222	0,46	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.015	1.342.278	0,28
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.741	946.077	0,20	Visa, Inc. 'A'	USD	16.140	5.730.507	1,20
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	4.850	159.080	0,03	Walmart, Inc.	USD	21.108	2.063.940	0,43
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	3.185	326.685	0,07	Walt Disney Co. (The)	USD	12.693	1.574.059	0,33
Johnson & Johnson	USD	23.752	3.628.118	0,76	Waters Corp.	USD	564	196.859	0,04
Juniper Networks, Inc.	USD	7.156	285.739	0,06	Wells Fargo & Co.	USD	33.579	2.690.349	0,56
Kellanova	USD	5.541	440.676	0,09	Welltower, Inc., REIT	USD	11.652	1.791.262	0,38
Kenvue, Inc.	USD	29.784	623.379	0,13	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1.302	284.878	0,06
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	42.657	1.410.240	0,30	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1.223	256.035	0,05
Keysight Technologies, Inc.	USD	5.392	883.533	0,18	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.027	167.781	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	4.287	552.680	0,12	Workday, Inc. 'A'	USD	1.220	292.800	0,06
Kimco Realty Corp., REIT	USD	9.448	198.597	0,04	WW Grainger, Inc.	USD	624	649.110	0,14
KLA Corp.	USD	380	340.381	0,07	Xylem, Inc.	USD	5.454	705.529	0,15
Lam Research Corp.	USD	25.374	2.469.905	0,52	Yum! Brands, Inc.	USD	8.949	1.326.063	0,28
Lennox International, Inc.	USD	293	167.959	0,04	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	2.545	232.129	0,05
Linde plc	USD	4.827	2.264.732	0,47	Zoetis, Inc. 'A'	USD	2.973	463.639	0,10
Lowe's Cos., Inc.	USD	9.135	2.026.782	0,42					
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3.067	670.569	0,14	<i>États-Unis total</i>			<b>321.713.800</b>	<b>67,40</b>
Marvell Technology, Inc.	USD	2.262	175.079	0,04	<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,14%)</i>				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	9.532	5.356.412	1,12	MercadoLibre, Inc.	USD	503	1.314.656	0,28
McCormick & Co., Inc.	USD	6.386	484.187	0,10					
McDonald's Corp.	USD	9.302	2.717.765	0,57	<i>Uruguay total</i>			<b>1.314.656</b>	<b>0,28</b>
Merck & Co., Inc.	USD	18.277	1.446.807	0,30					
MetLife, Inc.	USD	3.748	301.414	0,06	<b>Total des investissements en actions</b>			<b>474.793.022</b>	<b>99,47</b>
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	311	365.338	0,08					
Microchip Technology, Inc.	USD	7.315	514.757	0,11					
Micron Technology, Inc.	USD	12.444	1.533.723	0,32					
Microsoft Corp.	USD	51.489	25.611.144	5,37					
Monster Beverage Corp.	USD	19.625	1.229.310	0,26					
Morgan Stanley	USD	8.206	1.155.897	0,24					
Motorola Solutions, Inc.	USD	2.635	1.107.912	0,23					
Netflix, Inc.	USD	2.307	3.089.373	0,65					
Newmont Corp.	USD	11.724	683.040	0,14					
NVIDIA Corp.	USD	170.521	26.940.613	5,64					
Oracle Corp.	USD	15.145	3.311.151	0,69					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	2.475	223.072	0,05					
Otis Worldwide Corp.	USD	19.000	1.881.380	0,39					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	3.402	696.185	0,15					
Parker-Hannifin Corp.	USD	618	431.654	0,09					
Pfizer, Inc.	USD	7.145	173.195	0,04					
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.041	566.903	0,12					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CAD	11.131	USD	8.134	02/07/2025	Morgan Stanley	24	-
CHF	15.838	USD	19.326	02/07/2025	Citibank NA	571	-
CHF	1.144.143	USD	1.384.633	02/07/2025	Goldman Sachs	52.733	0,01
CHF	6.412	USD	7.830	02/07/2025	Morgan Stanley	225	-
CHF	1.045.577	USD	1.313.444	04/08/2025	Citibank NA	6.030	-
CHF	14.564	USD	18.122	04/08/2025	Morgan Stanley	258	-
DKK	65.304	USD	10.259	02/07/2025	Morgan Stanley	16	-
EUR	6.411	USD	7.273	02/07/2025	Goldman Sachs	253	-
EUR	14.621	USD	16.674	02/07/2025	Morgan Stanley	490	-
EUR	103.674	USD	121.503	02/07/2025	State Street	194	-
EUR	5.547	USD	6.511	04/08/2025	BNP Paribas	15	-
USD	24.435	AUD	37.243	05/08/2025	BNP Paribas	11	-
USD	59.310	CAD	80.689	05/08/2025	Citibank NA	64	-
USD	43.802	GBP	31.885	04/08/2025	HSBC	101	-
USD	9.330	HKD	72.897	02/07/2025	Goldman Sachs	44	-
USD	77.392	JPY	11.124.527	04/08/2025	Morgan Stanley	67	-
USD	2.829	NOK	28.434	04/08/2025	Morgan Stanley	18	-
USD	5.961	SEK	56.480	04/08/2025	BNP Paribas	21	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
CHF	21.689	USD	27.133	02/07/2025	Citibank NA	114	-
DKK	48.761	USD	7.660	02/07/2025	Morgan Stanley	12	-
EUR	5.937	USD	6.781	02/07/2025	Barclays	188	-
EUR	5.307	USD	6.065	02/07/2025	Barclays	165	-
EUR	10.171	USD	11.538	02/07/2025	Goldman Sachs	402	-
EUR	924.267	USD	1.044.013	02/07/2025	Morgan Stanley	40.937	0,01
EUR	25.216	USD	28.756	02/07/2025	Morgan Stanley	844	-
EUR	8.785	USD	10.213	04/08/2025	BNP Paribas	124	-
EUR	5.161	USD	6.009	04/08/2025	Goldman Sachs	64	-
EUR	7.194	USD	8.449	04/08/2025	Morgan Stanley	16	-
EUR	895.971	USD	1.052.355	04/08/2025	State Street	1.878	-
JPY	1.389.119	EUR	8.205	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	1	-
USD	16.504	AUD	25.154	05/08/2025	BNP Paribas	7	-
USD	54.164	CAD	73.688	05/08/2025	Citibank NA	59	-
USD	38.004	GBP	27.664	04/08/2025	HSBC	88	-
USD	11.233	HKD	87.765	02/07/2025	Goldman Sachs	53	-
USD	65.583	JPY	9.427.110	04/08/2025	Morgan Stanley	56	-
USD	2.837	NOK	28.515	04/08/2025	Morgan Stanley	18	-
USD	6.815	SEK	64.572	04/08/2025	BNP Paribas	24	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,01%)</b>						<b>106.185</b>	<b>0,02</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
AUD	37.243	USD	24.420	02/07/2025	BNP Paribas	(13)	-
EUR	6.686	CHF	6.262	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(19)	-
GBP	5.081	CHF	5.575	02/07/2025	HSBC	(41)	-
GBP	31.885	USD	43.796	02/07/2025	HSBC	(102)	-
JPY	1.498.698	CHF	8.507	02/07/2025	Barclays	(312)	-
JPY	11.124.527	USD	77.108	02/07/2025	Morgan Stanley	(92)	-
NOK	28.434	USD	2.828	02/07/2025	Morgan Stanley	(18)	-
SEK	56.480	USD	5.949	02/07/2025	BNP Paribas	(22)	-
SGD	3.875	USD	3.043	02/07/2025	HSBC	(1)	-
USD	24.015	AUD	37.243	02/07/2025	BNP Paribas	(392)	-
USD	66.551	CAD	91.819	02/07/2025	BNP Paribas	(741)	-
USD	58.223	CHF	47.814	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	(1.845)	-
USD	1.308.032	CHF	1.045.577	02/07/2025	Citibank NA	(5.507)	-
USD	39.118	CHF	32.213	02/07/2025	Goldman Sachs	(1.350)	-
USD	6.727	CHF	5.490	02/07/2025	Morgan Stanley	(170)	-
USD	18.185	CHF	14.955	02/07/2025	Morgan Stanley	(603)	-
USD	46.718	CHF	37.205	04/08/2025	Barclays	(233)	-
USD	9.923	DKK	65.304	02/07/2025	Morgan Stanley	(352)	-
USD	10.283	DKK	65.304	04/08/2025	Morgan Stanley	(19)	-
USD	148.415	EUR	131.392	02/07/2025	Morgan Stanley	(5.820)	(0,01)
USD	121.769	EUR	103.674	04/08/2025	State Street	(217)	-
USD	49.792	GBP	36.966	02/07/2025	BNP Paribas	(864)	-
USD	9.319	HKD	72.897	04/08/2025	HSBC	(1)	-
USD	87.194	JPY	12.623.225	02/07/2025	BNP Paribas	(197)	-
USD	2.795	NOK	28.434	02/07/2025	Morgan Stanley	(14)	-
USD	5.866	SEK	56.480	02/07/2025	BNP Paribas	(60)	-
USD	3.010	SGD	3.875	02/07/2025	Morgan Stanley	(32)	-
USD	3.050	SGD	3.875	04/08/2025	HSBC	-	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
AUD	9.449	EUR	5.375	02/07/2025	Citibank NA	(117)	-
AUD	25.154	USD	16.494	02/07/2025	BNP Paribas	(9)	-
CAD	9.629	EUR	6.008	05/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	-	-
GBP	3.930	EUR	4.579	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	-
GBP	27.664	USD	37.998	02/07/2025	HSBC	(89)	-
JPY	841.857	EUR	5.119	02/07/2025	BNP Paribas	(181)	-
JPY	9.427.110	USD	65.343	02/07/2025	Morgan Stanley	(78)	-
NOK	28.515	USD	2.836	02/07/2025	Morgan Stanley	(18)	-
SEK	64.572	USD	6.801	02/07/2025	BNP Paribas	(26)	-
SGD	3.886	USD	3.052	02/07/2025	HSBC	(1)	-
USD	22.313	AUD	34.603	02/07/2025	BNP Paribas	(364)	-
USD	53.410	CAD	73.688	02/07/2025	BNP Paribas	(594)	-
USD	26.248	CHF	21.689	02/07/2025	Goldman Sachs	(1.000)	-
USD	27.245	CHF	21.689	04/08/2025	Citibank NA	(125)	-
USD	7.409	DKK	48.761	02/07/2025	Morgan Stanley	(263)	-
USD	7.678	DKK	48.761	04/08/2025	Morgan Stanley	(14)	-
USD	15.055	EUR	13.291	02/07/2025	BNP Paribas	(547)	-
USD	52.843	EUR	46.141	02/07/2025	BNP Paribas	(1.319)	-
USD	5.741	EUR	5.001	02/07/2025	Citibank NA	(130)	-
USD	1.050.057	EUR	895.971	02/07/2025	State Street	(1.678)	-
USD	116.456	EUR	98.994	04/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(24)	-
USD	37.263	GBP	27.664	02/07/2025	BNP Paribas	(647)	-
USD	11.220	HKD	87.765	04/08/2025	HSBC	(1)	-
USD	70.932	JPY	10.268.967	02/07/2025	BNP Paribas	(160)	-
USD	2.803	NOK	28.515	02/07/2025	Morgan Stanley	(15)	-
USD	6.707	SEK	64.572	02/07/2025	BNP Paribas	(68)	-
USD	3.019	SGD	3.886	02/07/2025	Morgan Stanley	(32)	-
USD	3.059	SGD	3.886	04/08/2025	HSBC	-	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,02)%</b>						<b>(26.538)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

			Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			474.899.207	99,49
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(26.538)	(0,01)
Liquidités			478.944	0,10
<b>Équivalents de trésorerie</b>				
	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
Dépôts à terme (31 décembre 2024: 0,99%)				
BRED Banque Populaire SA, 4,33%, 01/07/2025	USD	1.800.000	1.800.000	0,38
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>1.800.000</b>	<b>0,38</b>
Autres actifs et passifs			198.853	0,04
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>477.350.466</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,10
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	1,29
Dépôts à terme	0,38
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres actifs	0,21
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Volkswagen Leasing GmbH 3,88% 11/10/2028				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 64,10%)</b>					EUR 184.000 221.788 0,44				
<i>Australie (31 décembre 2024: 0,58%)</i>					Vonovia SE 1,88% 28/06/2028				
NBN Co. Ltd. 4,13% 15/03/2029					EUR 200.000 228.387 0,45				
<i>Australie total</i>					EUR 300.000 328.877 0,65				
					Zf Finance GmbH 2,25% 03/05/2028				
					EUR 300.000 319.785 0,63				
					<b>Allemagne total</b>				
					<b>3.510.932 6,98</b>				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,52%)</i>					<i>Inde (31 décembre 2024: 0,52%)</i>				
LD Celulose International GmbH 7,95% 26/01/2032					Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,84% 13/12/2027				
USD 216.000 226.604 0,45					USD 200.000 196.497 0,39				
<i>Autriche total</i>					<i>Inde total</i>				
					<b>196.497 0,39</b>				
<i>Belgique (31 décembre 2024: 1,11%)</i>					<i>Indonésie (31 décembre 2024: 0,53%)</i>				
Belfius Bank SA 3,88% 12/06/2028					Pertamina Geothermal Energy PT 5,15% 27/04/2028				
EUR 200.000 244.438 0,49					USD 200.000 201.832 0,40				
KBC Group NV, FRN 0,25% 01/03/2027									
EUR 200.000 231.552 0,46									
<i>Belgique total</i>					<i>Indonésie total</i>				
					<b>201.832 0,40</b>				
					<i>Irlande (31 décembre 2024: 2,23%)</i>				
<i>Brésil (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					AIB Group plc, FRN 0,50% 17/11/2027				
Caixa Economica Federal 5,63% 13/05/2030					Bank of Ireland Group plc, FRN 0,38% 10/05/2027				
USD 200.000 200.048 0,40					EUR 355.000 405.823 0,81				
<i>Brésil total</i>					CA Auto Bank SPA 2,75% 07/07/2028				
					EUR 100.000 117.393 0,23				
					<b>Irlande total</b>				
					<b>1.079.609 2,15</b>				
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,22%)</i>					<i>Italie (31 décembre 2024: 2,86%)</i>				
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1,00% 02/11/2033					Generali 2,43% 14/07/2031				
EUR 100.000 96.290 0,19					EUR 100.000 111.251 0,22				
<i>Iles Caïmans total</i>					Intesa Sanpaolo SpA 0,75% 16/03/2028				
					EUR 518.000 580.359 1,15				
					Intesa Sanpaolo SpA 5,63% 08/03/2033				
					EUR 150.000 199.440 0,40				
					UniCredit SpA, FRN 0,80% 05/07/2029				
					EUR 243.000 270.026 0,54				
					<b>Italie total</b>				
					<b>1.161.076 2,31</b>				
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,87%)</i>					<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 2,85%)</i>				
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 3,05% 14/09/2032					FS Luxembourg Sarl 8,88% 12/02/2031				
USD 150.000 127.941 0,25					USD 400.000 410.072 0,81				
Inversiones CMPC SA 6,13% 26/02/2034					Raizen Fuels Finance SA 6,45% 05/03/2034				
USD 200.000 204.456 0,41					USD 200.000 198.985 0,40				
<i>Chili total</i>					Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,45% 05/03/2034				
					USD 200.000 198.985 0,40				
					Segro Capital Sarl 0,50% 22/09/2031				
					EUR 400.000 392.631 0,78				
					SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027				
					EUR 450.000 537.268 1,07				
					SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029				
					EUR 345.000 369.982 0,73				
					<b>Luxembourg total</b>				
					<b>2.107.923 4,19</b>				
<i>Danemark (31 décembre 2024: 1,00%)</i>					<i>Ile Maurice (31 décembre 2024: 1,59%)</i>				
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028					India Clean Energy Holdings 4,50% 18/04/2027				
EUR 250.000 306.127 0,61					USD 200.000 193.205 0,38				
Danske Bank A/S, FRN 3,50% 26/05/2033									
EUR 100.000 117.356 0,24									
Orsted A/S, FRN 5,13% 14/03/3024									
EUR 200.000 237.907 0,47									
<i>Danemark total</i>					<i>Ile Maurice total</i>				
					<b>193.205 0,38</b>				
					<i>Mexique (31 décembre 2024: 1,47%)</i>				
					Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, FRN 2,72% 11/08/2031				
					USD 600.000 567.743 1,13				
					<b>Mexique total</b>				
					<b>567.743 1,13</b>				
<i>Finlande (31 décembre 2024: 0,27%)</i>					<i>Multinational (31 décembre 2024: 0,25%)</i>				
Nordea Bank Abp 1,13% 16/02/2027					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 2,00% 01/09/2028				
EUR 100.000 115.079 0,23					EUR 100.000 111.305 0,22				
<i>Finlande total</i>					<i>Multinational total</i>				
					<b>111.305 0,22</b>				
<i>France (31 décembre 2024: 5,42%)</i>					<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 5,23%)</i>				
AXA SA, FRN 1,38% 07/10/2041					ABN AMRO Bank NV, FRN 2,47% 13/12/2029				
EUR 200.000 208.501 0,41					USD 700.000 653.276 1,30				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,10% 08/10/2027					EUR 100.000 117.845 0,23				
EUR 100.000 111.508 0,22					EUR 100.000 115.697 0,23				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,25% 29/06/2028					Digital Dutch Finco BV 3,88% 13/09/2033				
EUR 100.000 109.676 0,22					EUR 300.000 352.263 0,70				
BNP Paribas SA, FRN 1,68% 30/06/2027					EnBW International Finance BV 4,05% 22/11/2029				
USD 200.000 194.341 0,39					EUR 210.000 258.672 0,51				
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 30/05/2028					ING Groep NV 2,50% 15/11/2030				
EUR 300.000 339.129 0,67					EUR 100.000 113.933 0,23				
BPCE SA, FRN 0,50% 14/01/2028					ING Groep NV, FRN 4,13% 20/05/2036				
EUR 400.000 455.750 0,91					EUR 100.000 119.077 0,24				
Covivio SA 3,63% 17/06/2034					Stedin Holding NV 3,63% 20/06/2031				
EUR 100.000 115.329 0,23					EUR 300.000 363.118 0,72				
Forvia SE 2,38% 15/06/2029					Telefonica Europe BV, FRN 6,14% 31/12/2049				
EUR 465.000 501.093 1,00					EUR 300.000 377.233 0,75				
Societe Generale SA, FRN 0,88% 22/09/2028					Volkswagen International Finance NV 3,88% 29/03/2026				
EUR 200.000 226.422 0,45					EUR 200.000 237.351 0,47				
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3,50% 11/09/2029					Volkswagen International Finance NV, FRN 5,49% 31/12/2049				
EUR 100.000 119.342 0,24					EUR 200.000 236.853 0,47				
Valeo SE 5,13% 20/05/2031					Volkswagen International Finance NV, FRN 7,50% 31/12/2049				
EUR 300.000 354.027 0,70					EUR 100.000 126.776 0,25				
Veolia Environnement SA, FRN 4,37% 31/12/2049					VZ Vendor Financing II BV 2,88% 15/01/2029				
EUR 100.000 119.588 0,24					EUR 300.000 319.745 0,64				
<i>France total</i>					Ziggo Bond Co. BV 6,13% 15/11/2032				
					EUR 200.000 220.528 0,44				
					<b>Pays-Bas total</b>				
					<b>3.612.367 7,18</b>				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 6,41%)</i>									
Commerzbank AG, FRN 3,63% 14/01/2032									
EUR 200.000 236.699 0,47									
Deutsche Bank AG, FRN 4,00% 12/07/2028									
EUR 100.000 120.304 0,24									
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,88% 02/09/2025									
GBP 300.000 410.661 0,82									
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,01% 05/05/2027									
EUR 400.000 453.148 0,90									
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,75% 14/02/2033									
EUR 400.000 471.307 0,94									
Mercedes-Benz Group AG 0,75% 11/03/2033									
EUR 110.000 107.219 0,21									
Novelis Sheet Ingot GmbH 3,38% 15/04/2029									
EUR 100.000 113.868 0,23									
NRW Bank 1,05% 31/03/2026									
AUD 85.000 54.559 0,11									
NRW Bank 0,00% 22/09/2028									
EUR 271.000 295.267 0,59									
NRW Bank 0,00% 03/02/2031									
EUR 30.000 30.378 0,06									
Volkswagen Financial Services AG 3,25% 19/05/2027									
EUR 100.000 118.685 0,24									

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Norvège (31 décembre 2024: 1,03%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2024: 10,09%)</i>				
DNB Bank ASA, FRN 0,38% 18/01/2028	EUR	391.000	445.174	0,89	AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	55.000	56.223	0,11
<i>Norvège total</i>					AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	40.000	34.968	0,07
					Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,75% 15/04/2035	USD	70.000	67.021	0,13
<i>Portugal (31 décembre 2024: 1,66%)</i>					Ameren Illinois Co. 5,90% 01/12/2052	USD	40.000	41.127	0,08
Caixa Geral de Depositos SA, FRN 0,38% 21/09/2027	EUR	200.000	228.675	0,45	Autodesk, Inc. 2,40% 15/12/2031	USD	70.000	61.417	0,12
EDP SA, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	500.000	601.620	1,20	Bank of America Corp., FRN 6,20% 10/11/2028	USD	789.000	821.046	1,63
<i>Portugal total</i>					Brambles USA, Inc. 3,63% 02/04/2033	EUR	100.000	118.577	0,24
					Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	406.000	402.910	0,80
<i>Espagne (31 décembre 2024: 5,67%)</i>					Equinix, Inc. 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	112.833	0,22
Bankinter SA 0,63% 06/10/2027	EUR	300.000	337.898	0,67	Equinix, Inc. 3,90% 15/04/2032	USD	270.000	255.574	0,51
CaixaBank SA, FRN 1,50% 03/12/2026	GBP	200.000	270.210	0,54	Ford Motor Co. 6,10% 19/08/2032	USD	160.000	159.740	0,32
CaixaBank SA, FRN 0,50% 09/02/2029	EUR	800.000	887.555	1,76	General Motors Co. 5,40% 15/10/2029	USD	150.000	153.125	0,30
CaixaBank SA, FRN 3,63% 19/09/2032	EUR	100.000	118.736	0,24	M&T Bank Corp., FRN 4,83% 16/01/2029	USD	170.000	171.402	0,34
Iberdrola Finanzas SA 5,25% 31/10/2036	GBP	100.000	135.028	0,27	MidAmerican Energy Co. 5,30% 01/02/2055	USD	100.000	94.985	0,19
Iberdrola Finanzas SA, FRN 1,58% 31/12/2049	EUR	600.000	678.007	1,35	Mississippi Power Co. 3,10% 30/07/2051	USD	150.000	98.377	0,20
Iberdrola Finanzas SA, FRN 4,25% 31/12/2049	EUR	100.000	119.421	0,24	New York State Electric & Gas Corp. 5,30% 15/08/2034	USD	155.000	157.105	0,31
<i>Espagne total</i>					Prologis Euro Finance LLC 0,38% 06/02/2028	EUR	450.000	498.963	0,99
					Puget Sound Energy, Inc. 5,69% 15/06/2054	USD	100.000	98.108	0,20
<i>Organisations supranationales (31 décembre 2024: 4,83%)</i>					RWE Finance US LLC 5,88% 16/04/2034	USD	150.000	155.093	0,31
African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	573.000	668.117	1,33	San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	150.000	94.230	0,19
Asian Development Bank 0,00% 24/10/2029	EUR	200.000	212.179	0,42	Southern California Edison Co. 3,45% 01/02/2052	USD	230.000	145.135	0,29
Council Of Europe Development Bank 0,00% 10/04/2026	EUR	200.000	231.051	0,46	UDR, Inc. 1,90% 15/03/2033	USD	350.000	279.757	0,56
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0,01% 23/06/2028	EUR	100.000	109.416	0,22	Welltower OP LLC 3,85% 15/06/2032	USD	100.000	94.723	0,19
European Investment Bank 1,50% 02/03/2027	SEK	510.000	53.070	0,11	WP Carey, Inc. 2,45% 01/02/2032	USD	300.000	257.386	0,51
European Investment Bank 3,88% 12/04/2028	GBP	100.000	136.898	0,27	<i>États-Unis total</i>				
European Investment Bank 2,75% 28/07/2028	EUR	250.000	299.010	0,59	<b>4.429.825</b>				
European Investment Bank 2,25% 15/03/2030	EUR	150.000	175.187	0,35	<b>8,81</b>				
International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	SEK	110.000	10.754	0,02	<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>				
International Bank for Reconstruction & Development 1,10% 18/11/2030	AUD	100.000	56.372	0,11	<b>33.452.622</b>				
International Bank for Reconstruction & Development 2,90% 19/01/2033	EUR	500.000	590.869	1,17	<b>66,54</b>				
International Development Association 0,75% 21/09/2028	GBP	100.000	123.888	0,25	<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 18,71%)</b>				
International Development Association 0,00% 15/07/2031	EUR	300.000	300.330	0,60	<i>Australie (31 décembre 2024: 0,17%)</i>				
<i>Organisations supranationales total</i>					Queensland Treasury Corp. 1,50% 02/03/2032	AUD	428.000	235.370	0,47
					<i>Australie total</i>				
					<b>235.370</b>				
					<b>0,47</b>				
					<i>Belgique (31 décembre 2024: 0,25%)</i>				
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,75%)</i>					Belgium Government Bond 1,25% 22/04/2033	EUR	100.000	104.609	0,21
Vattenfall AB 0,50% 24/06/2026	EUR	130.000	150.225	0,30	<i>Belgique total</i>				
<i>Suède total</i>					<b>104.609</b>				
					<b>0,21</b>				
					<i>Canada (31 décembre 2024: 0,72%)</i>				
					Province of Ontario Canada 1,55% 01/11/2029	CAD	421.000	290.558	0,58
					<i>Canada total</i>				
					<b>290.558</b>				
					<b>0,58</b>				
					<i>Chili (31 décembre 2024: 0,28%)</i>				
<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Chile Government Bond 3,88% 09/07/2031	EUR	100.000	120.591	0,24
NBK SPC Ltd., FRN 5,50% 06/06/2030	USD	200.000	205.956	0,41	<i>Chili total</i>				
<i>Émirats arabes unis total</i>					<b>120.591</b>				
					<b>0,24</b>				
					<i>Colombie (31 décembre 2024: 0,40%)</i>				
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 6,08%)</i>					Colombia Government Bond 8,00% 14/11/2035	USD	200.000	201.055	0,40
Motability Operations Group plc 3,63% 24/07/2029	EUR	250.000	300.847	0,60	Colombian TES 7,00% 26/03/2031	COP	796.500.000	156.551	0,31
Motability Operations Group plc 4,00% 17/01/2030	EUR	300.000	366.191	0,73	<i>Colombie total</i>				
Motability Operations Group plc 3,63% 22/01/2033	EUR	200.000	235.457	0,47	<b>357.606</b>				
National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	693.000	753.668	1,50	<b>0,71</b>				
NatWest Group plc, FRN 2,06% 09/11/2028	GBP	200.000	258.242	0,51	<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,23%)</i>				
NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	500.000	543.832	1,08	Denmark Government Bond 0,00% 15/11/2031	DKK	719.000	98.589	0,20
NatWest Group plc, FRN 3,99% 13/05/2036	EUR	100.000	118.894	0,24	<i>Danemark total</i>				
Scottish Hydro Electric Transmission plc 3,38% 04/09/2032	EUR	150.000	175.238	0,35	<b>98.589</b>				
Severn Trent Utilities Finance plc 4,00% 05/03/2034	EUR	100.000	119.870	0,24	<i>République dominicaine (31 décembre 2024: 1,33%)</i>				
SSE plc 2,88% 01/08/2029	EUR	145.000	170.005	0,34	Dominican Republic Government Bond 6,60% 01/06/2036	USD	500.000	503.953	1,00
SSE plc 3,50% 18/03/2032	EUR	100.000	118.703	0,24	<i>République dominicaine total</i>				
Vmed O2 UK Financier 1 plc 4,50% 15/07/2031	GBP	412.000	504.823	1,00	<b>503.953</b>				
Wessex Water Services Finance plc 6,13% 19/09/2034	GBP	100.000	138.303	0,27	<b>1,00</b>				
<i>Royaume-Uni total</i>					<i>France (31 décembre 2024: 2,21%)</i>				
					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,75% 25/11/2027	EUR	100.000	116.249	0,23
					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,13% 26/01/2032	USD	200.000	175.484	0,35
					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50% 25/05/2032	EUR	400.000	429.063	0,85
					UNEDIC ASSEO 0,00% 25/11/2028	EUR	200.000	216.903	0,43
					<i>France total</i>				
					<b>937.699</b>				
					<b>1,86</b>				

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 2,88%)</i>					Federal National Mortgage Association 5,03% 01/05/2034				
Bundesrepublik Deutschland					USD	230.000	236.367		0,47
Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031	EUR	828.113	848.468	1,69	Federal National Mortgage Association 4,00% 01/12/2054	USD	543.494	505.449	1,01
<i>Allemagne total</i>					Federal National Mortgage Association 5,00% 01/02/2055				
			<b>848.468</b>	<b>1,69</b>	Federal National Mortgage Association 5,50% 01/02/2055	USD	2.086.705	2.087.977	4,15
<i>Hongrie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>États-Unis total</i>				
Hungary Government Bond 4,88%							<b>8.236.128</b>		<b>16,38</b>
22/03/2040	EUR	80.000	91.679	0,18	<b>Total des investissements dans des Titres adossés à des prêts immobiliers</b>				
<i>Hongrie total</i>					<b>8.236.128</b>				
			<b>91.679</b>	<b>0,18</b>	<b>16,38</b>				
<i>Italie (31 décembre 2024: 2,37%)</i>					<b>Total des Obligations</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00%							<b>49.429.512</b>		<b>98,32</b>
30/10/2031	EUR	810.000	1.014.238	2,02					
<i>Italie total</i>									
			<b>1.014.238</b>	<b>2,02</b>					
<i>Japon (31 décembre 2024: 3,26%)</i>									
Development Bank of Japan, Inc. 3,50%									
13/09/2027	EUR	200.000	241.060	0,48					
Development Bank of Japan, Inc. 2,63%									
11/09/2028	EUR	154.000	181.885	0,36					
Japan Finance Organization for Municipalities 3,38% 22/02/2028	EUR	150.000	180.464	0,36					
Japan Finance Organization for Municipalities 2,88% 23/01/2029	EUR	300.000	356.288	0,71					
<i>Japon total</i>									
			<b>959.697</b>	<b>1,91</b>					
<i>Mexique (31 décembre 2024: 0,70%)</i>									
Mexican Bonos 8,00% 24/05/2035									
Mexico Government Bond 4,88%									
19/05/2033	USD	200.000	188.995	0,38					
<i>Mexique total</i>									
			<b>290.669</b>	<b>0,58</b>					
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,09%)</i>									
BNG Bank NV 0,25% 12/01/2032	EUR	100.000	100.146	0,20					
BNG Bank NV 3,00% 11/01/2033	EUR	100.000	118.725	0,23					
Nederlandse Waterschapsbank NV 2,75%									
17/12/2029	EUR	100.000	118.802	0,24					
Nederlandse Waterschapsbank NV 0,00%									
08/09/2031	EUR	130.000	129.518	0,26					
<i>Pays-Bas total</i>									
			<b>467.191</b>	<b>0,93</b>					
<i>Pérou (31 décembre 2024: 1,25%)</i>									
Corp. Financiera de Desarrollo SA 5,50%									
06/05/2030	USD	200.000	202.337	0,40					
Peru Government Bond 7,30%									
12/08/2033	PEN	1.300.000	398.621	0,79					
Peru Government Bond 3,00%									
15/01/2034	USD	130.000	109.326	0,22					
<i>Pérou total</i>									
			<b>710.284</b>	<b>1,41</b>					
<i>Slovénie (31 décembre 2024: 0,40%)</i>									
Slovenia Government Bond 0,13%									
01/07/2031	EUR	170.000	173.134	0,34					
<i>Slovénie total</i>									
			<b>173.134</b>	<b>0,34</b>					
<i>Organisations supranationales (31 décembre 2024: 1,04%)</i>									
European Union 0,00% 04/07/2029	EUR	200.000	214.092	0,43					
European Union 3,25% 04/02/2050	EUR	245.000	263.675	0,52					
<i>Organisations supranationales total</i>									
			<b>477.767</b>	<b>0,95</b>					
<i>Suède (31 décembre 2024: 0,13%)</i>									
Kommuninvest I Sverige AB 0,88%									
16/05/2029	SEK	590.000	58.660	0,12					
<i>Suède total</i>									
			<b>58.660</b>	<b>0,12</b>					
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>									
			<b>7.740.762</b>	<b>15,40</b>					
<b>Titres adossés à des prêts immobiliers (31 décembre 2024: 13,31%)</b>									
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 13,31%)</i>									
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3,50% 01/08/2052	USD	563.720	508.744	1,01					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,00% 01/05/2054	USD	514.879	504.806	1,00					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5,00% 01/11/2054	USD	286.454	280.850	0,56					
Federal National Mortgage Association 4,72% 01/09/2030	USD	550.000	561.459	1,12					
Federal National Mortgage Association 1,73% 01/11/2031	USD	98.846	85.435	0,17					
Federal National Mortgage Association 3,14% 01/07/2032	USD	1.050.000	967.832	1,92					
Federal National Mortgage Association 4,90% 01/12/2032	USD	1.190.000	1.219.665	2,43					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	1.782.723	USD	1.144.895	08/07/2025	Barclays	23.498	0,05
AUD	175.000	USD	114.468	08/08/2025	BNP Paribas	308	-
AUD	1.782.723	USD	1.166.348	08/08/2025	Morgan Stanley	2.869	0,01
CAD	1.414.272	USD	1.026.040	08/07/2025	BNP Paribas	10.754	0,02
CAD	1.414.272	USD	1.036.304	08/08/2025	Morgan Stanley	2.271	0,01
CHF	59.200	USD	72.120	08/07/2025	HSBC	2.308	0,01
CHF	59.200	USD	74.559	08/08/2025	Morgan Stanley	185	-
CLP	202.984.449	USD	216.669	08/07/2025	Goldman Sachs	793	-
CLP	202.984.449	USD	217.019	08/08/2025	Goldman Sachs	446	-
CNH	1.735.830	USD	241.823	08/07/2025	Morgan Stanley	625	-
CNH	784.515	USD	109.834	08/08/2025	Barclays	19	-
CNH	1.735.830	USD	243.003	08/08/2025	HSBC	60	-
EUR	1.346.123	USD	1.528.837	08/07/2025	Citibank NA	51.931	0,10
EUR	946.583	USD	1.112.118	08/08/2025	Barclays	1.951	0,01
EUR	321.606	USD	378.447	08/08/2025	Barclays	63	-
GBP	283.615	USD	382.217	08/07/2025	Citibank NA	6.445	0,01
GBP	283.615	USD	388.601	08/08/2025	Morgan Stanley	128	-
IDR	906.143.777	USD	55.430	08/07/2025	Citibank NA	384	-
IDR	906.143.777	USD	55.701	08/08/2025	Citibank NA	73	-
KRW	70.012.587	USD	50.872	08/07/2025	Citibank NA	894	-
NOK	770.764	USD	75.437	08/07/2025	Barclays	730	-
NOK	635.382	USD	62.539	08/07/2025	Morgan Stanley	250	-
NZD	420.695	USD	250.861	08/07/2025	Morgan Stanley	4.568	0,01
NZD	420.695	USD	255.627	08/08/2025	Morgan Stanley	91	-
SEK	2.998.357	USD	313.725	08/07/2025	Barclays	1.005	-
SGD	183.035	USD	142.068	08/07/2025	HSBC	1.705	-
SGD	183.035	USD	143.987	08/08/2025	Morgan Stanley	141	-
USD	1.136.705	JPY	163.742.503	08/07/2025	HSBC	2.354	0,01
USD	102.770	MXN	1.944.348	08/08/2025	HSBC	281	-
USD	139.499	NOK	1.406.146	08/07/2025	Morgan Stanley	543	-
USD	289.961	PEN	1.027.826	08/08/2025	Goldman Sachs	593	-
USD	117.698	PEN	417.782	08/08/2025	Morgan Stanley	78	-
USD	315.827	SEK	2.998.357	08/07/2025	Goldman Sachs	1.097	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
CHF	6.393	USD	8.001	07/07/2025	Morgan Stanley	35	-
CLP	14.634.153	USD	15.666	07/07/2025	Morgan Stanley	12	-
CNY	142.913	USD	19.951	07/07/2025	HSBC	22	-
DKK	62.058	USD	9.752	07/07/2025	Goldman Sachs	15	-
EUR	12.475	USD	14.271	07/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	378	-
EUR	1.152.682	USD	1.302.478	07/07/2025	Morgan Stanley	51.043	0,10
EUR	5.551	USD	6.299	07/07/2025	Morgan Stanley	219	-
EUR	4.930	USD	5.685	07/07/2025	Morgan Stanley	104	-
EUR	1.170.791	USD	1.375.739	07/08/2025	Morgan Stanley	2.122	0,01
EUR	5.279	USD	6.139	07/08/2025	Morgan Stanley	74	-
KRW	7.587.640	USD	5.601	07/07/2025	Barclays	11	-
PEN	25.004	USD	7.037	07/07/2025	Goldman Sachs	9	-
USD	108.633	AUD	165.587	07/08/2025	Barclays	33	-
USD	91.353	CAD	124.265	07/08/2025	Citibank NA	102	-
USD	153.320	GBP	111.521	07/08/2025	Morgan Stanley	468	-
USD	6.026	IDR	97.508.493	07/08/2025	HSBC	24	-
USD	6.823	NOK	68.586	07/08/2025	BNP Paribas	44	-
USD	15.081	NZD	24.805	07/08/2025	Goldman Sachs	5	-
USD	30.058	SEK	284.746	07/08/2025	BNP Paribas	105	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,32%)</b>						<b>174.266</b>	<b>0,35</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
JPY	163.742.503	USD	1.141.849	08/07/2025	Barclays	(7.497)	(0,02)
JPY	163.742.503	USD	1.140.653	08/08/2025	HSBC	(1.999)	-
KRW	70.012.587	USD	51.841	08/08/2025	Citibank NA	(3)	-
MXN	1.944.348	USD	103.117	08/07/2025	HSBC	(260)	-
NOK	1.406.146	USD	139.523	08/08/2025	Morgan Stanley	(539)	-
PEN	1.027.826	USD	290.207	08/07/2025	Goldman Sachs	(605)	-
SEK	2.998.357	USD	316.462	08/08/2025	Goldman Sachs	(1.040)	-
USD	1.165.646	AUD	1.782.723	08/07/2025	Morgan Stanley	(2.747)	(0,01)
USD	1.034.713	CAD	1.414.272	08/07/2025	Morgan Stanley	(2.081)	-
USD	74.270	CHF	59.200	08/07/2025	Morgan Stanley	(158)	-
USD	217.012	CLP	202.984.449	08/07/2025	Goldman Sachs	(450)	-
USD	242.424	CNH	1.735.830	08/07/2025	HSBC	(23)	-
USD	163.363	COP	676.608.382	08/07/2025	Barclays	(2.098)	(0,01)
USD	1.109.836	EUR	946.583	08/07/2025	Barclays	(1.749)	-
USD	320.691	EUR	276.675	08/07/2025	Barclays	(4.211)	(0,01)
USD	56.635	EUR	48.865	08/07/2025	Morgan Stanley	(748)	-
USD	85.715	EUR	74.000	08/07/2025	Morgan Stanley	(1.184)	-
USD	168.079	EUR	143.000	08/08/2025	HSBC	(223)	-
USD	388.548	GBP	283.615	08/07/2025	Morgan Stanley	(114)	-
USD	120.587	GBP	88.000	08/08/2025	BNP Paribas	(28)	-
USD	55.753	IDR	906.143.777	08/07/2025	Citibank NA	(61)	-
USD	51.741	KRW	70.012.587	08/07/2025	Citibank NA	(26)	-
USD	100.409	MXN	1.944.348	08/07/2025	Morgan Stanley	(2.449)	(0,01)
USD	255.365	NZD	420.695	08/07/2025	Morgan Stanley	(63)	-
USD	283.703	PEN	1.027.826	08/07/2025	Goldman Sachs	(5.899)	(0,01)
USD	143.662	SGD	183.035	08/07/2025	Morgan Stanley	(111)	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
AUD	165.587	USD	108.567	07/07/2025	Barclays	(43)	-
CAD	124.265	USD	91.213	07/07/2025	Citibank NA	(119)	-
GBP	111.521	USD	153.302	07/07/2025	Morgan Stanley	(475)	-
IDR	97.508.493	USD	6.033	07/07/2025	HSBC	(27)	-
JPY	11.154.576	USD	77.277	07/07/2025	Morgan Stanley	(11)	-
NOK	68.586	USD	6.822	07/07/2025	BNP Paribas	(44)	-
NZD	24.805	USD	15.066	07/07/2025	Goldman Sachs	(6)	-
PEN	25.004	USD	7.046	07/08/2025	Citibank NA	(7)	-
SEK	284.746	USD	29.997	07/07/2025	BNP Paribas	(110)	-
SGD	9.988	USD	7.847	07/07/2025	Citibank NA	(2)	-
USD	106.805	AUD	165.587	07/07/2025	Barclays	(1.719)	-
USD	90.103	CAD	124.265	07/07/2025	Barclays	(990)	-
USD	7.738	CHF	6.393	07/07/2025	Goldman Sachs	(298)	-
USD	8.032	CHF	6.393	07/08/2025	Morgan Stanley	(38)	-
USD	15.606	CLP	14.634.153	07/07/2025	HSBC	(72)	-
USD	15.666	CLP	14.634.153	07/08/2025	Morgan Stanley	(12)	-
USD	19.935	CNY	142.913	07/07/2025	Citibank NA	(38)	-
USD	19.999	CNY	142.913	07/08/2025	HSBC	(22)	-
USD	9.405	DKK	62.058	07/07/2025	Goldman Sachs	(362)	-
USD	9.774	DKK	62.058	07/08/2025	Goldman Sachs	(18)	-
USD	5.504	EUR	4.848	07/07/2025	BNP Paribas	(188)	-
USD	1.372.923	EUR	1.170.791	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.862)	(0,01)
USD	28.905	EUR	24.566	07/08/2025	Bank of America Merrill Lynch	(6)	-
USD	150.187	GBP	111.521	07/07/2025	Barclays	(2.640)	(0,01)
USD	5.971	IDR	97.508.493	07/07/2025	HSBC	(35)	-
USD	77.103	JPY	11.154.576	07/07/2025	BNP Paribas	(163)	-
USD	77.545	JPY	11.154.576	07/08/2025	Morgan Stanley	(15)	-
USD	5.537	KRW	7.587.640	07/07/2025	Citibank NA	(75)	-
USD	5.612	KRW	7.587.640	07/08/2025	Barclays	(6)	-
USD	6.743	NOK	68.586	07/07/2025	Morgan Stanley	(35)	-
USD	14.823	NZD	24.805	07/07/2025	Barclays	(237)	-
USD	6.873	PEN	25.004	07/07/2025	Goldman Sachs	(173)	-
USD	7.030	PEN	25.004	07/08/2025	Goldman Sachs	(10)	-
USD	29.596	SEK	284.746	07/07/2025	Goldman Sachs	(291)	-
USD	7.763	SGD	9.988	07/07/2025	Morgan Stanley	(83)	-
USD	7.864	SGD	9.988	07/08/2025	Citibank NA	-	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,85)%)</b>						<b>(46.598)</b>	<b>(0,09)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente		Juste valeur USD	% de l'Actif net
			USD	Contrepartie		
<i>Australie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>						
Australia 10-Year Bond, 15/09/2025	3	AUD	225.347	Citibank NA	2.799	-
Australia 3-Year Bond, 15/09/2025	24	AUD	1.694.594	Citibank NA	4.729	0,01
<i>Australie total</i>					<b>7.528</b>	<b>0,01</b>
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,02%)</i>						
Canada 10-Year Bond, 18/09/2025	3	CAD	268.230	Citibank NA	2.931	0,01
Canada 2-Year Bond, 18/09/2025	6	CAD	464.632	Citibank NA	770	-
Canada 5-Year Bond, 18/09/2025	4	CAD	334.511	Citibank NA	2.199	-
<i>Canada total</i>					<b>5.900</b>	<b>0,01</b>
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 0,14%)</i>						
Euro-Buxl 30-Year Bond, 08/09/2025	(2)	EUR	(278.766)	Citibank NA	2.911	0,01
Long-Term Euro-BTP, 08/09/2025	3	EUR	426.108	Citibank NA	141	-
<i>Allemagne total</i>					<b>3.052</b>	<b>0,01</b>
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,00%)</i>						
Long Gilt, 26/09/2025	5	GBP	637.418	Citibank NA	19.020	0,04
<i>Royaume-Uni total</i>					<b>19.020</b>	<b>0,04</b>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,24%)</i>						
US 10-Year Note, 19/09/2025	3	USD	336.375	Citibank NA	2.906	-
US 2-Year Note, 30/09/2025	2	USD	416.047	Citibank NA	109	-
US 5-Year Note, 30/09/2025	20	USD	2.180.000	Citibank NA	23.563	0,05
<i>États-Unis total</i>					<b>26.578</b>	<b>0,05</b>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,40%)</b>					<b>62.078</b>	<b>0,12</b>
<i>Allemagne (31 décembre 2024: (0,23%))</i>						
Euro-Bobl, 08/09/2025	8	EUR	1.105.109	Citibank NA	(2.724)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	17	EUR	2.597.202	Citibank NA	(9.731)	(0,02)
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	3	EUR	380.134	Citibank NA	(569)	-
<i>Allemagne total</i>					<b>(13.024)</b>	<b>(0,03)</b>
<i>Singapour (31 décembre 2024: (0,00%)) (1)</i>						
Japan 10-Year Bond Mini, 11/09/2025	9	JPY	866.697	Citibank NA	(249)	-
<i>Singapour total</i>					<b>(249)</b>	<b>-</b>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: (0,14%))</i>						
US 10-Year Ultra Note, 19/09/2025	(12)	USD	(1.371.188)	Citibank NA	(15.437)	(0,03)
US Long Bond, 19/09/2025	(7)	USD	(808.281)	Citibank NA	(32.781)	(0,07)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(4)	USD	(476.500)	Citibank NA	(21.938)	(0,04)
<i>États-Unis total</i>					<b>(70.156)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: (0,42%))</b>					<b>(83.429)</b>	<b>(0,17)</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	49.665.856	98,79
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(130.027)	(0,26)
Trésorerie et marge de trésorerie	424.647	0,84

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 2,00%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (2)	USD	1	1	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<u>1</u>	<u>-</u>
Autres actifs et passifs			316.008	0,63
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<u><u>50.276.485</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	70,16
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	26,07
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,57
Organismes de placement collectif	-
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,12
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,34
Autres actifs	2,74
<b>Total de l'Actif</b>	<u><u>100,00</u></u>

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

(2) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 98,62%)</b>									
<i>Japon (31 décembre 2024: 98,62%)</i>									
Advantest Corp.	JPY	102.100	7.531.417	1,40	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	102.700	2.625.713	0,49
Aeon Co. Ltd.	JPY	25.600	783.357	0,15	Otsuka Corp.	JPY	31.100	632.249	0,12
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	243.400	6.586.940	1,22	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	39.100	1.935.713	0,36
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	439.600	5.866.101	1,09	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	95.800	3.288.949	0,61
Asahi Kasei Corp.	JPY	260.100	1.849.304	0,34	Panasonic Holdings Corp.	JPY	393.300	4.235.371	0,78
Asics Corp.	JPY	79.900	2.035.598	0,38	Rakuten Group, Inc.	JPY	91.900	506.692	0,09
Astellas Pharma, Inc.	JPY	144.900	1.420.962	0,26	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	207.400	12.254.900	2,27
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	94.800	3.393.754	0,63	Renesas Electronics Corp.	JPY	282.100	3.493.904	0,65
Bridgestone Corp.	JPY	89.700	3.663.886	0,68	Resona Holdings, Inc.	JPY	429.500	3.960.636	0,73
Canon, Inc.	JPY	139.100	4.033.991	0,75	SCK Corp.	JPY	58.300	1.754.913	0,33
Capcom Co. Ltd.	JPY	114.500	3.910.336	0,72	Secom Co. Ltd.	JPY	62.200	2.231.871	0,41
Central Japan Railway Co.	JPY	176.100	3.940.290	0,73	Sekisui House Ltd.	JPY	54.400	1.198.762	0,22
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	80.800	746.496	0,14	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	302.000	4.856.838	0,90
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	74.100	913.650	0,17	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	106.100	1.180.032	0,22
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	73.300	3.818.633	0,71	Shimadzu Corp.	JPY	32.700	808.643	0,15
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	16.400	248.648	0,05	Shimano, Inc.	JPY	10.800	1.563.045	0,29
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	165.600	1.256.517	0,23	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	265.600	8.774.573	1,63
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	272.200	6.341.189	1,18	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	130.500	2.343.570	0,43
Daikin Industries Ltd.	JPY	46.900	5.527.865	1,02	SMC Corp.	JPY	6.500	2.341.791	0,43
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	37.400	1.282.700	0,24	SoftBank Corp.	JPY	2.475.700	3.822.085	0,71
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	312.500	2.216.458	0,41	SoftBank Group Corp.	JPY	97.600	7.104.877	1,32
Denso Corp.	JPY	398.500	5.381.109	1,00	Sompo Holdings, Inc.	JPY	61.800	1.858.984	0,34
Dentsu Group, Inc.	JPY	23.700	524.388	0,10	Sony Group Corp.	JPY	932.500	24.079.927	4,46
Disco Corp.	JPY	15.300	4.515.483	0,84	Sumitomo Corp.	JPY	54.100	1.396.649	0,26
East Japan Railway Co.	JPY	233.500	5.024.182	0,93	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	199.000	4.263.941	0,79
FANUC Corp.	JPY	107.000	2.918.620	0,54	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	20.800	512.638	0,09
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	24.300	8.330.756	1,54	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	567.800	14.284.920	2,65
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	41.300	1.902.525	0,35	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	82.700	3.187.309	0,59
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	88.900	1.933.773	0,36	Suzuki Motor Corp.	JPY	325.300	3.925.355	0,73
Fujikura Ltd.	JPY	31.700	1.661.537	0,31	Systemex Corp.	JPY	68.200	1.186.990	0,22
Fujitsu Ltd.	JPY	246.000	5.986.292	1,11	T&D Holdings, Inc.	JPY	176.200	3.866.897	0,72
Hitachi Ltd.	JPY	631.700	18.389.688	3,41	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	255.700	7.833.241	1,45
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	797.700	7.701.150	1,43	TDK Corp.	JPY	33.800	396.745	0,07
Hoya Corp.	JPY	62.400	7.410.932	1,37	Terumo Corp.	JPY	242.700	4.452.594	0,83
IHI Corp.	JPY	21.500	2.327.945	0,43	Toho Co. Ltd.	JPY	14.500	854.270	0,16
Impex Corp.	JPY	234.800	3.291.703	0,61	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	281.400	11.905.122	2,21
ITOCHU Corp.	JPY	206.500	10.802.132	2,00	Tokyo Electron Ltd.	JPY	70.400	13.490.754	2,50
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	16.700	340.081	0,06	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	36.000	1.194.309	0,22
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	159.300	1.610.701	0,30	Tokyu Corp.	JPY	141.100	1.674.308	0,31
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	312.600	3.365.246	0,62	Toray Industries, Inc.	JPY	226.600	1.549.624	0,29
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	47.600	440.097	0,08	Toyota Industries Corp.	JPY	17.700	1.997.369	0,37
Kajima Corp.	JPY	67.300	1.753.262	0,32	Toyota Motor Corp.	JPY	1.091.500	18.838.378	3,49
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	31.000	366.776	0,07	Toyota Tsusho Corp.	JPY	111.600	2.525.670	0,47
KAO Corp.	JPY	131.000	5.855.980	1,09	Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	32.100	1.941.845	0,36
KDDI Corp.	JPY	444.600	7.633.411	1,41					
Keyence Corp.	JPY	28.800	11.532.362	2,14	<i>Japon total</i>		<b>532.984.578</b>		<b>98,77</b>
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	107.600	1.504.366	0,28	<b>Total des investissements en actions</b>		<b>532.984.578</b>		<b>98,77</b>
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	24.000	744.034	0,14					
Komatsu Ltd.	JPY	34.400	1.128.130	0,21					
Kubota Corp.	JPY	180.400	2.025.745	0,38					
Kyocera Corp.	JPY	49.700	596.455	0,11					
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	83.100	1.418.416	0,26					
LY Corp.	JPY	636.600	2.337.586	0,43					
Makita Corp.	JPY	58.100	1.791.127	0,33					
Marubeni Corp.	JPY	77.400	1.560.914	0,29					
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	66.900	1.374.404	0,25					
Mitsubishi Corp.	JPY	332.900	6.655.926	1,23					
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	284.000	6.116.681	1,13					
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	419.400	10.481.734	1,94					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.720.300	23.616.982	4,38					
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	481.100	9.815.512	1,82					
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	674.000	6.509.260	1,21					
Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	78.300	2.612.801	0,48					
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	208.900	5.774.777	1,07					
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	163.600	3.658.334	0,68					
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	214.900	3.204.643	0,59					
NEC Corp.	JPY	152.400	4.451.352	0,82					
Nidec Corp.	JPY	83.100	1.613.732	0,30					
Nintendo Co. Ltd.	JPY	144.000	13.837.239	2,56					
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1.023	941.235	0,17					
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	168.100	1.349.967	0,25					
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	25.600	968.208	0,18					
Nippon Steel Corp.	JPY	111.200	2.103.981	0,39					
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	7.139.200	7.611.456	1,41					
Nippon Yusen KK	JPY	17.800	639.319	0,12					
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	259.600	629.388	0,12					
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	212.011	0,04					
Nitto Denko Corp.	JPY	63.600	1.229.114	0,23					
Nomura Holdings, Inc.	JPY	315.500	2.079.380	0,39					
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	82.700	3.310.977	0,61					
Obayashi Corp.	JPY	202.600	3.065.404	0,57					
Obic Co. Ltd.	JPY	59.500	2.311.292	0,43					
Olympus Corp.	JPY	39.200	465.423	0,09					
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	64.400	1.481.987	0,27					
ORIX Corp.	JPY	232.800	5.254.097	0,97					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	45.070	JPY	7.935.222	02/07/2025	Citibank NA	1.685	-
CHF	1.175.567	JPY	205.848.102	02/07/2025	Morgan Stanley	51.746	0,01
CHF	21.412	JPY	3.739.600	02/07/2025	Morgan Stanley	1.011	-
CHF	14.384	JPY	2.505.798	02/07/2025	Morgan Stanley	723	-
CHF	1.236.346	JPY	223.211.572	04/08/2025	HSBC	8.690	-
CHF	26.003	JPY	4.708.003	04/08/2025	Morgan Stanley	90	-
<b>Classe XXX**</b>							
EUR	269.024	JPY	43.808.499	02/07/2025	Barclays	12.505	-
EUR	165.058	JPY	26.897.946	02/07/2025	Goldman Sachs	7.538	-
EUR	13.439.249	JPY	2.197.998.248	02/07/2025	HSBC	558.803	0,10
EUR	2.128.105	JPY	357.154.266	04/08/2025	Barclays	21.455	0,01
EUR	368.711	JPY	62.287.659	04/08/2025	Barclays	882	-
EUR	7.747	JPY	1.305.386	04/08/2025	Barclays	42	-
EUR	13.643.434	JPY	2.303.564.875	04/08/2025	Morgan Stanley	41.471	0,01
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,15%)</b>						<b>706.641</b>	<b>0,13</b>
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
JPY	223.111.465	CHF	1.236.346	02/07/2025	HSBC	(8.587)	-
JPY	3.504.412	CHF	20.088	02/07/2025	Morgan Stanley	(975)	-
<b>Classe XXX**</b>							
JPY	37.487.438	EUR	229.898	02/07/2025	Morgan Stanley	(10.337)	-
JPY	2.307.013.935	EUR	13.643.434	02/07/2025	Morgan Stanley	(43.764)	(0,01)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,06)%)</b>						<b>(63.663)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

\*\*Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	533.691.219	98,90
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(63.663)	(0,01)
Liquidités	5.466.368	1,01
Autres actifs et passifs	533.490	0,10
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>539.627.414</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,69
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,13
Autres actifs	1,18
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 98,51%)</b>					<b>Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*</b>				
<i>Australie (31 décembre 2024: 0,12%)</i>					USD 18.231 9.571.275 0,53				
Atlassian Corp. 'A'					USD 29.991 3.826.252 0,21				
<i>Australie total</i>					USD 61.781 8.916.852 0,49				
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,15%)</i>					USD 8.077 8.303.802 0,46				
Lululemon Athletica, Inc.					USD 82.501 7.576.067 0,42				
Shopify, Inc. 'A'					USD 80.565 7.382.171 0,41				
<i>Canada total</i>					USD 31.219 16.005.357 0,88				
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,07%)</i>					USD 29.057 7.056.492 0,39				
Eaton Corp. plc					USD 32.171 2.892.816 0,16				
PDD Holdings, Inc. ADR					USD 152.395 48.409.796 2,67				
<i>Irlande total</i>					USD 85.719 17.796.979 0,98				
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,29%)</i>					USD 8.992 3.645.896 0,20				
ASML Holding NV					USD 98.345 23.431.680 1,29				
NXP Semiconductors NV					USD 38.431 2.766.648 0,15				
<i>Pays-Bas total</i>					USD 64.204 5.990.233 0,33				
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 96,26%)</i>					USD 16.863 1.702.151 0,09				
AbbVie, Inc.*					USD 11.277 3.518.086 0,19				
Adobe, Inc.*					USD 29.334 9.137.541 0,50				
Advanced Micro Devices, Inc.*					USD 36.685 16.332.162 0,90				
Airbnb, Inc. 'A'*					USD 15.533 3.727.920 0,21				
Alphabet, Inc. 'C'*					USD 106.648 7.262.729 0,40				
Amazon.com, Inc.*					<b>1.765.072.566</b>				
Amgen, Inc.*					<b>97,34</b>				
Analog Devices, Inc.*					<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,62%)</i>				
ANSYS, Inc.					USD 6.331 16.546.892 0,91				
Apple, Inc.*					<i>Uruguay total</i>				
Applied Materials, Inc.*					<b>1.830.398.028</b>				
AppLovin Corp. 'A'*					<b>100,94</b>				
Biogen, Inc.					*Tout ou partie de cette position a été donné(e) en garantie à titre de sûreté dans le cadre des				
Booking Holdings, Inc.*					contrats d'options vendues.				
Bristol-Myers Squibb Co.*									
Broadcom, Inc.*									
Charter Communications, Inc. 'A'*									
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'*									
Cisco Systems, Inc.*									
Coca-Cola Co. (The)*									
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'									
Comcast Corp. 'A'*									
Constellation Brands, Inc. 'A'*									
Constellation Energy Corp.*									
Copart, Inc.*									
Corpay, Inc.									
Costco Wholesale Corp.*									
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'*									
CSX Corp.*									
Datadog, Inc. 'A'									
Deere & Co.*									
Dexcom, Inc.*									
Diamondback Energy, Inc.*									
DoorDash, Inc. 'A'*									
Honeywell International, Inc.*									
HubSpot, Inc.*									
Intel Corp.									
Intuit, Inc.*									
Intuitive Surgical, Inc.*									
Kraft Heinz Co. (The)									
Lam Research Corp.*									
Linde plc									
Lowe's Cos., Inc.*									
Marriott International, Inc. 'A'*									
Marvell Technology, Inc.*									
Mastercard, Inc. 'A'*									
Meta Platforms, Inc. 'A'*									
Micron Technology, Inc.*									
Microsoft Corp.									
MicroStrategy, Inc. 'A'									
Mondelez International, Inc. 'A'*									
Monster Beverage Corp.*									
Netflix, Inc.*									
NextEra Energy, Inc.									
NVIDIA Corp.									
Oracle Corp.*									
O'Reilly Automotive, Inc.									
Palantir Technologies, Inc. 'A'*									
Palo Alto Networks, Inc.*									
PayPal Holdings, Inc.*									
PepsiCo, Inc.*									
Prologis, Inc., REIT									
QUALCOMM, Inc.*									

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats d'options vendues

Quantité	Description des titres	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.000.000, 01/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(3.646.350)	(0,20)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.000.000, 02/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(3.633.660)	(0,20)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.100.000, 07/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(3.255.930)	(0,18)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.300.000, 08/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.408.400)	(0,13)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.400.000, 09/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.145.690)	(0,12)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.400.000, 14/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.470.230)	(0,14)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.600.000, 15/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(1.862.730)	(0,10)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.500.000, 16/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.293.380)	(0,13)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.600.000, 21/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.236.140)	(0,12)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.400.000, 22/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(3.029.670)	(0,17)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.400.000, 23/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(3.111.210)	(0,17)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.500.000, 28/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.986.740)	(0,16)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.800.000, 29/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(2.081.430)	(0,12)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 22.900.000, 30/07/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(1.924.560)	(0,11)
(54)	NASDAQ 100 Index, Call, 23.300.000, 04/08/2025	USD	(122.466.654)	Scotiabank	(1.266.300)	(0,07)
<b>Total des contrats d'options vendues à la juste valeur - Passifs (31 décembre 2024: (0,19)%)</b>					<b>(38.352.420)</b>	<b>(2,12)</b>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.830.398.028	100,94
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(38.352.420)	(2,12)
Liquidités	4.615.876	0,25
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 2,09%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	42.141.468
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>42.141.468</b>
Autres actifs et passifs		(25.537.220)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>1.813.265.732</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	94,77
Organismes de placement collectif	2,18
Autres actifs	3,05
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 97,76%)</b>					Computacenter plc	GBP	45.238	1.085.712	0,30
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,13%)</i>					Cranswick plc	GBP	31.781	1.700.283	0,46
RHI Magnesita NV	GBP	13.522	400.927	0,11	Currys plc	GBP	1.139.478	1.386.745	0,38
<i>Autriche total</i>			<b>400.927</b>	<b>0,11</b>	Derwent London plc, REIT	GBP	79.617	1.649.664	0,45
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,40%)</i>					DFS Furniture plc	GBP	213.385	357.420	0,10
Hiscox Ltd.	GBP	148.592	1.864.830	0,51	Diageo plc	GBP	259.267	4.739.401	1,29
<i>Bermudes total</i>			<b>1.864.830</b>	<b>0,51</b>	Drax Group plc	GBP	148.744	1.030.796	0,28
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					Dunelm Group plc	GBP	122.930	1.456.721	0,40
Antofagasta plc	GBP	20.064	363.058	0,10	easyJet plc	GBP	240.148	1.278.068	0,35
<i>Chili total</i>			<b>363.058</b>	<b>0,10</b>	Elementis plc	GBP	487.028	779.245	0,21
<i>Géorgie (31 décembre 2024: 0,15%)</i>					Elixirr International plc	GBP	42.273	285.765	0,08
TBC Bank Group plc	GBP	6.089	282.530	0,08	Endeavour Mining plc	GBP	28.588	636.941	0,17
<i>Géorgie total</i>			<b>282.530</b>	<b>0,08</b>	Filtronic plc	GBP	232.863	370.252	0,10
<i>Hong Kong (31 décembre 2024: 1,01%)</i>					Firstgroup plc	GBP	156.929	361.878	0,10
Prudential plc	GBP	508.663	4.642.059	1,27	Fonix plc	GBP	169.617	385.879	0,11
<i>Hong Kong total</i>			<b>4.642.059</b>	<b>1,27</b>	Future plc	GBP	98.888	720.894	0,20
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,81%)</i>					Galliford Try Holdings plc	GBP	116.746	489.749	0,13
Experian plc	GBP	117.520	4.409.350	1,20	Games Workshop Group plc	GBP	12.995	2.107.789	0,58
Grafton Group plc	GBP	152.269	1.556.189	0,42	Gamma Communications plc	GBP	124.690	1.418.972	0,39
Greencore Group plc	GBP	620.038	1.447.789	0,40	GSK plc	GBP	603.433	8.387.719	2,29
Hostelworld Group plc	GBP	264.423	362.260	0,10	Haleon plc	GBP	1.177.320	4.407.886	1,20
<i>Irlande total</i>			<b>7.775.588</b>	<b>2,12</b>	Halma plc	GBP	64.936	2.077.952	0,57
<i>Israël (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	39.866	792.536	0,22
Plus500 Ltd.	GBP	26.363	895.287	0,25	Hill & Smith plc	GBP	74.494	1.334.932	0,36
<i>Israël total</i>			<b>895.287</b>	<b>0,25</b>	Hilton Food Group plc	GBP	12.700	109.982	0,03
<i>Mexique (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Hollywood Bowl Group plc	GBP	115.015	289.838	0,08
Fresnillo plc	GBP	86.380	1.243.872	0,34	HSBC Holdings plc	GBP	2.594.745	22.880.461	6,25
<i>Mexique total</i>			<b>1.243.872</b>	<b>0,34</b>	Hunting plc	GBP	88.002	264.886	0,07
<i>Pérou (31 décembre 2024: 0,21%)</i>					IG Group Holdings plc	GBP	97.986	1.042.571	0,28
Hochschild Mining plc	GBP	232.608	594.546	0,16	IMI plc	GBP	73.170	1.532.180	0,42
<i>Pérou total</i>			<b>594.546</b>	<b>0,16</b>	Imperial Brands plc	GBP	156.841	4.512.316	1,23
<i>Suisse (31 décembre 2024: 2,24%)</i>					Informa plc	GBP	118.271	953.028	0,26
Coca-Cola HBC AG	GBP	61.244	2.329.722	0,63	InterContinental Hotels Group plc	GBP	14.962	1.242.444	0,34
Glencore plc	GBP	1.108.358	3.143.303	0,86	Intermediate Capital Group plc	GBP	103.356	1.992.704	0,54
<i>Suisse total</i>			<b>5.473.025</b>	<b>1,49</b>	International Consolidated Airlines Group SA	GBP	841.599	2.871.536	0,78
<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 0,08%)</i>					Intertek Group plc	GBP	16.902	801.155	0,22
Gulf Marine Services plc	GBP	1.732.438	339.904	0,09	J Sainsbury plc	GBP	559.706	1.622.028	0,44
<i>Émirats arabes unis total</i>			<b>339.904</b>	<b>0,09</b>	JD Sports Fashion plc	GBP	804.792	714.172	0,20
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 91,63%)</i>					JET2 plc	GBP	70.534	1.301.352	0,36
3i Group plc	GBP	169.213	6.971.576	1,90	Johnson Service Group plc	GBP	219.695	333.936	0,09
Admiral Group plc	GBP	13.825	452.077	0,12	Just Group plc	GBP	570.885	755.852	0,21
AJ Bell plc	GBP	132.553	677.346	0,19	Keller Group plc	GBP	50.591	739.640	0,20
Alpha Group International plc	GBP	14.144	450.486	0,12	Keystone Law Group plc	GBP	39.022	240.376	0,07
Alumasc Group plc (The)	GBP	52.745	196.475	0,05	Kitwave Group plc	GBP	124.196	398.669	0,11
Anglo American plc	GBP	192.773	4.144.620	1,13	Land Securities Group plc, REIT	GBP	237.430	1.498.183	0,41
AO World plc	GBP	167.619	162.255	0,04	Legal & General Group plc	GBP	361.976	921.591	0,25
Ashtead Group plc	GBP	33.604	1.568.971	0,43	Lion Finance Group plc	GBP	15.386	1.089.329	0,30
Ashtead Technology Holdings plc	GBP	60.445	267.469	0,07	Lloyds Banking Group plc	GBP	8.875.206	6.870.283	1,86
AstraZeneca plc	GBP	224.546	22.724.055	6,20	London Stock Exchange Group plc	GBP	62.070	6.601.144	1,80
Aviva plc	GBP	566.159	3.505.657	0,96	LSL Property Services plc	GBP	74.521	236.232	0,06
Avon Technologies plc	GBP	25.242	487.171	0,13	Macfarlane Group plc	GBP	511.131	603.135	0,16
Babcock International Group plc	GBP	197.619	2.268.666	0,62	Marks & Spencer Group plc	GBP	585.753	2.075.909	0,57
BAE Systems plc	GBP	409.829	7.731.424	2,11	Marston's plc	GBP	801.416	334.591	0,09
Balfour Beatty plc	GBP	269.520	1.406.894	0,38	Mears Group plc	GBP	70.201	271.678	0,07
Barclays plc	GBP	2.225.293	7.505.913	2,05	Mitchells & Butlers plc	GBP	164.130	470.232	0,13
Barratt Redrow plc	GBP	357.836	1.631.374	0,45	Mitie Group plc	GBP	1.047.481	1.481.138	0,40
Beazley plc	GBP	221.157	2.067.818	0,56	MONY Group plc	GBP	673.245	1.489.218	0,41
Bellway plc	GBP	62.210	1.794.136	0,49	Moonpig Group plc	GBP	153.481	345.332	0,09
Bloomsbury Publishing plc	GBP	62.835	321.715	0,09	Morgan Sindall Group plc	GBP	28.507	1.304.195	0,36
BP plc	GBP	2.296.120	8.396.911	2,29	National Grid plc	GBP	806.444	8.560.403	2,34
British American Tobacco plc	GBP	298.833	10.348.587	2,83	NatWest Group plc	GBP	1.394.276	7.130.327	1,95
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	460.154	1.732.020	0,47	Next plc	GBP	21.095	2.624.218	0,72
BT Group plc 'A'	GBP	960.133	1.860.258	0,51	NIOX GROUP plc	GBP	474.742	322.825	0,09
Bytes Technology Group plc	GBP	164.629	843.724	0,23	OSB Group plc	GBP	304.059	1.588.708	0,43
Card Factory plc	GBP	413.907	375.000	0,10	Paragon Banking Group plc	GBP	169.341	1.596.886	0,44
Centrica plc	GBP	1.530.965	2.473.274	0,68	PayPoint plc	GBP	57.633	488.152	0,13
Cerillion plc	GBP	17.981	279.605	0,08	Phoenix Group Holdings plc	GBP	162.604	1.070.747	0,29
Coats Group plc	GBP	1.071.855	852.125	0,23	Premier Foods plc	GBP	363.155	724.131	0,20
Coca-Cola Europacific Partners plc	GBP	15.970	1.071.587	0,29	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	86.606	4.291.327	1,17
Cohort plc	GBP	29.571	458.351	0,13	RELX plc	GBP	250.682	9.869.350	2,69
Compass Group plc	GBP	197.220	4.865.417	1,33	Renold plc	GBP	447.813	359.146	0,10
					Rentokil Initial plc	GBP	172.006	605.633	0,17
					Rio Tinto plc	GBP	177.336	7.527.913	2,06
					Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.320.265	12.774.884	3,49
					Rotork plc	GBP	285.920	918.375	0,25
					Sage Group plc (The)	GBP	42.035	525.648	0,14
					Segro plc, REIT	GBP	15.994	108.695	0,03
					Serco Group plc	GBP	818.588	1.653.548	0,45
					Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	621.014	969.403	0,26
					Shell plc	GBP	924.096	23.596.791	6,44
					Smith & Nephew plc	GBP	8.103	90.186	0,02
					Smiths Group plc	GBP	107.461	2.413.574	0,66
					Softcat plc	GBP	68.070	1.168.762	0,32
					SSE plc	GBP	222.836	4.080.127	1,11
					St James's Place plc	GBP	110.953	1.313.684	0,36
					Standard Chartered plc	GBP	266.910	3.221.604	0,88

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
SThree plc	GBP	240.625	588.328	0,16
Tatton Asset Management plc	GBP	54.174	366.216	0,10
Taylor Wimpey plc	GBP	1.379.291	1.637.908	0,45
Telecom Plus plc	GBP	12.269	237.037	0,06
Tesco plc	GBP	1.286.728	5.163.639	1,41
TP ICAP Group plc	GBP	158.954	433.150	0,12
Trainline plc	GBP	247.751	690.234	0,19
Trustpilot Group plc	GBP	264.751	641.227	0,18
Unilever plc	GBP	332.497	14.712.992	4,02
Vodafone Group plc	GBP	1.194.644	929.194	0,25
Volex plc	GBP	110.430	422.395	0,12
Warpaint London plc	GBP	47.135	196.553	0,05
Weir Group plc (The)	GBP	57.860	1.440.714	0,39
Wickes Group plc	GBP	182.624	409.991	0,11
Wilmington plc	GBP	95.690	325.346	0,09
XPS Pensions Group plc	GBP	120.346	461.527	0,13
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>337.515.970</b>	<b>92,14</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>361.391.596</b>	<b>98,66</b>
<b>Fonds d'investissement de type fermé (31 décembre 2024: 0,38%)</b>				
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,38%)</i>				
Scottish Mortgage Investment Trust plc	GBP	133.008	1.375.303	0,37
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>1.375.303</b>	<b>0,37</b>
<b>Montant total des investissements dans les fonds d'investissement de type fermé</b>			<b>1.375.303</b>	<b>0,37</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente GBP	Contrepartie	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
Royaume-Uni (31 décembre 2024: (0,02)%) FTSE 100 Index, 19/09/2025	25	GBP	2.197.375	Citibank NA	(16.875)	-
<b>Royaume-Uni total</b>					<b>(16.875)</b>	<b>-</b>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: (0,02)%)</b>					<b>(16.875)</b>	<b>-</b>

	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	362.766.899	99,03
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(16.875)	-
Trésorerie et marge de trésorerie	458.734	0,13
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 1,55%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	2.815.865	0,77
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>2.815.865</b>	<b>0,77</b>
Autres actifs et passifs	291.388	0,07
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>366.316.011</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,79
Organismes de placement collectif	0,77
Autres actifs	0,44
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 100,03%)</b>					<b>Vertex Pharmaceuticals, Inc.</b>				
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,19%)</i>					USD 347 154.484 0,56				
Eaton Corp. plc	USD	781	278.809	1,00	Walt Disney Co. (The)	USD	2.308	286.215	1,03
Medtronic plc	USD	2.049	178.611	0,64	Warner Music Group Corp. 'A'	USD	2.898	78.942	0,28
Trane Technologies plc	USD	765	334.619	1,21	Wells Fargo & Co.	USD	4.933	395.232	1,42
					Yum! Brands, Inc.	USD	1.454	215.454	0,78
<i>Irlande total</i>			<b>792.039</b>	<b>2,85</b>	<i>États-Unis total</i>				
								<b>25.194.585</b>	<b>90,67</b>
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 1,46%)</i>					<b>Total des investissements en actions</b>				
NXP Semiconductors NV	USD	1.090	238.154	0,85				<b>26.804.542</b>	<b>96,46</b>
<i>Pays-Bas total</i>			<b>238.154</b>	<b>0,85</b>					
<i>Taiwan (31 décembre 2024: 0,85%)</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	1.150	260.464	0,94					
<i>Taiwan total</i>			<b>260.464</b>	<b>0,94</b>					
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,00%)</i>									
Aon plc 'A'	USD	895	319.300	1,15					
<i>Royaume-Uni total</i>			<b>319.300</b>	<b>1,15</b>					
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 96,53%)</i>									
3M Co.	USD	1.501	228.512	0,82					
AbbVie, Inc.	USD	2.358	437.692	1,58					
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1.303	94.637	0,34					
Alphabet, Inc. 'C'	USD	3.964	703.174	2,53					
Amazon.com, Inc.	USD	6.954	1.525.638	5,49					
American Express Co.	USD	685	218.501	0,79					
American Tower Corp., REIT	USD	945	208.864	0,75					
Ameriprise Financial, Inc.	USD	435	232.173	0,84					
Analog Devices, Inc.	USD	1.085	258.252	0,93					
Apple, Inc.	USD	6.477	1.328.886	4,78					
Arthur J Gallagher & Co.	USD	950	304.114	1,09					
AT&T, Inc.	USD	10.582	306.243	1,10					
Baker Hughes Co. 'A'	USD	4.872	186.792	0,67					
Bank of America Corp.	USD	7.277	344.348	1,24					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.813	176.504	0,64					
Broadcom, Inc.	USD	1.640	452.066	1,63					
Burlington Stores, Inc.	USD	1.206	280.564	1,01					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	4.250	387.770	1,40					
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	468	191.323	0,69					
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	4.673	262.389	0,94					
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.898	205.033	0,74					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1.626	126.877	0,46					
Corpay, Inc.	USD	601	199.424	0,72					
CSX Corp.	USD	5.748	187.557	0,67					
DanaHER Corp.	USD	329	64.991	0,23					
Ecolab, Inc.	USD	785	211.510	0,76					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	2.051	160.409	0,58					
Eli Lilly & Co.	USD	268	208.914	0,75					
Emerson Electric Co.	USD	1.521	202.795	0,73					
Entergy Corp.	USD	1.762	146.457	0,53					
EOG Resources, Inc.	USD	1.456	174.152	0,63					
Equinix, Inc., REIT	USD	166	132.048	0,48					
Exxon Mobil Corp.	USD	4.632	499.330	1,80					
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.333	352.750	1,27					
Fifth Third Bancorp	USD	4.061	167.029	0,60					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	774	206.147	0,74					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	2.727	507.576	1,83					
Ingersoll Rand, Inc.	USD	2.440	202.959	0,73					
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	5.884	194.525	0,70					
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.523	337.908	1,22					
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	397	217.937	0,78					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.394	783.344	2,82					
McDonald's Corp.	USD	1.081	315.836	1,14					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.533	1.131.492	4,07					
Micron Technology, Inc.	USD	1.439	177.357	0,64					
Microsoft Corp.	USD	4.921	2.447.755	8,81					
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	2.490	167.926	0,60					
NextEra Energy, Inc.	USD	4.626	321.137	1,16					
NVIDIA Corp.	USD	14.584	2.304.126	8,29					
Oracle Corp.	USD	1.731	378.449	1,36					
Otis Worldwide Corp.	USD	2.173	215.170	0,77					
PepsiCo, Inc.	USD	1.649	217.734	0,78					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	273	143.325	0,52					
Salesforce, Inc.	USD	829	226.060	0,81					
Seagate Technology Holdings plc	USD	1.701	245.505	0,88					
Southern Co. (The)	USD	3.551	326.088	1,17					
Stryker Corp.	USD	727	287.623	1,03					
Tesla, Inc.	USD	980	311.307	1,12					
Texas Instruments, Inc.	USD	1.519	315.375	1,13					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	419	169.888	0,61					
Toast, Inc. 'A'	USD	1.803	79.855	0,29					
United Rentals, Inc.	USD	246	185.336	0,67					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.070	333.808	1,20					
Ventas, Inc., REIT	USD	2.296	144.992	0,52					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
EUR	57.704	USD	66.037	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	1.698	0,01
EUR	46.955	USD	53.555	02/07/2025	Barclays	1.563	0,01
EUR	105.348	USD	122.234	02/07/2025	Barclays	1.429	-
EUR	6.969	USD	8.046	02/07/2025	Barclays	134	-
EUR	1.410.525	USD	1.635.487	02/07/2025	BNP Paribas	20.257	0,07
EUR	3.236.850	USD	3.656.209	02/07/2025	Morgan Stanley	143.365	0,52
EUR	36.067	USD	40.925	02/07/2025	Morgan Stanley	1.412	-
EUR	1.443	USD	1.662	02/07/2025	Morgan Stanley	32	-
EUR	1.435.405	USD	1.685.809	04/08/2025	Barclays	3.142	0,01
EUR	129.303	USD	150.603	04/08/2025	BNP Paribas	1.540	0,01
EUR	39.761	USD	46.238	04/08/2025	Goldman Sachs	547	-
EUR	2.669	USD	3.067	04/08/2025	Morgan Stanley	73	-
EUR	1.626	USD	1.892	04/08/2025	Morgan Stanley	21	-
EUR	9.609	USD	11.287	04/08/2025	Morgan Stanley	20	-
EUR	4.686.834	USD	5.504.881	04/08/2025	State Street	9.821	0,04
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,30%)</b>						<b>185.054</b>	<b>0,67</b>
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
USD	202.041	EUR	175.135	02/07/2025	Barclays	(3.541)	(0,01)
USD	45.237	EUR	39.891	02/07/2025	Citibank NA	(1.589)	-
USD	5.492.859	EUR	4.686.834	02/07/2025	State Street	(8.779)	(0,03)
USD	95.602	EUR	82.798	04/08/2025	BNP Paribas	(1.820)	(0,01)
USD	1.129.815	EUR	978.490	04/08/2025	BNP Paribas	(21.513)	(0,08)
USD	301.101	EUR	255.933	04/08/2025	Citibank NA	(39)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,91)%)</b>						<b>(37.281)</b>	<b>(0,13)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	26.989.596	97,13
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(37.281)	(0,13)
Liquidités	836.268	3,01
Autres actifs et passifs	(759)	(0,01)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>27.787.824</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,24
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,66
Autres actifs	4,10
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,48%)</b>									
<i>Irlande (31 décembre 2024: 2,55%)</i>									
Accenture plc 'A'	USD	159	47.523	0,03	Comcast Corp. 'A'	USD	61.048	2.178.803	1,35
Aptiv plc	USD	250	17.055	0,01	ConocoPhillips*	USD	12.617	1.132.250	0,70
Eaton Corp. plc	USD	6.211	2.217.265	1,38	Constellation Energy Corp.	USD	130	41.959	0,03
Medtronic plc	USD	16.518	1.439.874	0,89	Copart, Inc.	USD	275	13.494	0,01
TE Connectivity plc	USD	56	9.446	0,01	Corpay, Inc.	USD	3.254	1.079.742	0,67
Trane Technologies plc	USD	6.118	2.676.074	1,66	Corteva, Inc.	USD	127	9.465	0,01
					Costco Wholesale Corp.	USD	142	140.571	0,09
					CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	132	67.229	0,04
					CSX Corp.*	USD	17.463	569.818	0,35
					Cummins, Inc.	USD	1.642	537.755	0,33
					CVS Health Corp.	USD	350	24.143	0,02
					Danaher Corp.	USD	3.063	605.065	0,38
					Deekers Outdoor Corp.	USD	21	2.164	0,00
					Deere & Co.	USD	1.892	962.063	0,60
					Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	115	14.099	0,01
					Delta Air Lines, Inc.	USD	490	24.098	0,02
					Diamondback Energy, Inc.	USD	388	53.311	0,03
					Dominion Energy, Inc.	USD	8.460	478.159	0,30
					Domino's Pizza, Inc.	USD	3	1.352	0,00
					DoorDash, Inc. 'A'	USD	121	29.828	0,02
					DuPont de Nemours, Inc.	USD	132	9.054	0,01
					Eastman Chemical Co.	USD	37	2.762	0,00
					Edwards Lifesciences Corp.	USD	697	54.512	0,03
					Elevance Health, Inc.	USD	130	50.565	0,03
					Eli Lilly & Co.*	USD	1.880	1.465.516	0,91
					Emerson Electric Co.	USD	16.188	2.158.346	1,34
					Energy Corp.	USD	6.133	509.775	0,32
					EOG Resources, Inc.*	USD	16.017	1.915.793	1,19
					EQT Corp.	USD	89	5.190	0,00
					Equinix, Inc., REIT	USD	1.824	1.450.937	0,90
					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	494	30.465	0,02
					Expedia Group, Inc.	USD	262	44.194	0,03
					Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	105	15.481	0,01
					Exxon Mobil Corp.*	USD	12.866	1.386.955	0,86
					Fair Isaac Corp.	USD	11	20.108	0,01
					FedEx Corp.	USD	2.222	505.083	0,31
					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.198	97.529	0,06
					Fifth Third Bancorp	USD	1.030	42.364	0,03
					Fiserv, Inc.	USD	5.393	929.807	0,58
					Fortinet, Inc.	USD	371	39.222	0,02
					Fortive Corp.	USD	13	678	0,00
					Freeport-McMoRan, Inc.	USD	798	34.593	0,02
					Gartner, Inc.	USD	7	2.830	0,00
					GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	245	18.147	0,01
					GE Vernova, Inc.	USD	139	73.552	0,05
					General Electric Co.	USD	245	63.061	0,04
					Gilead Sciences, Inc.	USD	261	28.937	0,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	142	100.500	0,06
					HCA Healthcare, Inc.	USD	47	18.006	0,01
					Hershey Co. (The)	USD	55	9.127	0,01
					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	666	13.620	0,01
					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	436	116.124	0,07
					Hologic, Inc.	USD	124	8.080	0,01
					Home Depot, Inc. (The)	USD	207	75.894	0,05
					Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	331	5.084	0,00
					Howmet Aerospace, Inc.	USD	14.271	2.656.261	1,65
					Humana, Inc.	USD	137	33.494	0,02
					Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.694	473.627	0,29
					Intercontinental Exchange, Inc.	USD	28	5.137	0,00
					International Business Machines Corp.	USD	156	45.986	0,03
					Intuit, Inc.	USD	139	109.481	0,07
					Intuitive Surgical, Inc.	USD	31	16.846	0,01
					Jabil, Inc.	USD	8	1.745	0,00
					Johnson & Johnson*	USD	14.670	2.240.842	1,39
					Kenvue, Inc.	USD	8.847	185.168	0,12
					Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	35.662	1.178.986	0,73
					Keysight Technologies, Inc.	USD	101	16.550	0,01
					Lam Research Corp.	USD	11.539	1.123.206	0,70
					Leidos Holdings, Inc.	USD	3.406	537.331	0,33
					Lennar Corp. 'A'	USD	355	39.267	0,02
					Linde plc	USD	3.410	1.599.904	1,00
					Lowe's Cos., Inc.*	USD	10.286	2.282.155	1,42
					LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	388	22.450	0,01
					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	33	18.116	0,01
					Masco Corp.	USD	650	41.834	0,03
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	5.127	2.881.066	1,79
					McDonald's Corp.*	USD	6.950	2.030.581	1,26
					McKesson Corp.	USD	30	21.983	0,01
					Merck & Co., Inc.	USD	10.804	855.245	0,53
					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	4.841	3.573.094	2,22
					MetLife, Inc.	USD	148	11.902	0,01
					Microchip Technology, Inc.	USD	320	22.518	0,01
					Micron Technology, Inc.	USD	897	110.555	0,07
					Microsoft Corp.*	USD	8.912	4.432.918	2,76
					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	29.362	1.980.173	1,23
					Monster Beverage Corp.	USD	6.493	406.722	0,25

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Morgan Stanley	USD	238	33.525	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.368	575.189	0,36
MSCI, Inc. 'A'	USD	31	17.879	0,01
Netflix, Inc.	USD	866	1.159.687	0,72
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	127	15.963	0,01
Newmont Corp.	USD	129	7.516	0,00
NextEra Energy, Inc.	USD	31.144	2.162.016	1,34
NIKE, Inc. 'B'	USD	492	34.952	0,02
NRG Energy, Inc.	USD	123	19.751	0,01
Nucor Corp.	USD	132	17.099	0,01
NVIDIA Corp.*	USD	28.127	4.443.785	2,76
ON Semiconductor Corp.	USD	246	12.893	0,01
Oracle Corp.	USD	13.393	2.928.112	1,82
Otis Worldwide Corp.*	USD	12.488	1.236.562	0,77
PACCAR, Inc.	USD	376	35.743	0,02
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	674	91.880	0,06
Palo Alto Networks, Inc.	USD	253	51.774	0,03
PepsiCo, Inc.*	USD	16.781	2.215.763	1,38
PG&E Corp.	USD	3.594	50.100	0,03
Philip Morris International, Inc.	USD	5.268	959.461	0,60
PPG Industries, Inc.	USD	380	43.225	0,03
Principal Financial Group, Inc.	USD	242	19.222	0,01
Procter & Gamble Co. (The)*	USD	8.503	1.354.698	0,84
Progressive Corp. (The)*	USD	9.472	2.527.698	1,57
Prologis, Inc., REIT	USD	4.873	512.250	0,32
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	6.529	549.611	0,34
QUALCOMM, Inc.	USD	208	33.126	0,02
Quanta Services, Inc.	USD	51	19.282	0,01
Ralliant Corp.	USD	4	194	0,00
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	9	2.469	0,00
Raymond James Financial, Inc.	USD	3.143	482.042	0,30
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	2.025	1.063.125	0,66
ResMed, Inc.	USD	3	774	0,00
Roper Technologies, Inc.	USD	8	4.535	0,00
Ross Stores, Inc.*	USD	16.414	2.094.098	1,30
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	164	51.355	0,03
RTX Corp.	USD	10.585	1.545.622	0,96
S&P Global, Inc.	USD	38	20.037	0,01
Salesforce, Inc.	USD	5.912	1.612.143	1,00
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	5.078	1.192.518	0,74
Seagate Technology Holdings plc	USD	695	100.309	0,06
ServiceNow, Inc.*	USD	2.313	2.377.949	1,48
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	19	6.524	0,00
Southern Co. (The)*	USD	27.119	2.490.338	1,55
State Street Corp.	USD	369	39.239	0,02
Steel Dynamics, Inc.	USD	119	15.233	0,01
Stryker Corp.	USD	5.675	2.245.200	1,40
Synopsys, Inc.	USD	109	55.882	0,04
Tapestry, Inc.	USD	113	9.923	0,01
Tesla, Inc.	USD	1.254	398.346	0,25
Texas Instruments, Inc.*	USD	9.157	1.901.176	1,18
Textron, Inc.	USD	5.818	467.127	0,29
Thermo Fisher Scientific, Inc.*	USD	4.717	1.912.555	1,19
TJX Cos., Inc. (The)	USD	149	18.400	0,01
Toast, Inc. 'A'	USD	511	22.632	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	4.093	1.095.041	0,68
Truist Financial Corp.	USD	1.907	81.982	0,05
Uber Technologies, Inc.	USD	1.291	120.450	0,08
Union Pacific Corp.	USD	280	64.422	0,04
United Parcel Service, Inc. 'B'*	USD	10.428	1.052.602	0,65
United Rentals, Inc.	USD	1.277	962.092	0,60
UnitedHealth Group, Inc.*	USD	4.072	1.270.342	0,79
US Bancorp	USD	8.438	381.819	0,24
Ventas, Inc., REIT	USD	8.569	541.132	0,34
Verizon Communications, Inc.	USD	131	5.668	0,00
Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	2.268	1.009.714	0,63
Visa, Inc. 'A'*	USD	8.313	2.951.531	1,84
Vistra Corp.	USD	4.116	797.722	0,50
Vulcan Materials Co.	USD	2.097	546.940	0,34
Walmart, Inc.*	USD	23.339	2.282.087	1,42
Walt Disney Co. (The)*	USD	17.281	2.143.017	1,33
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	1.019	11.678	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	2.874	230.265	0,14
Welltower, Inc., REIT	USD	4.561	701.163	0,44
Western Digital Corp.	USD	247	15.806	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	7	1.465	0,00
WEX, Inc.	USD	144	21.152	0,01
Yum! Brands, Inc.*	USD	14.842	2.199.288	1,37
<b>États-Unis total</b>			<b>151.482.306</b>	<b>94,18</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>161.708.748</b>	<b>100,54</b>

\*Tout ou partie de cette position a été donné(e) en garantie à titre de sûreté dans le cadre des contrats d'options vendues.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats d'options vendues

Quantité	Description des titres	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.050,000, 01/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(213.220)	(0,13)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.025,000, 02/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(249.900)	(0,15)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.060,000, 03/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(207.060)	(0,13)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.100,000, 08/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(166.250)	(0,10)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.100,000, 09/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(171.920)	(0,11)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.100,000, 10/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(176.470)	(0,11)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.175,000, 15/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(117.390)	(0,07)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.150,000, 16/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(145.880)	(0,09)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.175,000, 17/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(126.840)	(0,08)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.175,000, 22/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(142.800)	(0,09)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.150,000, 23/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(171.010)	(0,11)
(13)	S&P 500 Index, Call, 6.150,000, 24/07/2025	USD	(8.066.435)	Scotiabank	(163.280)	(0,10)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.200,000, 29/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(143.080)	(0,09)
(13)	S&P 500 Index, Call, 6.200,000, 30/07/2025	USD	(8.066.435)	Scotiabank	(138.710)	(0,09)
(14)	S&P 500 Index, Call, 6.280,000, 31/07/2025	USD	(8.686.930)	Scotiabank	(93.450)	(0,06)
<b>Total des contrats d'options vendues à la juste valeur - Passifs (31 décembre 2024: (0,08)%)</b>					<b>(2.427.260)</b>	<b>(1,51)</b>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	161.708.748	100,54
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2.427.260)	(1,51)
Liquidités	217.348	0,14
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,98%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	3.019.471
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>3.019.471</b>
Autres actifs et passifs		(1.672.510)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>160.845.797</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,07
Organismes de placement collectif	1,81
Autres actifs	1,12
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 97,90%)</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	5.162	3.653.405	1,30
Australie (31 décembre 2024: 0,44%)					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.852	493.262	0,18
Atlassian Corp. 'A'	USD	4.209	854.806	0,30	Home Depot, Inc. (The)	USD	2.741	1.004.960	0,36
Australie total			<b>854.806</b>	<b>0,30</b>	Howmet Aerospace, Inc.	USD	5.075	944.610	0,34
Canada (31 décembre 2024: 0,49%)					HubSpot, Inc.	USD	2.807	1.562.460	0,55
Shopify, Inc. 'A'	USD	15.719	1.813.187	0,64	Ingersoll Rand, Inc.	USD	9.456	786.550	0,28
Canada total			<b>1.813.187</b>	<b>0,64</b>	Insmed, Inc.	USD	15.693	1.579.344	0,56
Chine (31 décembre 2024: 0,11%)					Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	18.906	1.047.581	0,37
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	9.745	1.105.181	0,39	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	5.053	927.074	0,33
Chine total			<b>1.105.181</b>	<b>0,39</b>	International Business Machines Corp.	USD	11.111	3.275.301	1,16
Irlande (31 décembre 2024: 0,80%)					Intuit, Inc.	USD	5.165	4.068.109	1,44
Eaton Corp. plc	USD	1.275	455.162	0,16	Intuitive Surgical, Inc.	USD	6.281	3.413.158	1,21
Trane Technologies plc	USD	3.659	1.600.483	0,57	IQVIA Holdings, Inc.	USD	1.991	313.762	0,11
Irlande total			<b>2.055.645</b>	<b>0,73</b>	ITT, Inc.	USD	7.833	1.228.449	0,44
Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,02%)					Johnson & Johnson	USD	5.652	863.343	0,31
ASML Holding NV	USD	104	83.345	0,03	KKR & Co., Inc.	USD	3.061	407.205	0,14
Pays-Bas total			<b>83.345</b>	<b>0,03</b>	Lam Research Corp.	USD	4.558	443.676	0,16
Singapour (31 décembre 2024: 0,00%)					Mastercard, Inc. 'A'	USD	14.762	8.295.358	2,95
Sea Ltd. ADR	USD	3.776	603.933	0,22	McDonald's Corp.	USD	4.234	1.237.048	0,44
Singapour total			<b>603.933</b>	<b>0,22</b>	McKesson Corp.	USD	3.562	2.610.162	0,93
Suède (31 décembre 2024: 0,56%)					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	23.336	17.224.068	6,12
Spotify Technology SA	USD	3.856	2.958.863	1,05	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	348	408.803	0,15
Suède total			<b>2.958.863</b>	<b>1,05</b>	Microsoft Corp.	USD	51.136	25.435.558	9,03
Suisse (31 décembre 2024: 0,35%)					Monster Beverage Corp.	USD	2.911	182.345	0,06
Garmin Ltd.	USD	3.804	793.971	0,28	Moody's Corp.	USD	2.569	1.288.585	0,46
Suisse total			<b>793.971</b>	<b>0,28</b>	Natera, Inc.	USD	13.223	2.233.894	0,79
Taiwan (31 décembre 2024: 0,77%)					Netflix, Inc.	USD	6.654	8.910.571	3,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	8.330	1.886.662	0,67	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4.291	539.336	0,19
Taiwan total			<b>1.886.662</b>	<b>0,67</b>	NVIDIA Corp.	USD	171.113	27.034.143	9,60
Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,38%)					ON Semiconductor Corp.	USD	11.391	597.002	0,21
TechnipFMC plc	USD	35.051	1.207.156	0,43	Oracle Corp.	USD	15.615	3.413.907	1,21
Royaume-Uni total			<b>1.207.156</b>	<b>0,43</b>	Palo Alto Networks, Inc.	USD	11.910	2.437.262	0,87
États-Unis (31 décembre 2024: 93,62%)					Progressive Corp. (The)	USD	5.215	1.391.675	0,49
3M Co.	USD	21.451	3.265.700	1,16	Quanta Services, Inc.	USD	6.542	2.473.399	0,88
Abbott Laboratories	USD	18.447	2.508.976	0,89	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	19.458	1.821.853	0,65
AbbVie, Inc.	USD	5.444	1.010.515	0,36	ServiceNow, Inc.	USD	2.849	2.929.000	1,04
Air Lease Corp. 'A'	USD	8.154	476.927	0,17	Snowflake, Inc. 'A'	USD	9.486	2.122.682	0,75
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.106	1.012.836	0,36	Starbucks Corp.	USD	10.153	930.319	0,33
Alphabet, Inc. 'C'	USD	55.805	9.899.249	3,52	Synopsys, Inc.	USD	2.483	1.272.984	0,45
Amazon.com, Inc.	USD	77.552	17.014.133	6,04	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	5.723	1.389.831	0,49
American Tower Corp., REIT	USD	3.754	829.709	0,29	Teradyne, Inc.	USD	5.523	496.628	0,18
AMETEK, Inc.	USD	5.377	973.022	0,35	Tesla, Inc.	USD	25.526	8.108.589	2,88
Amphenol Corp. 'A'	USD	7.858	775.977	0,28	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.858	753.345	0,27
Apple, Inc.	USD	68.624	14.079.586	5,00	TJX Cos., Inc. (The)	USD	11.004	1.358.884	0,48
AppLovin Corp. 'A'	USD	2.483	869.249	0,31	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	4.557	667.145	0,24
Arista Networks, Inc.	USD	5.546	567.411	0,20	Twilio, Inc. 'A'	USD	8.699	1.081.808	0,38
AutoZone, Inc.	USD	511	1.896.950	0,67	Uber Technologies, Inc.	USD	28.702	2.677.897	0,95
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.231	1.083.753	0,38	Ultra Beauty, Inc.	USD	1.376	643.720	0,23
Blackstone, Inc. 'A'	USD	13.886	2.077.068	0,74	Visa, Inc. 'A'	USD	7.470	2.652.224	0,94
Booking Holdings, Inc.	USD	640	3.705.114	1,32	Vistra Corp.	USD	2.304	446.538	0,16
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	4.112	508.202	0,18	Walmart, Inc.	USD	27.077	2.647.589	0,94
Broadcom, Inc.	USD	43.405	11.964.588	4,25	Williams Cos., Inc. (The)	USD	12.621	792.725	0,28
Carvana Co. 'A'	USD	1.467	494.320	0,18	WW Grainger, Inc.	USD	488	507.637	0,18
Casey's General Stores, Inc.	USD	1.309	667.943	0,24	États-Unis total			<b>262.598.811</b>	<b>93,26</b>
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9.529	869.426	0,31	Uruguay (31 décembre 2024: 0,36%)				
Cheniere Energy, Inc.	USD	4.835	1.177.419	0,42	MercadoLibre, Inc.	USD	797	2.083.063	0,74
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	3.500	685.405	0,24	Uruguay total			<b>2.083.063</b>	<b>0,74</b>
Coca-Cola Co. (The)	USD	24.603	1.740.662	0,62	<b>Total des investissements en actions</b>			<b>278.044.623</b>	<b>98,74</b>
ConocoPhillips	USD	538	48.280	0,02					
Copart, Inc.	USD	16.542	811.716	0,29					
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	4.285	2.182.393	0,77					
Deere & Co.	USD	2.912	1.480.723	0,53					
DoorDash, Inc. 'A'	USD	16.404	4.043.750	1,44					
DR Horton, Inc.	USD	5.376	693.074	0,25					
Eagle Materials, Inc.	USD	2.562	517.806	0,18					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	5.070	396.525	0,14					
Eli Lilly & Co.	USD	5.420	4.225.053	1,50					
EOG Resources, Inc.	USD	7.318	875.306	0,31					
Fair Isaac Corp.	USD	298	544.732	0,19					
Flutter Entertainment plc	USD	2.489	711.257	0,25					
Gilead Sciences, Inc.	USD	8.003	887.293	0,31					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
EUR	56.364	USD	64.393	02/07/2025	BNP Paribas	1.770	-
EUR	3.221.453	USD	3.638.818	02/07/2025	Morgan Stanley	142.683	0,05
EUR	50.339	USD	57.120	02/07/2025	Morgan Stanley	1.971	-
EUR	39.493	USD	45.182	02/07/2025	Morgan Stanley	1.177	-
EUR	31.000	USD	35.751	02/07/2025	Morgan Stanley	637	-
EUR	33.776	USD	39.273	04/08/2025	Barclays	470	-
EUR	32.573	USD	38.238	04/08/2025	Barclays	89	-
EUR	45.007	USD	52.338	04/08/2025	Goldman Sachs	619	-
EUR	3.003.917	USD	3.528.224	04/08/2025	State Street	6.294	0,01
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,09%)</b>						<b>155.710</b>	<b>0,06</b>
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
USD	92.794	EUR	81.929	02/07/2025	Barclays	(3.378)	-
USD	284.188	EUR	248.067	02/07/2025	Barclays	(7.005)	(0,01)
USD	71.382	EUR	62.946	02/07/2025	Citibank NA	(2.507)	-
USD	2.043	EUR	1.790	02/07/2025	Morgan Stanley	(58)	-
USD	3.520.519	EUR	3.003.917	02/07/2025	State Street	(5.627)	-
USD	1.348	EUR	1.158	04/08/2025	Barclays	(15)	-
USD	88.837	EUR	76.273	04/08/2025	Barclays	(908)	-
USD	48.005	EUR	41.760	04/08/2025	BNP Paribas	(1.132)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,35)%)</b>						<b>(20.630)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

			Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			278.200.333	98,80
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(20.630)	(0,01)
Trésorerie et découvert bancaire			5.078	-
<b>Équivalents de trésorerie</b>				
	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 2,38%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	3.344.486	3.344.486	1,19
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>3.344.486</b>	<b>1,19</b>
Autres actifs et passifs			59.784	0,02
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>281.589.051</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	94,68
Organismes de placement collectif	1,14
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,05
Autres actifs	4,13
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,77%)</b>									
<i>Irlande (31 décembre 2024: 1,30%)</i>									
Accenture plc 'A'	USD	83.390	24.924.437	0,21	Constellation Energy Corp.	USD	52.732	17.019.780	0,14
Allegion plc	USD	50.495	7.277.339	0,06	Copart, Inc.	USD	76.124	3.735.405	0,03
Aptiv plc	USD	28.790	1.964.054	0,01	Corpay, Inc.	USD	75.639	25.098.533	0,21
Medtronic plc	USD	550.670	48.001.904	0,40	Corvea, Inc.	USD	102.280	7.622.928	0,06
TE Connectivity plc	USD	34.588	5.833.958	0,05	Costco Wholesale Corp.	USD	71.520	70.800.509	0,59
Trane Technologies plc	USD	167.257	73.159.884	0,61	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	54.995	28.009.503	0,23
					CSX Corp.	USD	1.306.411	42.628.191	0,35
					Cummins, Inc.	USD	33.115	10.845.163	0,09
					CVS Health Corp.	USD	119.485	8.242.075	0,07
<b>Irlande total</b>			<b>161.161.576</b>	<b>1,34</b>	Danaher Corp.	USD	102.114	20.171.600	0,17
					Deckers Outdoor Corp.	USD	21.568	2.223.014	0,02
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,47%)</i>									
NXP Semiconductors NV	USD	253.316	55.347.013	0,46	Deere & Co.	USD	166.100	84.460.189	0,70
					Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	55.451	6.798.293	0,06
					Delta Air Lines, Inc.	USD	280.573	13.798.580	0,11
<b>Pays-Bas total</b>			<b>55.347.013</b>	<b>0,46</b>	Diamondback Energy, Inc.	USD	183.388	25.197.511	0,21
					Dominion Energy, Inc.	USD	294.000	16.616.880	0,14
<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,13%)</i>									
Chubb Ltd.	USD	97.019	28.108.345	0,23	DoorDash, Inc. 'A'	USD	96.467	23.780.080	0,20
					DuPont de Nemours, Inc.	USD	97.450	6.684.096	0,06
<b>Suisse total</b>			<b>28.108.345</b>	<b>0,23</b>	Edwards Lifesciences Corp.	USD	351.497	27.490.580	0,23
					Elevance Health, Inc.	USD	70.866	27.564.039	0,23
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,00%)</i>									
Aon plc 'A'	USD	89.011	31.755.564	0,27	Eli Lilly & Co.	USD	164.953	128.585.812	1,07
Pentair plc	USD	37.604	3.860.427	0,03	Emerson Electric Co.	USD	130.954	17.460.097	0,14
					Entergy Corp.	USD	245.600	20.414.272	0,17
<b>Royaume-Uni total</b>			<b>35.615.991</b>	<b>0,30</b>	EOG Resources, Inc.	USD	466.118	55.752.374	0,46
					EQT Corp.	USD	54.975	3.206.142	0,03
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 97,81%)</i>									
3M Co.	USD	375.757	57.205.246	0,48	Equinix, Inc., REIT	USD	42.622	33.904.522	0,28
Abbott Laboratories	USD	87.036	11.837.766	0,10	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	132.814	8.190.639	0,07
AbbVie, Inc.	USD	648.564	120.386.450	1,00	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	36.136	2.919.789	0,02
Adobe, Inc.	USD	22.711	8.786.432	0,07	Expedia Group, Inc.	USD	135.137	22.794.909	0,19
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	291.499	41.363.708	0,34	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	15.075	2.222.658	0,02
Airbnb, Inc. 'A'	USD	28.627	3.788.497	0,03	Exxon Mobil Corp.	USD	1.256.921	135.496.084	1,13
Akamai Technologies, Inc.	USD	34.488	2.750.763	0,02	Fair Isaac Corp.	USD	5.550	10.145.178	0,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.326.312	233.735.964	1,94	FedEx Corp.	USD	89.045	20.240.819	0,17
Alphabet, Inc. 'C'	USD	910.212	161.462.507	1,34	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	580.118	47.227.406	0,39
Amazon.com, Inc.	USD	2.323.974	509.856.656	4,24	Fifth Third Bancorp	USD	1.096.878	45.114.592	0,37
Ameren Corp.	USD	145.773	14.000.039	0,12	Fiserv, Inc.	USD	125.127	21.573.146	0,18
American Express Co.	USD	105.669	33.706.298	0,28	Fortinet, Inc.	USD	146.255	15.462.079	0,13
American Tower Corp., REIT	USD	193.424	42.750.572	0,36	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	396.032	17.167.987	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	USD	59.583	31.801.235	0,26	Gartner, Inc.	USD	21.027	8.499.534	0,07
AMETEK, Inc.	USD	118.518	21.447.017	0,18	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	94.019	6.963.987	0,06
Analog Devices, Inc.	USD	281.271	66.948.123	0,56	GE Vernova, Inc.	USD	63.113	33.396.244	0,28
Apollo Global Management, Inc.	USD	232.256	32.950.159	0,27	General Mills, Inc.	USD	190.711	9.880.737	0,08
Apple, Inc.	USD	3.369.664	691.353.963	5,75	Gilead Sciences, Inc.	USD	158.200	17.539.634	0,15
Arista Networks, Inc.	USD	280.254	28.672.787	0,24	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	85.644	60.614.541	0,50
Arthur J Gallagher & Co.	USD	173.561	55.560.347	0,46	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	41.914	5.317.629	0,04
AT&T, Inc.	USD	2.163.285	62.605.468	0,52	HCA Healthcare, Inc.	USD	27.284	10.452.500	0,09
Autodesk, Inc.	USD	39.592	12.256.495	0,10	Hershey Co. (The)	USD	33.523	5.563.142	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	15.629	4.819.984	0,04	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	315.560	6.453.202	0,05
AutoZone, Inc.	USD	8.364	31.049.092	0,26	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	247.882	66.020.892	0,55
Avery Dennison Corp.	USD	41.066	7.205.851	0,06	Hologic, Inc.	USD	60.018	3.910.773	0,03
Baker Hughes Co. 'A'	USD	706.227	27.076.743	0,22	Home Depot, Inc. (The)	USD	74.341	27.256.384	0,23
Bank of America Corp.	USD	2.747.441	130.008.908	1,08	Howmet Aerospace, Inc.	USD	430.747	80.174.939	0,67
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	47.768	4.352.142	0,04	Hubbell, Inc. 'B'	USD	23.813	9.725.467	0,08
Baxter International, Inc.	USD	282.010	8.539.263	0,07	Humana, Inc.	USD	61.470	15.028.186	0,12
Becton Dickinson & Co.	USD	44.210	7.615.172	0,06	Ingersoll Rand, Inc.	USD	393.429	32.725.424	0,27
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	404.931	196.703.332	1,64	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	64.167	11.772.719	0,10
Booking Holdings, Inc.	USD	11.125	64.405.295	0,54	International Business Machines Corp.	USD	80.827	23.826.183	0,20
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	58.816	6.124.510	0,05	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	136.478	3.340.981	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	597.955	64.226.347	0,53	Intuit, Inc.	USD	72.056	56.753.467	0,47
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.211.716	56.090.334	0,47	Intuitive Surgical, Inc.	USD	31.830	17.296.740	0,14
Broadcom, Inc.	USD	1.056.937	291.344.684	2,42	Jabil, Inc.	USD	25.288	5.515.313	0,05
Bunge Global SA	USD	33.257	2.669.872	0,02	Jacobs Solutions, Inc.	USD	27.701	3.641.296	0,03
Burlington Stores, Inc.	USD	89.530	20.828.259	0,17	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	20.897	3.000.809	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	USD	69.046	21.276.525	0,18	Johnson & Johnson	USD	666.706	101.839.342	0,85
Capital One Financial Corp.	USD	150.002	31.914.426	0,27	Kenvue, Inc.	USD	1.012.106	21.183.379	0,18
Carnival Corp.	USD	782.034	21.990.796	0,18	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.388.393	45.900.273	0,38
Carrier Global Corp.	USD	845.306	61.867.946	0,51	Keysight Technologies, Inc.	USD	91.807	15.043.495	0,12
Caterpillar, Inc.	USD	129.034	50.092.289	0,42	Lam Research Corp.	USD	654.918	63.749.718	0,53
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	73.141	10.248.517	0,08	Lennar Corp. 'A'	USD	82.829	9.161.716	0,08
Centene Corp.	USD	92.222	5.005.810	0,04	Linde plc	USD	195.861	91.894.064	0,76
Charles Schwab Corp. (The)	USD	785.643	71.682.067	0,60	LKQ Corp.	USD	87.319	3.231.676	0,03
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	84.782	34.659.729	0,29	Lowe's Cos., Inc.	USD	381.323	84.604.134	0,70
Cheniere Energy, Inc.	USD	51.206	12.469.685	0,10	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	177.651	10.278.887	0,09
Chevron Corp.	USD	294.300	42.140.817	0,35	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	26.793	14.708.285	0,12
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	965.586	54.217.654	0,45	Masco Corp.	USD	239.694	15.426.706	0,13
Church & Dwight Co., Inc.	USD	173.409	16.666.339	0,14	Mastercard, Inc. 'A'	USD	283.743	159.446.541	1,33
Cigna Group (The)	USD	127.060	42.003.495	0,35	McDonald's Corp.	USD	295.071	86.210.894	0,72
Cisco Systems, Inc.	USD	184.946	12.831.553	0,11	McKesson Corp.	USD	29.235	21.422.823	0,18
Citigroup, Inc.	USD	689.079	58.654.404	0,49	Merck & Co., Inc.	USD	424.717	33.620.598	0,28
Clorox Co. (The)	USD	28.094	3.373.247	0,03	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	557.546	411.519.127	3,42
CME Group, Inc. 'A'	USD	251.231	69.244.288	0,58	MetLife, Inc.	USD	230.094	18.504.159	0,15
CMS Energy Corp.	USD	270.720	18.755.482	0,16	Microchip Technology, Inc.	USD	172.980	12.172.603	0,10
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.332.451	94.270.908	0,78	Micron Technology, Inc.	USD	408.959	50.404.197	0,42
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	397.329	31.003.582	0,26	Microsoft Corp.	USD	1.809.179	899.903.726	7,48
Comcast Corp. 'A'	USD	1.540.442	54.978.375	0,46	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	39.089	1.879.790	0,02
ConocoPhillips	USD	607.294	54.498.564	0,45	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	878.243	59.228.708	0,49

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Monster Beverage Corp.	USD	159.315	9.979.492	0,08	Xylem, Inc.	USD	55.060	7.122.562	0,06
Morgan Stanley	USD	132.258	18.629.862	0,15	Yum! Brands, Inc.	USD	303.147	44.920.322	0,37
Motorola Solutions, Inc.	USD	53.223	22.378.143	0,19					
MSCI, Inc. 'A'	USD	16.548	9.543.894	0,08	États-Unis total			11.682.274.645	97,14
Netflix, Inc.	USD	71.932	96.326.299	0,80					
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	65.872	8.279.452	0,07	Total des investissements en actions			11.962.507.570	99,47
Newmont Corp.	USD	116.180	6.768.647	0,06					
NextEra Energy, Inc.	USD	890.007	61.784.286	0,51					
NIKE, Inc. 'B'	USD	194.249	13.799.449	0,11					
NiSource, Inc.	USD	148.850	6.004.609	0,05					
NRG Energy, Inc.	USD	59.065	9.484.658	0,08					
Nucor Corp.	USD	82.724	10.716.067	0,09					
NVIDIA Corp.	USD	5.814.370	918.612.316	7,64					
ON Semiconductor Corp.	USD	86.924	4.555.687	0,04					
Oracle Corp.	USD	466.944	102.087.967	0,85					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	34.054	3.069.287	0,03					
Otis Worldwide Corp.	USD	524.692	51.955.002	0,43					
PACCAR, Inc.	USD	175.461	16.679.323	0,14					
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	329.089	44.861.412	0,37					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	123.332	25.238.660	0,21					
Parker-Hannifin Corp.	USD	33.844	23.639.019	0,20					
PepsiCo, Inc.	USD	708.390	93.535.816	0,78					
PG&E Corp.	USD	1.526.117	21.274.071	0,18					
Pool Corp.	USD	8.651	2.521.593	0,02					
PPG Industries, Inc.	USD	210.987	23.999.771	0,20					
Principal Financial Group, Inc.	USD	132.182	10.499.216	0,09					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	301.576	48.047.088	0,40					
Progressive Corp. (The)	USD	319.930	85.376.520	0,71					
Prologis, Inc., REIT	USD	376.734	39.602.278	0,33					
PTC, Inc.	USD	38.803	6.687.309	0,06					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	58.577	4.931.012	0,04					
PulteGroup, Inc.	USD	67.419	7.110.008	0,06					
QUALCOMM, Inc.	USD	74.263	11.827.125	0,10					
Quanta Services, Inc.	USD	94.602	35.767.124	0,30					
Raymond James Financial, Inc.	USD	70.272	10.777.617	0,09					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	60.493	31.758.825	0,26					
Rockwell Automation, Inc.	USD	26.275	8.727.767	0,07					
Roper Technologies, Inc.	USD	18.066	10.240.531	0,08					
Ross Stores, Inc.	USD	326.473	41.651.425	0,35					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	86.560	27.105.398	0,23					
S&P Global, Inc.	USD	22.682	11.959.992	0,10					
Salesforce, Inc.	USD	299.540	81.681.563	0,68					
SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	136.898	32.149.126	0,27					
Seagate Technology Holdings plc	USD	341.938	49.351.912	0,41					
ServiceNow, Inc.	USD	81.854	84.152.460	0,70					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	18.007	6.182.884	0,05					
Southern Co. (The)	USD	763.480	70.110.368	0,58					
State Street Corp.	USD	180.190	19.161.405	0,16					
Steel Dynamics, Inc.	USD	65.294	8.358.285	0,07					
Stryker Corp.	USD	186.610	73.828.514	0,61					
Synopsys, Inc.	USD	35.062	17.975.586	0,15					
Tapestry, Inc.	USD	110.076	9.665.774	0,08					
Teledyne Technologies, Inc.	USD	11.818	6.054.480	0,05					
Tesla, Inc.	USD	601.962	191.219.249	1,59					
Texas Instruments, Inc.	USD	403.672	83.810.381	0,70					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	153.989	62.436.380	0,52					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	91.487	11.297.730	0,09					
Toast, Inc. 'A'	USD	247.523	10.962.794	0,09					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	26.865	7.187.462	0,06					
Truist Financial Corp.	USD	872.066	37.490.117	0,31					
Uber Technologies, Inc.	USD	627.576	58.552.841	0,49					
Union Pacific Corp.	USD	141.986	32.668.139	0,27					
United Airlines Holdings, Inc.	USD	32.614	2.597.053	0,02					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	171.839	17.345.429	0,14					
United Rentals, Inc.	USD	33.291	25.081.439	0,21					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	274.974	85.783.639	0,71					
US Bancorp	USD	808.081	36.565.665	0,30					
Ventas, Inc., REIT	USD	578.265	36.517.435	0,30					
Veralto Corp.	USD	118.639	11.976.607	0,10					
Verizon Communications, Inc.	USD	128.994	5.581.570	0,05					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	103.106	45.902.791	0,38					
Visa, Inc. 'A'	USD	526.845	187.056.317	1,56					
Vistra Corp.	USD	152.240	29.505.634	0,25					
Vulcan Materials Co.	USD	22.227	5.797.246	0,05					
Walmart, Inc.	USD	865.891	84.666.822	0,70					
Walt Disney Co. (The)	USD	503.442	62.431.842	0,52					
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	506.175	5.800.766	0,05					
Waste Management, Inc.	USD	33.272	7.613.299	0,06					
Wells Fargo & Co.	USD	1.384.761	110.947.051	0,92					
Welltower, Inc., REIT	USD	176.204	27.087.841	0,23					
Western Digital Corp.	USD	131.718	8.428.635	0,07					
WEX, Inc.	USD	45.268	6.649.417	0,06					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	39.292.088	USD	47.550.957	02/07/2025	Goldman Sachs	1.810.963	0,02
CHF	471.280	USD	571.877	02/07/2025	Morgan Stanley	20.184	-
CHF	464.510	USD	567.221	02/07/2025	Morgan Stanley	16.334	-
CHF	630.254	USD	774.798	04/08/2025	BNP Paribas	20.555	-
CHF	39.618.582	USD	49.768.480	04/08/2025	Citibank NA	228.468	-
CHF	571.795	USD	711.994	04/08/2025	Morgan Stanley	9.587	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
EUR	2.961.379	USD	3.389.077	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	87.137	-
EUR	190.049	USD	215.253	02/07/2025	Barclays	7.836	-
EUR	23.947.950	USD	27.479.961	02/07/2025	BNP Paribas	631.327	0,01
EUR	1.066.470	USD	1.226.126	02/07/2025	BNP Paribas	25.749	-
EUR	522.097	USD	603.292	02/07/2025	BNP Paribas	9.571	-
EUR	131.331	USD	150.700	02/07/2025	BNP Paribas	3.463	-
EUR	92.268	USD	105.566	02/07/2025	BNP Paribas	2.743	-
EUR	63.893	USD	73.316	02/07/2025	BNP Paribas	1.685	-
EUR	508.176	USD	579.638	02/07/2025	Citibank NA	16.883	-
EUR	2.837	USD	3.249	02/07/2025	HSBC	81	-
EUR	202.798.890	USD	229.073.069	02/07/2025	Morgan Stanley	8.982.298	0,07
EUR	2.433.539	USD	2.761.348	02/07/2025	Morgan Stanley	95.261	-
EUR	3.385	USD	3.821	02/07/2025	Morgan Stanley	152	-
EUR	150.002	USD	174.758	04/08/2025	Barclays	1.740	-
EUR	4.783.720	USD	5.530.626	04/08/2025	BNP Paribas	98.074	-
EUR	4.414.273	USD	5.103.496	04/08/2025	BNP Paribas	90.500	-
EUR	55.012.780	USD	63.606.601	04/08/2025	Citibank NA	1.123.454	0,01
EUR	3.853.753	USD	4.481.499	04/08/2025	Goldman Sachs	52.969	-
EUR	3.527.059	USD	4.143.250	04/08/2025	Goldman Sachs	6.817	-
EUR	592.190	USD	689.358	04/08/2025	HSBC	7.434	-
EUR	230.016.493	USD	270.163.871	04/08/2025	State Street	481.977	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,01%)</b>						<b>13.833.242</b>	<b>0,11</b>
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
USD	150.407	CHF	122.936	02/07/2025	Citibank NA	(4.035)	-
USD	49.563.435	CHF	39.618.582	02/07/2025	Citibank NA	(208.652)	-
USD	591.852	CHF	486.361	02/07/2025	HSBC	(19.154)	-
USD	75.313	CHF	59.976	04/08/2025	BNP Paribas	(374)	-
USD	926.051	CHF	734.001	04/08/2025	Citibank NA	(227)	-
USD	1.888	CHF	1.538	04/08/2025	HSBC	(53)	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
USD	3.688	EUR	3.195	02/07/2025	Barclays	(62)	-
USD	61.703	EUR	54.263	02/07/2025	Barclays	(1.994)	-
USD	116.210	EUR	102.797	02/07/2025	Barclays	(4.458)	-
USD	363.941	EUR	319.986	02/07/2025	Barclays	(11.675)	-
USD	929.516	EUR	820.680	02/07/2025	Barclays	(33.839)	-
USD	885.796	EUR	763.955	02/07/2025	BNP Paribas	(10.973)	-
USD	2.852.388	EUR	2.515.277	02/07/2025	Citibank NA	(100.168)	-
USD	3.410	EUR	2.953	02/07/2025	Morgan Stanley	(56)	-
USD	6.968	EUR	6.010	02/07/2025	Morgan Stanley	(87)	-
USD	133.427	EUR	116.655	02/07/2025	Morgan Stanley	(3.508)	-
USD	269.573.878	EUR	230.016.493	02/07/2025	State Street	(430.856)	(0,01)
USD	9.816	EUR	8.437	04/08/2025	Barclays	(111)	-
USD	837.609	EUR	719.148	04/08/2025	Barclays	(8.566)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,04)%)</b>						<b>(838.848)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		11.976.340.812	99,58
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(838.848)	(0,01)
Trésorerie et découvert bancaire		(314.938)	-
<b>Équivalents de trésorerie</b>			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,22%)</b>			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	50.043.344	0,42
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>50.043.344</b>	<b>0,42</b>
Autres actifs et passifs		1.476.105	0,01
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>12.026.706.475</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,41
Organismes de placement collectif	0,42
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,11
Autres actifs	0,06
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 99,84%)</b>									
<i>Australie (31 décembre 2024: 0,03%)</i>									
Atlassian Corp. 'A'	USD	3.801	771.945	0,12	Dynatrace, Inc.	USD	5.286	291.840	0,04
<i>Australie total</i>			<b>771.945</b>	<b>0,12</b>	Edwards Lifesciences Corp.	USD	25.054	1.959.473	0,30
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Elevance Health, Inc.	USD	3.269	1.271.510	0,20
Arch Capital Group Ltd.	USD	26.101	2.376.496	0,36	Eli Lilly & Co.	USD	10.129	7.895.859	1,21
<i>Bermudes total</i>			<b>2.376.496</b>	<b>0,36</b>	Emerson Electric Co.	USD	27.008	3.600.977	0,55
<i>Canada (31 décembre 2024: 0,05%)</i>					Equinix, Inc., REIT	USD	5.170	4.112.580	0,63
Lululemon Athletica, Inc.	USD	2.349	558.075	0,09	Equitable Holdings, Inc.	USD	18.485	1.037.008	0,16
<i>Canada total</i>			<b>558.075</b>	<b>0,09</b>	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	66.623	4.108.640	0,63
<i>Irlande (31 décembre 2024: 2,10%)</i>					Expeditors International of Washington, Inc.	USD	12.522	1.430.639	0,22
Accenture plc 'A'	USD	11.135	3.328.140	0,51	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	13.303	1.961.394	0,30
Allegion plc	USD	27.477	3.959.986	0,61	F5, Inc.	USD	6.139	1.806.830	0,28
Medtronic plc	USD	89	7.758	0,00	Fair Isaac Corp.	USD	638	1.166.238	0,18
Trane Technologies plc	USD	7.349	3.214.526	0,50	Fidelity National Financial, Inc.	USD	9.184	514.855	0,08
<i>Irlande total</i>			<b>10.510.410</b>	<b>1,62</b>	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	20.575	1.675.011	0,26
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,71%)</i>					Fiserv, Inc.	USD	11.169	1.925.647	0,30
NXP Semiconductors NV	USD	18.831	4.114.385	0,63	Fortinet, Inc.	USD	13.383	1.414.851	0,22
<i>Pays-Bas total</i>			<b>4.114.385</b>	<b>0,63</b>	Gartner, Inc.	USD	1.518	613.606	0,09
<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,22%)</i>					Gilead Sciences, Inc.	USD	12.834	1.422.906	0,22
Chubb Ltd.	USD	14.139	4.096.351	0,63	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	5.916	1.065.235	0,16
<i>Suisse total</i>			<b>4.096.351</b>	<b>0,63</b>	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	57.815	1.012.341	0,16
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 96,00%)</i>					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	14.261	3.798.275	0,58
AbbVie, Inc.	USD	39.467	7.325.865	1,13	Hologic, Inc.	USD	16.168	1.053.507	0,16
Adobe, Inc.	USD	5.701	2.205.603	0,34	Home Depot, Inc. (The)	USD	4.116	1.509.090	0,23
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	15.552	2.206.829	0,34	Hubbell, Inc. 'B'	USD	770	314.476	0,05
Agilent Technologies, Inc.	USD	12.949	1.528.111	0,23	HubSpot, Inc.	USD	1.470	818.246	0,13
Airbnb, Inc. 'A'	USD	3.177	420.444	0,06	IDEX Corp.	USD	23.722	4.164.872	0,64
Align Technology, Inc.	USD	2.444	462.723	0,07	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	890	477.343	0,07
Alphabet, Inc. 'A'	USD	58.088	10.236.848	1,57	Illumina, Inc.	USD	5.584	532.769	0,08
Alphabet, Inc. 'C'	USD	70.532	12.511.671	1,92	Ingersoll Rand, Inc.	USD	42.109	3.502.627	0,54
Amazon.com, Inc.	USD	137.514	30.169.196	4,64	Insulet Corp.	USD	3.053	959.192	0,15
American Express Co.	USD	11.126	3.548.971	0,55	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	11.486	636.439	0,10
American Homes 4 Rent 'A', REIT	USD	51.649	1.862.979	0,29	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	22.121	4.058.540	0,62
American Tower Corp., REIT	USD	23.485	5.190.655	0,80	International Business Machines Corp.	USD	4.045	1.192.385	0,18
American Water Works Co., Inc.	USD	15.033	2.091.241	0,32	Intuit, Inc.	USD	5.909	4.654.106	0,72
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4.247	2.266.751	0,35	Intuitive Surgical, Inc.	USD	632	343.435	0,05
AMETEK, Inc.	USD	13.847	2.505.753	0,39	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	51.302	1.682.706	0,26
Analog Devices, Inc.	USD	22.962	5.465.415	0,84	Johnson & Johnson	USD	56.260	8.593.715	1,32
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	48.705	916.628	0,14	Juniper Networks, Inc.	USD	9.627	384.406	0,06
Apollo Global Management, Inc.	USD	1.498	212.521	0,03	Kenvue, Inc.	USD	45.953	961.796	0,15
Apple, Inc.	USD	190.859	39.158.541	6,02	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	108.206	3.577.290	0,55
Applied Materials, Inc.	USD	1.640	300.235	0,05	Keysight Technologies, Inc.	USD	12.668	2.075.778	0,32
AppLovin Corp. 'A'	USD	1.950	682.656	0,10	KLA Corp.	USD	502	449.661	0,07
Arista Networks, Inc.	USD	36.093	3.692.675	0,57	Labcorp Holdings, Inc.	USD	62	16.276	0,00
Arthur J Gallagher & Co.	USD	9.858	3.155.743	0,49	Lam Research Corp.	USD	53.650	5.222.291	0,80
AT&T, Inc.	USD	71.448	2.067.705	0,32	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	9.036	944.262	0,14
Automatic Data Processing, Inc.	USD	16.677	5.143.187	0,79	Lowe's Cos., Inc.	USD	16.236	3.602.281	0,55
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.217	247.659	0,04	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.052	230.009	0,04
Axon Enterprise, Inc.	USD	2.696	2.232.126	0,34	Marvell Technology, Inc.	USD	15.482	1.198.307	0,18
Bank of America Corp.	USD	148.148	7.010.363	1,08	Mastercard, Inc. 'A'	USD	19.154	10.763.399	1,65
Becton Dickinson & Co.	USD	5.824	1.003.184	0,15	McDonald's Corp.	USD	16.645	4.863.170	0,75
Blackrock, Inc.	USD	180	188.865	0,03	Merck & Co., Inc.	USD	65.378	5.175.322	0,80
Boston Scientific Corp.	USD	49.616	5.329.255	0,82	MetLife, Inc.	USD	21.769	1.750.663	0,27
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	98.503	4.559.704	0,70	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.112	1.306.289	0,20
Broadcom, Inc.	USD	63.116	17.397.925	2,67	Microsoft Corp.	USD	97.693	48.593.475	7,47
Cadence Design Systems, Inc.	USD	8.840	2.724.046	0,42	MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	2.331	942.260	0,14
Capital One Financial Corp.	USD	5.122	1.089.757	0,17	Motorola Solutions, Inc.	USD	7.126	2.996.198	0,46
Carvana Co. 'A'	USD	2.324	783.095	0,12	Nasdaq, Inc.	USD	25.778	2.305.069	0,35
Charles Schwab Corp. (The)	USD	58.369	5.325.588	0,82	Natera, Inc.	USD	3.390	572.707	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2.156	881.394	0,14	Netflix, Inc.	USD	5.521	7.393.337	1,14
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	48.235	2.708.395	0,42	Newmont Corp.	USD	22.960	1.337.650	0,21
Church & Dwight Co., Inc.	USD	28.927	2.780.174	0,43	NIKE, Inc. 'B'	USD	7.708	547.576	0,08
Cisco Systems, Inc.	USD	49.253	3.417.173	0,53	Nutanix, Inc. 'A'	USD	7.890	603.112	0,09
Citigroup, Inc.	USD	68.012	5.789.181	0,89	NVIDIA Corp.	USD	323.333	51.083.381	7,85
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	5.621	1.100.760	0,17	Okta, Inc. 'A'	USD	1.103	110.267	0,02
CME Group, Inc. 'A'	USD	14.469	3.987.946	0,61	Oracle Corp.	USD	31.902	6.974.734	1,07
Comcast Corp. 'A'	USD	89.551	3.196.075	0,49	Otis Worldwide Corp.	USD	37.061	3.669.780	0,56
Copart, Inc.	USD	26.865	1.318.266	0,20	Palo Alto Networks, Inc.	USD	4.694	960.580	0,15
Corpay, Inc.	USD	3.023	1.003.092	0,15	PayPal Holdings, Inc.	USD	15.876	1.179.904	0,18
CoStar Group, Inc.	USD	20.003	1.608.241	0,25	Pinterest, Inc. 'A'	USD	3.431	123.036	0,02
Costco Wholesale Corp.	USD	524	518.729	0,08	Progressive Corp. (The)	USD	20.423	5.450.082	0,84
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	4.001	2.037.749	0,31	Public Storage, REIT	USD	6.143	1.802.479	0,28
Crown Castle, Inc., REIT	USD	29.684	3.049.437	0,47	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	12.102	696.833	0,11
Danaher Corp.	USD	19.344	3.821.214	0,59	Quanta Services, Inc.	USD	1.156	437.060	0,07
DaVita, Inc.	USD	1.200	170.940	0,03	Reddit, Inc. 'A'	USD	2.265	341.041	0,05
Deckers Outdoor Corp.	USD	7.568	780.034	0,12	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.481	1.302.525	0,20
DoorDash, Inc. 'A'	USD	7.268	1.791.635	0,28	Ross Stores, Inc.	USD	20.691	2.639.758	0,41
					Royalty Pharma plc 'A'	USD	46.282	1.667.540	0,26
					S&P Global, Inc.	USD	1.174	619.038	0,09
					Salesforce, Inc.	USD	20.175	5.501.521	0,85
					SBA Communications Corp. 'A', REIT	USD	21.782	5.115.285	0,79
					ServiceNow, Inc.	USD	5.662	5.820.989	0,89
					Simon Property Group, Inc., REIT	USD	11.781	1.893.914	0,29
					Snowflake, Inc. 'A'	USD	5.181	1.159.352	0,18
					Solventum Corp.	USD	8.452	641.000	0,10
					State Street Corp.	USD	37.342	3.970.948	0,61

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
STERIS plc	USD	6.848	1.645.027	0,25
Stryker Corp.	USD	4.828	1.910.102	0,29
Synopsys, Inc.	USD	3.801	1.948.697	0,30
Tesla, Inc.	USD	36.761	11.677.499	1,80
Texas Instruments, Inc.	USD	30.180	6.265.972	0,96
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	11.964	4.850.923	0,75
Toast, Inc. 'A'	USD	30.799	1.364.088	0,21
Tractor Supply Co.	USD	15.014	792.289	0,12
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	7.888	2.110.356	0,32
Trimble, Inc.	USD	26.935	2.046.521	0,31
Truist Financial Corp.	USD	15.514	666.947	0,10
Twilio, Inc. 'A'	USD	4.992	620.805	0,10
Uber Technologies, Inc.	USD	25.619	2.390.253	0,37
UDR, Inc., REIT	USD	26.274	1.072.767	0,16
Ulta Beauty, Inc.	USD	1.838	859.853	0,13
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	6.300	635.922	0,10
United Rentals, Inc.	USD	2.637	1.986.716	0,31
UnitedHealth Group, Inc.	USD	15.028	4.688.285	0,72
US Bancorp	USD	1.892	85.613	0,01
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.698	776.970	0,12
Ventas, Inc., REIT	USD	64.538	4.075.575	0,63
Veralto Corp.	USD	22.938	2.315.591	0,36
VeriSign, Inc.	USD	3.342	965.170	0,15
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.951	2.649.385	0,41
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	3.891	499.643	0,08
Visa, Inc. 'A'	USD	33.746	11.981.517	1,84
Vulcan Materials Co.	USD	4.233	1.104.051	0,17
Walmart, Inc.	USD	46.635	4.559.970	0,70
Walt Disney Co. (The)	USD	23.169	2.873.188	0,44
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	5.432	62.251	0,01
Waters Corp.	USD	3.492	1.218.848	0,19
Wells Fargo & Co.	USD	80.060	6.414.407	0,99
Welltower, Inc., REIT	USD	43.948	6.756.126	1,04
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1.991	435.631	0,07
Williams-Sonoma, Inc.	USD	2.450	400.257	0,06
Xylem, Inc.	USD	14.727	1.905.085	0,29
Yum! Brands, Inc.	USD	105	15.559	0,00
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	12.335	864.067	0,13
Zoetis, Inc. 'A'	USD	18.885	2.945.116	0,45
Zscaler, Inc.	USD	2.611	819.697	0,13
<i>États-Unis total</i>			<b>623.990.481</b>	<b>95,94</b>
<i>Uruguay (31 décembre 2024: 0,26%)</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	909	2.375.790	0,36
<i>Uruguay total</i>			<b>2.375.790</b>	<b>0,36</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>648.793.933</b>	<b>99,75</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	697.144	USD	843.678	02/07/2025	Goldman Sachs	32.131	-
CHF	8.916	USD	10.820	02/07/2025	Morgan Stanley	382	-
CHF	9.799	USD	11.948	02/07/2025	Morgan Stanley	362	-
CHF	693.931	USD	871.710	04/08/2025	Citibank NA	4.002	-
CHF	13.269	USD	16.522	04/08/2025	Morgan Stanley	222	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
EUR	111.921	USD	128.085	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	3.293	-
EUR	294.876	USD	337.715	02/07/2025	Barclays	8.425	-
EUR	116.245	USD	133.888	02/07/2025	BNP Paribas	2.566	-
EUR	531.461	USD	604.336	02/07/2025	Citibank NA	19.520	-
EUR	9.679.245	USD	10.933.267	02/07/2025	Morgan Stanley	428.710	0,07
EUR	135.175	USD	153.384	02/07/2025	Morgan Stanley	5.291	-
EUR	1.205.936	USD	1.404.959	04/08/2025	Barclays	13.990	-
EUR	116.891	USD	135.913	04/08/2025	Barclays	1.625	-
EUR	1.089	USD	1.267	04/08/2025	Barclays	14	-
EUR	9.083.467	USD	10.579.751	04/08/2025	BNP Paribas	108.190	0,02
EUR	87.036	USD	101.372	04/08/2025	BNP Paribas	1.037	-
EUR	265.265	USD	306.683	04/08/2025	Citibank NA	5.437	-
EUR	531.638	USD	625.467	04/08/2025	Citibank NA	78	-
EUR	226.093	USD	262.921	04/08/2025	Goldman Sachs	3.108	-
EUR	113.665	USD	132.239	04/08/2025	Morgan Stanley	1.504	-
EUR	2.872	USD	3.339	04/08/2025	Morgan Stanley	40	-
EUR	10.676.705	USD	12.540.230	04/08/2025	State Street	22.372	0,01
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,01%)</b>						<b>662.299</b>	<b>0,10</b>
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
USD	9.553	CHF	7.793	02/07/2025	Barclays	(237)	-
USD	868.118	CHF	693.931	02/07/2025	Citibank NA	(3.655)	-
USD	17.201	CHF	14.135	02/07/2025	HSBC	(557)	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
USD	1.400	EUR	1.236	02/07/2025	BNP Paribas	(51)	-
USD	4.910	EUR	4.313	02/07/2025	BNP Paribas	(154)	-
USD	211.688	EUR	186.669	02/07/2025	Citibank NA	(7.434)	-
USD	12.512.845	EUR	10.676.705	02/07/2025	State Street	(19.999)	(0,01)
USD	128.884	EUR	112.118	04/08/2025	BNP Paribas	(3.038)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,03)%)</b>						<b>(35.125)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	649.456.232	99,85
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(35.125)	(0,01)
Liquidités	827.244	0,13
Autres actifs et passifs	155.475	0,03
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>650.403.826</b>	<b>100,00</b>

## Analyse de l'actif total

	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,43
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,10
Autres actifs	1,47
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Actions (31 décembre 2024: 96,16%)</b>					EOG Resources, Inc.	USD	4.080	488.009	0,91
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					EQT Corp.	USD	7.469	435.592	0,81
Arch Capital Group Ltd.	USD	1.991	181.280	0,34	Equinix, Inc., REIT	USD	293	233.073	0,43
<i>Bermudes total</i>			<b>181.280</b>	<b>0,34</b>	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	3.766	232.249	0,43
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,54%)</i>					Expand Energy Corp.	USD	2.402	280.890	0,52
AerCap Holdings NV	USD	3.886	454.662	0,85	Exxon Mobil Corp.	USD	5.178	558.188	1,04
Eaton Corp. plc	USD	1.552	554.049	1,03	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	5.161	420.157	0,78
Medtronic plc	USD	5.748	501.053	0,93	Fifth Third Bancorp	USD	1.904	78.312	0,15
<i>Irlande total</i>			<b>1.509.764</b>	<b>2,81</b>	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	404	790.414	1,47
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,69%)</i>					First Horizon Corp.	USD	10.806	229.087	0,43
NXP Semiconductors NV	USD	3.206	700.479	1,30	Fiserv, Inc.	USD	2.501	431.197	0,80
<i>Pays-Bas total</i>			<b>700.479</b>	<b>1,30</b>	FMC Corp.	USD	9.236	385.603	0,72
<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,53%)</i>					Freeport-McMoRan, Inc.	USD	6.593	285.807	0,53
Chubb Ltd.	USD	904	261.907	0,49	Gates Industrial Corp. plc	USD	12.714	292.803	0,55
<i>Suisse total</i>			<b>261.907</b>	<b>0,49</b>	General Motors Co.	USD	1.432	70.469	0,13
<i>Taiwan (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	528	373.692	0,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	1.617	366.234	0,68	Hershey Co. (The)	USD	835	138.568	0,26
<i>Taiwan total</i>			<b>366.234</b>	<b>0,68</b>	Hess Corp.	USD	828	114.711	0,21
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 93,82%)</i>					Home Depot, Inc. (The)	USD	1.021	374.340	0,70
3M Co.	USD	3.010	458.242	0,85	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	10.326	158.607	0,30
AbbVie, Inc.	USD	3.920	727.630	1,35	Howmet Aerospace, Inc.	USD	648	120.612	0,22
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.178	167.158	0,31	Humana, Inc.	USD	2.005	490.182	0,91
AGCO Corp.	USD	3.771	389.016	0,72	International Business Machines Corp.	USD	682	201.040	0,37
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	1.652	465.963	0,87	International Paper Co.	USD	1.164	54.510	0,10
Alcoa Corp.	USD	4.900	144.599	0,27	IQVIA Holdings, Inc.	USD	490	77.219	0,14
Align Technology, Inc.	USD	780	147.677	0,28	Jabil, Inc.	USD	720	157.032	0,29
Ally Financial, Inc.	USD	3.504	136.481	0,25	Johnson & Johnson	USD	5.451	832.640	1,55
Alphabet, Inc. 'C'	USD	757	134.284	0,25	Koontor Brands, Inc.	USD	4.053	267.376	0,50
Amazon.com, Inc.	USD	3.939	864.177	1,61	Labcorp Holdings, Inc.	USD	1.036	271.960	0,51
American Express Co.	USD	2.750	877.195	1,63	Lam Research Corp.	USD	1.311	127.613	0,24
American Homes 4 Rent 'A', REIT	USD	6.029	217.466	0,41	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.924	426.878	0,79
American Tower Corp., REIT	USD	2.708	598.522	1,11	M&T Bank Corp.	USD	1.482	287.493	0,54
Ameriprise Financial, Inc.	USD	601	320.772	0,60	McDonald's Corp.	USD	1.353	395.306	0,74
Amrize Ltd.	USD	2.698	133.686	0,25	Merck & Co., Inc.	USD	2.811	222.519	0,41
Analog Devices, Inc.	USD	2.154	512.695	0,95	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	306	225.856	0,42
Ares Management Corp. 'A'	USD	1.503	260.320	0,48	MGIC Investment Corp.	USD	6.592	183.521	0,34
Arthur J Gallagher & Co.	USD	843	269.861	0,50	Micron Technology, Inc.	USD	1.413	174.152	0,32
AutoZone, Inc.	USD	65	241.295	0,45	Microsoft Corp.	USD	1.055	524.768	0,98
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	412	83.842	0,16	Middleby Corp. (The)	USD	804	115.776	0,22
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	11.069	328.639	0,61	Mohawk Industries, Inc.	USD	2.160	226.454	0,42
Ball Corp.	USD	9.831	551.421	1,03	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	3.121	210.480	0,39
Bank of America Corp.	USD	33.628	1.591.277	2,96	Morgan Stanley	USD	3.063	431.454	0,80
Becton Dickinson & Co.	USD	965	166.221	0,31	NextEra Energy, Inc.	USD	9.170	636.581	1,18
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.364	662.590	1,23	Omnicom Group, Inc.	USD	3.002	215.964	0,40
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	1.433	154.520	0,29	ON Semiconductor Corp.	USD	2.523	132.231	0,25
Blackrock, Inc.	USD	215	225.589	0,42	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.978	178.277	0,33
Blackstone, Inc. 'A'	USD	1.650	246.807	0,46	Oscar Health, Inc. 'A'	USD	8.998	192.917	0,36
Booking Holdings, Inc.	USD	29	167.888	0,31	Parker-Hannifin Corp.	USD	411	287.071	0,53
Boston Scientific Corp.	USD	2.208	237.161	0,44	PepsiCo, Inc.	USD	1.565	206.643	0,38
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	12.132	561.590	1,05	Performance Food Group Co.	USD	3.784	330.987	0,62
Capital One Financial Corp.	USD	2.248	478.285	0,89	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.039	193.690	0,36
Cardinal Health, Inc.	USD	1.468	246.624	0,46	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.964	312.905	0,58
Carnival Corp.	USD	6.675	187.701	0,35	Progressive Corp. (The)	USD	1.021	272.464	0,51
Carrier Global Corp.	USD	12.841	939.833	1,75	Prologis, Inc., REIT	USD	887	93.242	0,17
Charles Schwab Corp. (The)	USD	6.817	621.983	1,16	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2.470	207.925	0,39
Chemours Co. (The)	USD	8.024	91.875	0,17	Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.398	251.123	0,47
Chevron Corp.	USD	3.249	465.224	0,87	Range Resources Corp.	USD	2.953	120.099	0,22
Cigna Group (The)	USD	2.768	915.046	1,70	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	259	135.975	0,25
Citizens Financial Group, Inc.	USD	3.417	152.911	0,28	Republic Services, Inc. 'A'	USD	514	126.758	0,24
CMS Energy Corp.	USD	3.837	265.827	0,49	Saia, Inc.	USD	757	207.411	0,39
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1.813	141.468	0,26	Salesforce, Inc.	USD	1.127	307.322	0,57
Comcast Corp. 'A'	USD	21.009	749.811	1,40	Sandisk Corp.	USD	3.500	158.725	0,30
Comerica, Inc.	USD	2.202	131.349	0,24	Seagate Technology Holdings plc	USD	3.864	557.691	1,04
ConocoPhillips	USD	5.534	496.621	0,92	Silgan Holdings, Inc.	USD	2.822	152.896	0,28
Corning, Inc.	USD	2.232	117.381	0,22	Southern Co. (The)	USD	5.466	501.943	0,93
Corpay, Inc.	USD	817	271.097	0,50	Southwest Airlines Co.	USD	12.965	420.585	0,78
CSX Corp.	USD	12.868	419.883	0,78	TD SYNnex Corp.	USD	1.837	249.281	0,46
CVS Health Corp.	USD	3.187	219.839	0,41	Texas Instruments, Inc.	USD	2.210	458.840	0,85
Deere & Co.	USD	634	322.383	0,60	Textron, Inc.	USD	2.106	169.091	0,31
Dominion Energy, Inc.	USD	6.462	365.232	0,68	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	700	283.822	0,53
Dover Corp.	USD	2.165	396.693	0,74	TJX Cos., Inc. (The)	USD	3.027	373.804	0,70
Dow, Inc.	USD	2.962	78.434	0,15	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	367	98.187	0,18
Edison International	USD	2.165	111.714	0,21	Union Pacific Corp.	USD	1.308	300.945	0,56
Elevance Health, Inc.	USD	822	319.725	0,60	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.846	186.335	0,35
Eli Lilly & Co.	USD	197	153.567	0,29	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.685	837.640	1,56
Emerson Electric Co.	USD	4.880	650.650	1,21	Ventas, Inc., REIT	USD	2.941	185.724	0,35
Entergy Corp.	USD	1.771	147.206	0,27	Verizon Communications, Inc.	USD	11.905	515.129	0,96
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	401	178.525	0,33
					Vulcan Materials Co.	USD	1.330	346.891	0,65
					Walmart, Inc.	USD	3.060	299.207	0,56
					Walt Disney Co. (The)	USD	5.473	678.707	1,26
					Wells Fargo & Co.	USD	23.719	1.900.366	3,54
					WESCO International, Inc.	USD	944	174.829	0,33
					Western Digital Corp.	USD	14.872	951.659	1,77
					WEX, Inc.	USD	1.028	151.003	0,28

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Xcel Energy, Inc.	USD	2.782	189.454	0,35
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	1.228	86.021	0,16
<i>États-Unis total</i>			<b>48.716.440</b>	<b>90,65</b>
<b>Total des investissements en actions</b>			<b>51.736.104</b>	<b>96,27</b>

### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe EUR Hedged (acc)*</i>							
EUR	52.625	USD	60.058	02/07/2025	BNP Paribas	1.716	0,01
EUR	2.687.853	USD	3.036.085	02/07/2025	Morgan Stanley	119.050	0,22
EUR	43.009	USD	49.136	02/07/2025	Morgan Stanley	1.350	-
EUR	47.525	USD	55.266	04/08/2025	Goldman Sachs	653	-
EUR	2.731.151	USD	3.207.850	04/08/2025	State Street	5.723	0,01
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,07%)</b>						<b>128.492</b>	<b>0,24</b>
<i>Classe EUR Hedged (acc)*</i>							
USD	59.351	EUR	52.337	02/07/2025	Citibank NA	(2.084)	-
USD	3.200.844	EUR	2.731.151	02/07/2025	State Street	(5.116)	(0,01)
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,27)%)</b>						<b>(7.200)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	51.864.596	96,51
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7.200)	(0,01)
Trésorerie et découvert bancaire	8.157	0,02
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 4,00%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	1.875.040	3,49
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>1.875.040</b>	<b>3,49</b>
Autres actifs et passifs	(2.490)	(0,01)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>	<b>53.738.103</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	96,18
Organismes de placement collectif	3,49
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,24
Autres actifs	0,09
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					Petronas Capital Ltd. 4,80% 21/04/2060	USD	926.000	799.777	0,17
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 12,13%)</b>					Petronas Capital Ltd. 3,40% 28/04/2061	USD	646.000	421.289	0,09
<i>Iles Vierges britanniques (31 décembre 2024: 1,55%)</i>					<i>Malaisie total</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4,88% 17/05/2042	USD	667.000	647.363	0,14	<b>5.164.168</b>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3,63% 12/04/2027	USD	288.000	285.287	0,06	<b>1,12</b>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,95% 12/11/2029	USD	547.000	524.059	0,11	<i>Mexique (31 décembre 2024: 3,38%)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,70% 13/05/2030	USD	1.297.000	1.224.005	0,27	Comision Federal de Electricidad 4,69% 15/05/2029	USD	989.000	963.286	0,21
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,30% 08/01/2031	USD	666.000	610.142	0,13	Mexico City Airport Trust 5,50% 31/07/2047	USD	562.000	463.186	0,10
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 3,50% 04/05/2027	USD	1.126.000	1.113.569	0,24	Petroleos Mexicanos 6,88% 04/08/2026	USD	455.000	454.786	0,10
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1,63% 05/08/2030	USD	1.615.000	1.441.081	0,31	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/03/2027	USD	2.902.000	2.881.686	0,62
<i>Iles Vierges britanniques total</i>					Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	1.554.000	1.499.455	0,33
			<b>5.845.506</b>	<b>1,26</b>	Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	USD	2.886.000	2.679.362	0,58
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 1,26%)</i>					Petroleos Mexicanos 10,00% 07/02/2033	USD	493.000	527.658	0,11
Bapco Energies Sukuk Ltd. 6,25% 29/01/2035	USD	949.000	957.095	0,21	Petroleos Mexicanos 6,63% 15/06/2035	USD	400.000	335.620	0,07
DP World Crescent Ltd. 3,88% 18/07/2029	USD	805.000	772.800	0,17	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	411.000	297.728	0,07
DP World Crescent Ltd. 5,50% 13/09/2033	USD	300.000	303.938	0,06	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	4.764.000	3.739.740	0,81
EDO Sukuk Ltd. 5,88% 21/09/2033	USD	785.000	802.058	0,17	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	1.424.000	1.023.714	0,22
Gaci First Investment Co. 4,75% 14/02/2030	USD	778.000	780.334	0,17	<i>Mexique total</i>				
Gaci First Investment Co. 5,25% 13/10/2032	USD	417.000	424.689	0,09	<b>14.866.221</b>				
Gaci First Investment Co. 4,88% 14/02/2035	USD	2.342.000	2.292.233	0,50	<i>Panama (31 décembre 2024: 0,10%)</i>				
Gaci First Investment Co. 5,13% 14/02/2053	USD	200.000	170.850	0,04	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,13% 11/08/2061	USD	760.000	536.180	0,11
SRC Sukuk Ltd. 5,00% 27/02/2028	USD	200.000	201.381	0,04	Banco Nacional de Panama 2,50% 11/08/2030	USD	200.000	166.800	0,04
Suci Second Investment Co. 4,38% 10/09/2027	USD	1.447.000	1.438.564	0,31	<i>Panama total</i>				
<i>Iles Caïmans total</i>					<b>702.980</b>				
			<b>8.143.942</b>	<b>1,76</b>	<i>Pérou (31 décembre 2024: 0,19%)</i>				
<i>Chili (31 décembre 2024: 0,98%)</i>					Petroleos del Peru SA 4,75% 19/06/2032	USD	704.000	544.058	0,12
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,00% 30/09/2029	USD	571.000	530.173	0,11	Petroleos del Peru SA 5,63% 19/06/2047	USD	998.000	628.740	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,15% 14/01/2030	USD	1.224.000	1.135.642	0,25	<i>Pérou total</i>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5,95% 08/01/2034	USD	200.000	203.682	0,04	<b>1.172.798</b>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,44% 26/01/2036	USD	835.000	871.323	0,19	<i>Afrique du Sud (31 décembre 2024: 0,31%)</i>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50% 01/08/2047	USD	1.130.000	877.332	0,19	Transnet SOC Ltd. 8,25% 06/02/2028	USD	1.239.000	1.281.981	0,28
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,70% 30/01/2050	USD	450.000	302.580	0,07	<i>Afrique du Sud total</i>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,30% 08/09/2053	USD	582.000	569.400	0,12	<b>1.281.981</b>				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4,70% 07/05/2050	USD	517.000	414.753	0,09	<i>Turquie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
<i>Chili total</i>					<i>Turquie (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
			<b>4.904.885</b>	<b>1,06</b>	TVF Varlik Kiralama AS 6,95% 23/01/2030	USD	405.000	406.013	0,09
<i>Chine (31 décembre 2024: 0,33%)</i>					<i>Turquie total</i>				
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., FRN 5,35% 15/08/2033	USD	1.754.000	1.797.359	0,39	<b>406.013</b>				
<i>Chine total</i>					<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 1,14%)</i>				
			<b>1.797.359</b>	<b>0,39</b>	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,60% 02/11/2047	USD	786.000	702.487	0,15
<i>Indonésie (31 décembre 2024: 0,59%)</i>					Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5,38% 08/05/2029	USD	400.000	410.904	0,09
Pertamina Hulu Energi PT 5,25% 21/05/2030	USD	201.000	202.652	0,04	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4,38% 02/10/2031	USD	200.000	196.210	0,04
Pertamina Persero PT 6,00% 03/05/2042	USD	301.000	296.076	0,06	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5,50% 08/05/2034	USD	649.000	673.441	0,15
Pertamina Persero PT 5,63% 20/05/2043	USD	571.000	538.827	0,12	Adnoc Murban RSC Ltd. 4,25% 11/09/2029	USD	200.000	198.500	0,04
Pertamina Persero PT 6,45% 30/05/2044	USD	984.000	1.008.600	0,22	Adnoc Murban RSC Ltd. 4,50% 11/09/2034	USD	448.000	435.344	0,10
<i>Indonésie total</i>					Adnoc Murban RSC Ltd. 5,13% 11/09/2054	USD	769.000	696.426	0,15
			<b>2.046.155</b>	<b>0,44</b>	DP World Ltd. 6,85% 02/07/2037	USD	980.000	1.069.119	0,23
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					DP World Ltd. 5,63% 25/09/2048	USD	537.000	500.585	0,11
Vnesheconombank Via VEB Finance plc 6,80% 22/11/2025 *	USD	472.000	-	-	MDGH GMTN RSC Ltd. 5,50% 28/04/2033	USD	729.000	757.701	0,16
<i>Irlande total</i>					MDGH GMTN RSC Ltd. 3,70% 07/11/2049	USD	341.000	251.382	0,06
			-	-	MDGH GMTN RSC Ltd. 3,95% 21/05/2050	USD	786.000	602.516	0,13
<i>Malaisie (31 décembre 2024: 1,07%)</i>					<i>Émirats arabes unis total</i>				
Petronas Capital Ltd. 3,50% 21/04/2030	USD	1.195.000	1.148.108	0,25	<b>6.494.615</b>				
Petronas Capital Ltd. 2,48% 28/01/2032	USD	1.486.000	1.295.792	0,28	<b>1,41</b>				
Petronas Capital Ltd. 4,50% 18/03/2045	USD	726.000	627.351	0,14	<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>				
Petronas Capital Ltd. 4,55% 21/04/2050	USD	1.029.000	871.851	0,19	<b>52.826.623</b>				
<i>Malaisie total</i>					<b>11,43</b>				
<i>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 86,34%)</i>					<i>Azerbaïdjan (31 décembre 2024: 0,31%)</i>				
<i>Azerbaïdjan (31 décembre 2024: 0,31%)</i>					Azerbaijan Government Bond 3,50% 01/09/2032	USD	899.000	807.414	0,18
<i>Azerbaïdjan total</i>					<b>807.414</b>				
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>				
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					Bahrain Government Bond 7,00% 12/10/2028	USD	2.066.000	2.115.584	0,46
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					Bahrain Government Bond 6,75% 20/09/2029	USD	4.705.000	4.784.420	1,03
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					Bahrain Government Bond 5,63% 30/09/2031	USD	400.000	379.624	0,08
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					Bahrain Government Bond 5,45% 16/09/2032	USD	1.118.000	1.036.945	0,22
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					Bahrain Government Bond 5,63% 18/05/2034	USD	3.691.000	3.355.673	0,73
<i>Bahreïn (31 décembre 2024: 4,08%)</i>					Bahrain Government Bond 7,75% 18/04/2035	USD	1.127.000	1.180.882	0,25

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Bahrain Government Bond 7,50% 12/02/2036	USD	1.327.000	1.358.848	0,29	<i>Colombie (31 décembre 2024: 4,37%)</i> Colombia Government Bond 3,88% 25/04/2027	USD	1.827.000	1.792.287	0,39
Bahrain Government Bond 6,00% 19/09/2044	USD	546.000	451.269	0,10	Colombia Government Bond 4,50% 15/03/2029	USD	400.000	379.200	0,08
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 4,50% 30/03/2027	USD	368.000	358.914	0,08	Colombia Government Bond 3,00% 30/01/2030	USD	785.000	677.455	0,15
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3,95% 16/09/2027	USD	1.003.000	961.004	0,21	Colombia Government Bond 3,13% 15/04/2031	USD	799.000	656.978	0,14
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3,88% 18/05/2029	USD	1.422.000	1.327.551	0,29	Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	2.700.000	2.139.075	0,46
<i>Bahreïn total</i>			<b>17.310.714</b>	<b>3,74</b>	Colombia Government Bond 7,50% 02/02/2034	USD	1.920.000	1.910.880	0,41
<i>Brésil (31 décembre 2024: 5,39%)</i> Brazil Government Bond 4,63% 13/01/2028	USD	1.711.000	1.711.000	0,37	Colombia Government Bond 8,50% 25/04/2035	USD	3.017.000	3.136.171	0,68
Brazil Government Bond 4,50% 30/05/2029	USD	602.000	590.637	0,13	Colombia Government Bond 8,00% 14/11/2035	USD	1.352.000	1.360.450	0,29
Brazil Government Bond 3,88% 12/06/2030	USD	4.211.000	3.974.131	0,86	Colombia Government Bond 7,75% 07/11/2036	USD	300.000	293.175	0,06
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	200.000	180.240	0,04	Colombia Government Bond 6,13% 18/01/2041	USD	100.000	81.400	0,02
Brazil Government Bond 6,00% 20/10/2033	USD	2.554.000	2.532.291	0,55	Colombia Government Bond 4,13% 22/02/2042	USD	705.000	446.970	0,10
Brazil Government Bond 6,13% 15/03/2034	USD	3.539.000	3.511.573	0,76	Colombia Government Bond 5,63% 26/02/2044	USD	386.000	284.578	0,06
Brazil Government Bond 6,63% 15/03/2035	USD	400.000	403.050	0,09	Colombia Government Bond 5,00% 15/06/2045	USD	4.009.000	2.702.066	0,59
Brazil Government Bond 5,63% 07/01/2041	USD	1.011.000	899.790	0,19	Colombia Government Bond 5,20% 15/05/2049	USD	4.470.000	2.990.430	0,65
Brazil Government Bond 5,00% 27/01/2045	USD	3.078.000	2.339.280	0,51	Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	1.259.000	1.249.243	0,27
Brazil Government Bond 5,63% 21/02/2047	USD	2.282.000	1.846.138	0,40	Colombia Government Bond 8,38% 07/11/2054	USD	200.000	190.050	0,04
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	2.932.000	2.057.971	0,44	<i>Colombie total</i>			<b>20.290.408</b>	<b>4,39</b>
<i>Brésil total</i>			<b>20.046.101</b>	<b>4,34</b>	<i>Costa Rica (31 décembre 2024: 1,50%)</i> Costa Rica Government Bond 6,13% 19/02/2031	USD	2.056.000	2.115.624	0,46
<i>Bulgarie (31 décembre 2024: 0,00%)</i> Bulgaria Government Bond 5,00% 05/03/2037	USD	1.012.000	989.230	0,21	Costa Rica Government Bond 6,55% 03/04/2034	USD	200.000	208.269	0,05
<i>Bulgarie total</i>			<b>989.230</b>	<b>0,21</b>	Costa Rica Government Bond 7,16% 12/03/2045	USD	2.475.000	2.564.719	0,55
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,37%)</i> KSA Sukuk Ltd. 5,27% 25/10/2028	USD	1.285.000	1.317.935	0,29	Costa Rica Government Bond 7,30% 13/11/2054	USD	1.798.000	1.861.559	0,40
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3,85% 03/04/2026	USD	216.000	213.827	0,05	<i>Costa Rica total</i>			<b>6.750.171</b>	<b>1,46</b>
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3,23% 23/10/2029	USD	617.000	572.520	0,12	<i>République dominicaine (31 décembre 2024: 4,40%)</i> Dominican Republic Government Bond 6,00% 19/07/2028	USD	3.081.000	3.130.296	0,68
Sharjah Sukuk Program Ltd. 5,43% 17/04/2035	USD	200.000	198.750	0,04	Dominican Republic Government Bond 5,50% 22/02/2029	USD	1.200.000	1.194.600	0,26
<i>Iles Caïmans total</i>			<b>2.303.032</b>	<b>0,50</b>	Dominican Republic Government Bond 4,50% 30/01/2030	USD	3.397.000	3.227.150	0,70
<i>Chili (31 décembre 2024: 1,63%)</i> Chile Government Bond 2,75% 31/01/2027	USD	200.000	194.800	0,04	Dominican Republic Government Bond 4,88% 23/09/2032	USD	4.723.000	4.356.967	0,94
Chile Government Bond 4,85% 22/01/2029	USD	200.000	202.800	0,04	Dominican Republic Government Bond 6,95% 15/03/2037	USD	313.000	319.299	0,07
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	442.000	388.425	0,09	Dominican Republic Government Bond 5,30% 21/01/2041	USD	362.000	311.230	0,07
Chile Government Bond 2,55% 27/07/2033	USD	3.286.000	2.773.384	0,60	Dominican Republic Government Bond 7,45% 30/04/2044	USD	440.000	461.120	0,10
Chile Government Bond 4,95% 05/01/2036	USD	742.000	728.013	0,16	Dominican Republic Government Bond 6,85% 27/01/2045	USD	151.000	149.641	0,03
Chile Government Bond 3,10% 07/05/2041	USD	4.049.000	3.012.456	0,65	Dominican Republic Government Bond 6,50% 15/02/2048	USD	998.000	943.983	0,20
Chile Government Bond 5,33% 05/01/2054	USD	705.467	663.139	0,14	Dominican Republic Government Bond 6,40% 05/06/2049	USD	1.553.000	1.461.179	0,32
Chile Government Bond 3,25% 21/09/2071	USD	1.255.000	764.295	0,17	Dominican Republic Government Bond 7,15% 24/02/2055	USD	388.000	388.582	0,08
<i>Chili total</i>			<b>8.727.312</b>	<b>1,89</b>	Dominican Republic Government Bond 5,88% 30/01/2060	USD	5.215.000	4.385.163	0,95
<i>Chine (31 décembre 2024: 0,77%)</i> China Government Bond 1,25% 26/10/2026	USD	1.498.000	1.452.970	0,31	<i>République dominicaine total</i>			<b>20.329.210</b>	<b>4,40</b>
China Government Bond 2,63% 02/11/2027	USD	795.000	781.859	0,17	<i>Egypte (31 décembre 2024: 1,95%)</i> Egypt Government Bond 7,50% 31/01/2027	USD	555.000	563.297	0,12
China Government Bond 3,50% 19/10/2028	USD	242.000	242.985	0,05	Egypt Government Bond 6,59% 21/02/2028	USD	208.000	206.284	0,05
China Government Bond 2,13% 03/12/2029	USD	707.000	667.708	0,15	Egypt Government Bond 7,60% 01/03/2029	USD	460.000	463.307	0,10
China Government Bond 1,20% 21/10/2030	USD	1.160.000	1.032.400	0,22	Egypt Government Bond 5,88% 16/02/2031	USD	1.111.000	978.847	0,21
China Government Bond 1,75% 26/10/2031	USD	309.000	278.409	0,06	Egypt Government Bond 7,30% 30/09/2033	USD	943.000	835.970	0,18
Export-Import Bank of China (The) 3,88% 16/05/2026	USD	1.066.000	1.062.802	0,23	Egypt Government Bond 8,50% 31/01/2047	USD	733.000	594.280	0,13
<i>Chine total</i>			<b>5.519.133</b>	<b>1,19</b>	Egypt Government Bond 7,90% 21/02/2048	USD	780.000	597.979	0,13

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Egypt Government Bond 8,70% 01/03/2049	USD	231.000	188.727	0,04	Iraq (31 décembre 2024: 0,18%) Iraq Government Bond 5,80% 15/01/2028	USD	862.875	849.932	0,18
Egypt Government Bond 8,88% 29/05/2050	USD	243.000	202.176	0,04	Iraq total			849.932	0,18
<i>Egypte total</i>			<b>4.630.867</b>	<b>1,00</b>	Côte d'Ivoire (31 décembre 2024: 0,82%) Ivory Coast Government Bond 7,63% 30/01/2033	USD	671.000	661.774	0,14
Salvador (31 décembre 2024: 0,00%) El Salvador Government Bond 9,25% 17/04/2030	USD	1.055.000	1.119.292	0,24	Ivory Coast Government Bond 6,13% 15/06/2033	USD	1.434.000	1.304.051	0,28
El Salvador Government Bond 9,65% 21/11/2054	USD	1.104.000	1.142.640	0,25	Ivory Coast Government Bond 8,25% 30/01/2037	USD	1.825.000	1.750.868	0,38
<i>Salvador total</i>			<b>2.261.932</b>	<b>0,49</b>	Côte d'Ivoire total			<b>3.716.693</b>	<b>0,80</b>
Ghana (31 décembre 2024: 0,00%) Ghana Government Bond, STEP 5,00% 03/07/2029	USD	2.835.000	2.647.181	0,57	Jamaïque (31 décembre 2024: 1,10%) Jamaica Government Bond 6,75% 28/04/2028	USD	908.000	941.823	0,20
Ghana Government Bond, STEP 5,00% 03/07/2035	USD	4.074.000	3.150.628	0,68	Jamaica Government Bond 8,00% 15/03/2039	USD	1.356.000	1.597.606	0,35
<i>Ghana total</i>			<b>5.797.809</b>	<b>1,25</b>	Jamaica Government Bond 7,88% 28/07/2045	USD	1.944.000	2.272.876	0,49
Guatemala (31 décembre 2024: 0,46%) Guatemala Government Bond 6,60% 13/06/2036	USD	1.654.000	1.682.118	0,36	Jamaïque total			<b>4.812.305</b>	<b>1,04</b>
Guatemala Government Bond 6,13% 01/06/2050	USD	912.000	825.588	0,18	Jordanie (31 décembre 2024: 1,17%) Jordan Government Bond 5,75% 31/01/2027	USD	581.000	576.079	0,12
<i>Guatemala total</i>			<b>2.507.706</b>	<b>0,54</b>	Jordan Government Bond 7,50% 13/01/2029	USD	2.162.000	2.206.256	0,48
Hongrie (31 décembre 2024: 2,02%) Hungary Government Bond 6,13% 22/05/2028	USD	190.000	195.761	0,04	Jordan Government Bond 5,85% 07/07/2030	USD	880.000	842.600	0,18
Hungary Government Bond 5,25% 16/06/2029	USD	1.779.000	1.792.342	0,39	Jordan Government Bond 7,38% 10/10/2047	USD	877.000	776.145	0,17
Hungary Government Bond 2,13% 22/09/2031	USD	4.123.000	3.419.060	0,74	<i>Jordanie total</i>			<b>4.401.080</b>	<b>0,95</b>
Hungary Government Bond 5,50% 16/06/2034	USD	403.000	394.839	0,09	Kazakhstan (31 décembre 2024: 0,38%) Kazakhstan Government Bond 4,71% 09/04/2035	USD	837.000	808.772	0,18
Hungary Government Bond 5,50% 26/03/2036	USD	819.000	787.690	0,17	Kazakhstan Government Bond 4,88% 14/10/2044	USD	230.000	205.706	0,04
Hungary Government Bond 7,63% 29/03/2041	USD	2.388.000	2.684.542	0,58	Kazakhstan Government Bond 6,50% 21/07/2045	USD	1.240.000	1.319.825	0,29
Hungary Government Bond 6,75% 23/09/2055	USD	500.000	504.000	0,11	<i>Kazakhstan total</i>			<b>2.334.303</b>	<b>0,51</b>
Magyar Export-Import Bank Zrt. 6,13% 04/12/2027	USD	561.000	571.872	0,12	Kenya (31 décembre 2024: 1,19%) Kenya Government Bond 7,25% 28/02/2028	USD	2.035.000	1.986.669	0,43
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 6,50% 29/06/2028	USD	600.000	618.498	0,13	Kenya Government Bond 9,75% 16/02/2031	USD	1.498.000	1.519.062	0,33
<i>Hongrie total</i>			<b>10.968.604</b>	<b>2,37</b>	Kenya Government Bond 6,30% 23/01/2034	USD	203.000	163.859	0,03
Indonésie (31 décembre 2024: 3,23%) Indonesia Government Bond 4,35% 08/01/2027	USD	375.000	375.656	0,08	Kenya Government Bond 9,50% 05/03/2036	USD	1.436.000	1.347.327	0,29
Indonesia Government Bond 3,85% 18/07/2027	USD	651.000	647.013	0,14	Kenya Government Bond 8,25% 28/02/2048	USD	2.042.000	1.647.547	0,36
Indonesia Government Bond 3,50% 11/01/2028	USD	292.000	287.182	0,06	<i>Kenya total</i>			<b>6.664.464</b>	<b>1,44</b>
Indonesia Government Bond 2,85% 14/02/2030	USD	3.188.000	2.987.762	0,65	Lettonie (31 décembre 2024: 0,11%) Latvia Government Bond 5,13% 30/07/2034	USD	838.000	836.986	0,18
Indonesia Government Bond 1,85% 12/03/2031	USD	254.000	219.710	0,05	<i>Lettonie total</i>			<b>836.986</b>	<b>0,18</b>
Indonesia Government Bond 6,63% 17/02/2037	USD	1.169.000	1.303.873	0,28	Mexique (31 décembre 2024: 4,36%) Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	917.000	903.245	0,20
Indonesia Government Bond 7,75% 17/01/2038	USD	329.000	399.776	0,09	Mexico Government Bond 4,50% 22/04/2029	USD	200.000	197.638	0,04
Indonesia Government Bond 4,63% 15/04/2043	USD	1.305.000	1.173.521	0,25	Mexico Government Bond 3,25% 16/04/2030	USD	1.574.000	1.451.228	0,31
Indonesia Government Bond 6,75% 15/01/2044	USD	2.387.000	2.674.037	0,58	Mexico Government Bond 2,66% 24/05/2031	USD	3.556.000	3.075.051	0,66
Indonesia Government Bond 5,95% 08/01/2046	USD	412.000	428.667	0,09	Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	551.000	524.552	0,11
Indonesia Government Bond 4,20% 15/10/2050	USD	405.000	327.038	0,07	Mexico Government Bond 3,50% 12/02/2034	USD	2.551.000	2.153.044	0,47
Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	1.768.000	1.168.648	0,25	Mexico Government Bond 6,75% 27/09/2034	USD	1.314.000	1.394.811	0,30
Indonesia Government Bond 4,45% 15/04/2070	USD	201.000	159.443	0,04	Mexico Government Bond 6,00% 07/05/2036	USD	462.000	455.763	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,40% 06/06/2027	USD	1.163.000	1.169.251	0,25	Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	2.010.000	1.915.249	0,41
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,45% 20/02/2029	USD	708.000	711.852	0,15	Mexico Government Bond 4,75% 08/03/2044	USD	710.000	559.657	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,80% 23/06/2030	USD	670.000	620.621	0,14	Mexico Government Bond 5,55% 21/01/2045	USD	344.000	309.531	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,70% 06/06/2032	USD	308.000	308.616	0,07	Mexico Government Bond 4,60% 23/01/2046	USD	4.323.000	3.261.703	0,71
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,60% 15/11/2033	USD	1.466.000	1.534.638	0,33	Mexico Government Bond 6,34% 04/05/2053	USD	1.623.000	1.492.349	0,32
<i>Indonésie total</i>			<b>16.497.304</b>	<b>3,57</b>					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Mexico Government Bond 7,38% 13/05/2055	USD	519.000	537.165	0,12	Paraguay (31 décembre 2024: 0,68%) Paraguay Government Bond 4,95% 28/04/2031	USD	1.233.000	1.224.986	0,26
Mexico Government Bond 3,77% 24/05/2061	USD	384.000	226.176	0,05	Paraguay Government Bond 6,10% 11/08/2044	USD	1.422.000	1.363.897	0,30
Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	2.255.000	1.280.840	0,28	Paraguay Government Bond 5,40% 30/03/2050	USD	505.000	432.027	0,09
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	768.000	608.256	0,13	<b>Paraguay total</b>			<b>3.020.910</b>	<b>0,65</b>
<b>Mexique total</b>			<b>20.346.258</b>	<b>4,40</b>	<b>Pérou (31 décembre 2024: 2,15%)</b> Peru Government Bond 2,78% 23/01/2031	USD	486.000	436.270	0,09
<b>Maroc (31 décembre 2024: 1,00%)</b> Morocco Government Bond 5,95% 08/03/2028	USD	1.809.000	1.853.320	0,40	Peru Government Bond 1,86% 01/12/2032	USD	1.380.000	1.104.000	0,24
Morocco Government Bond 3,00% 15/12/2032	USD	998.000	844.807	0,18	Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	1.736.000	2.121.687	0,46
Morocco Government Bond 6,50% 08/09/2033	USD	694.000	730.220	0,16	Peru Government Bond 3,00% 15/01/2034	USD	2.921.000	2.455.101	0,53
Morocco Government Bond 4,00% 15/12/2050	USD	1.344.000	912.240	0,20	Peru Government Bond 6,55% 14/03/2037	USD	663.000	718.679	0,16
<b>Maroc total</b>			<b>4.340.587</b>	<b>0,94</b>	Peru Government Bond 3,30% 11/03/2041	USD	638.000	474.193	0,10
<b>Nigeria (31 décembre 2024: 3,00%)</b> Nigeria Government Bond 6,13% 28/09/2028	USD	2.568.000	2.444.428	0,53	Peru Government Bond 5,63% 18/11/2050	USD	1.120.000	1.066.106	0,23
Nigeria Government Bond 8,38% 24/03/2029	USD	691.000	695.319	0,15	Peru Government Bond 5,88% 08/08/2054	USD	247.000	238.503	0,05
Nigeria Government Bond 7,14% 23/02/2030	USD	2.900.000	2.755.899	0,60	Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	1.195.000	641.715	0,14
Nigeria Government Bond 8,75% 21/01/2031	USD	537.000	540.222	0,12	Peru Government Bond 3,23% 28/07/2121	USD	2.754.000	1.478.898	0,32
Nigeria Government Bond 7,88% 16/02/2032	USD	1.635.000	1.547.527	0,33	<b>Pérou total</b>			<b>10.735.152</b>	<b>2,32</b>
Nigeria Government Bond 7,38% 28/09/2033	USD	1.156.000	1.033.464	0,22	<b>Philippines (31 décembre 2024: 2,81%)</b> Philippines Government Bond 3,00% 01/02/2028	USD	206.000	198.996	0,04
Nigeria Government Bond 10,38% 09/12/2034	USD	1.786.000	1.877.086	0,40	Philippines Government Bond 9,50% 02/02/2030	USD	955.000	1.150.924	0,25
Nigeria Government Bond 7,70% 23/02/2038	USD	2.122.000	1.831.286	0,40	Philippines Government Bond 2,46% 05/05/2030	USD	635.000	579.438	0,13
Nigeria Government Bond 8,25% 28/09/2051	USD	1.501.000	1.242.978	0,27	Philippines Government Bond 7,75% 14/01/2031	USD	2.721.000	3.164.523	0,68
<b>Nigeria total</b>			<b>13.968.209</b>	<b>3,02</b>	Philippines Government Bond 6,38% 23/10/2034	USD	1.061.000	1.169.752	0,25
<b>Oman (31 décembre 2024: 4,94%)</b> Oman Government Bond 6,75% 28/10/2027	USD	3.302.000	3.443.524	0,75	Philippines Government Bond 5,00% 13/01/2037	USD	1.547.000	1.537.718	0,33
Oman Government Bond 5,63% 17/01/2028	USD	4.041.000	4.133.943	0,89	Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	1.721.000	1.484.362	0,32
Oman Government Bond 6,00% 01/08/2029	USD	1.776.000	1.858.584	0,40	Philippines Government Bond 3,70% 01/03/2041	USD	2.604.000	2.111.193	0,46
Oman Government Bond 6,25% 25/01/2031	USD	1.801.000	1.909.456	0,41	Philippines Government Bond 3,70% 02/02/2042	USD	2.806.000	2.248.307	0,49
Oman Government Bond 7,38% 28/10/2032	USD	600.000	678.360	0,15	Philippines Government Bond 2,65% 10/12/2045	USD	210.000	136.054	0,03
Oman Government Bond 6,50% 08/03/2047	USD	1.983.000	2.006.796	0,43	Philippines Government Bond 4,20% 29/03/2047	USD	279.000	228.083	0,05
Oman Government Bond 6,75% 17/01/2048	USD	2.921.000	3.010.091	0,65	<b>Philippines total</b>			<b>14.009.350</b>	<b>3,03</b>
Oman Government Bond 7,00% 25/01/2051	USD	1.815.000	1.923.900	0,42	<b>Pologne (31 décembre 2024: 2,72%)</b> Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38% 22/05/2033	USD	1.423.000	1.430.457	0,31
Oman Sovereign Sukuk Co. 4,88% 15/06/2030	USD	1.819.000	1.823.056	0,40	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,75% 09/07/2034	USD	1.882.000	1.934.753	0,42
<b>Oman total</b>			<b>20.787.710</b>	<b>4,50</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego 6,25% 09/07/2054	USD	200.000	197.024	0,04
<b>Pakistan (31 décembre 2024: 1,05%)</b> Pakistan Government Bond 6,00% 08/04/2026	USD	269.000	264.830	0,06	Poland Government Bond 3,25% 06/04/2026	USD	875.000	868.245	0,19
Pakistan Government Bond 6,88% 05/12/2027	USD	2.392.000	2.260.440	0,49	Poland Government Bond 5,50% 16/11/2027	USD	976.000	1.006.158	0,22
Pakistan Government Bond 7,38% 08/04/2031	USD	1.574.000	1.401.254	0,30	Poland Government Bond 4,88% 12/02/2030	USD	1.241.000	1.261.861	0,27
<b>Pakistan total</b>			<b>3.926.524</b>	<b>0,85</b>	Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	136.000	143.216	0,03
<b>Panama (31 décembre 2024: 2,07%)</b> Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	2.337.000	2.107.974	0,46	Poland Government Bond 5,13% 18/09/2034	USD	2.297.000	2.301.594	0,50
Panama Government Bond 2,25% 29/09/2032	USD	4.072.000	3.106.529	0,67	Poland Government Bond 5,38% 12/02/2035	USD	1.617.000	1.647.723	0,35
Panama Government Bond 6,70% 26/01/2036	USD	1.358.000	1.349.852	0,29	Poland Government Bond 5,50% 04/04/2053	USD	144.000	133.956	0,03
Panama Government Bond 6,88% 31/01/2036	USD	306.000	305.082	0,07	Poland Government Bond 5,50% 18/03/2054	USD	3.395.000	3.140.375	0,68
Panama Government Bond 4,50% 01/04/2056	USD	2.134.000	1.386.433	0,30	<b>Pologne total</b>			<b>14.065.362</b>	<b>3,04</b>
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	3.931.000	2.240.670	0,48	<b>Roumanie (31 décembre 2024: 2,13%)</b> Romania Government Bond 3,00% 27/02/2027	USD	2.828.000	2.723.364	0,59
Panama Government Bond 4,50% 19/01/2063	USD	763.000	489.751	0,11	Romania Government Bond 3,00% 14/02/2031	USD	252.000	215.334	0,05
<b>Panama total</b>			<b>10.986.291</b>	<b>2,38</b>	Romania Government Bond 3,63% 27/03/2032	USD	3.092.000	2.650.432	0,57

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Romania Government Bond 6,38% 30/01/2034	USD	1.994.000	1.952.126	0,42	<i>Turquie (31 décembre 2024: 7,89%)</i> Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7,25% 24/02/2027	USD	1.728.000	1.764.720	0,38
Romania Government Bond 5,75% 24/03/2035	USD	2.878.000	2.663.244	0,58	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8,51% 14/01/2029	USD	2.064.000	2.200.095	0,48
Romania Government Bond 5,13% 15/06/2048	USD	1.506.000	1.154.198	0,25	Turkiye Government Bond 4,88% 09/10/2026	USD	1.755.000	1.744.259	0,38
Romania Government Bond 7,63% 17/01/2053	USD	628.000	636.440	0,14	Turkiye Government Bond 6,00% 25/03/2027	USD	648.000	651.324	0,14
<i>Roumanie total</i>			<b>11.995.138</b>	<b>2,60</b>	Turkiye Government Bond 8,60% 24/09/2027	USD	821.000	868.314	0,19
<i>Arabie saoudite (31 décembre 2024: 3,70%)</i>					Turkiye Government Bond 9,88% 15/01/2028	USD	1.136.000	1.241.432	0,27
Saudi Arabia Government Bond 3,25% 26/10/2026	USD	2.196.000	2.160.996	0,47	Turkiye Government Bond 5,13% 17/02/2028	USD	2.031.000	1.996.676	0,43
Saudi Arabia Government Bond 3,63% 04/03/2028	USD	1.772.000	1.737.676	0,38	Turkiye Government Bond 6,13% 24/10/2028	USD	2.101.000	2.111.715	0,46
Saudi Arabia Government Bond 4,38% 16/04/2029	USD	984.000	981.235	0,21	Turkiye Government Bond 9,38% 14/03/2029	USD	2.814.000	3.099.354	0,67
Saudi Arabia Government Bond 4,75% 16/01/2030	USD	684.000	690.156	0,15	Turkiye Government Bond 7,63% 26/04/2029	USD	1.515.000	1.583.175	0,34
Saudi Arabia Government Bond 4,50% 17/04/2030	USD	1.494.000	1.492.132	0,32	Turkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	913.000	868.948	0,19
Saudi Arabia Government Bond 3,25% 22/10/2030	USD	1.385.000	1.297.953	0,28	Turkiye Government Bond 5,95% 15/01/2031	USD	994.000	955.731	0,21
Saudi Arabia Government Bond 5,50% 25/10/2032	USD	1.131.000	1.177.303	0,26	Turkiye Government Bond 7,13% 12/02/2032	USD	1.478.000	1.478.089	0,32
Saudi Arabia Government Bond 2,25% 02/02/2033	USD	3.212.000	2.689.054	0,58	Turkiye Government Bond 7,25% 29/05/2032	USD	610.000	612.440	0,13
Saudi Arabia Government Bond 5,63% 13/01/2035	USD	1.113.000	1.158.778	0,25	Turkiye Government Bond 7,13% 17/07/2032	USD	1.050.000	1.048.719	0,23
Saudi Arabia Government Bond 4,50% 26/10/2046	USD	1.800.000	1.479.384	0,32	Turkiye Government Bond 9,38% 19/01/2033	USD	2.720.000	3.063.142	0,66
Saudi Arabia Government Bond 5,00% 17/04/2049	USD	1.411.000	1.222.631	0,26	Turkiye Government Bond 6,50% 03/01/2035	USD	1.632.000	1.540.200	0,33
Saudi Arabia Government Bond 5,25% 16/01/2050	USD	388.000	348.812	0,08	Turkiye Government Bond 6,75% 30/05/2040	USD	120.000	109.320	0,02
Saudi Arabia Government Bond 3,25% 17/11/2051	USD	201.000	128.138	0,03	Turkiye Government Bond 6,00% 14/01/2041	USD	5.326.000	4.391.287	0,95
Saudi Arabia Government Bond 5,75% 16/01/2054	USD	574.000	546.534	0,12	Turkiye Government Bond 4,88% 16/04/2043	USD	1.090.000	768.178	0,17
Saudi Arabia Government Bond 3,75% 21/01/2055	USD	503.000	342.040	0,07	Turkiye Government Bond 6,63% 17/02/2045	USD	250.000	211.385	0,04
Saudi Arabia Government Bond 3,45% 02/02/2061	USD	1.878.000	1.158.501	0,25	Turkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	2.495.000	1.870.626	0,40
<i>Arabie saoudite total</i>			<b>18.611.323</b>	<b>4,03</b>	<i>Turquie total</i>			<b>34.179.129</b>	<b>7,39</b>
<i>Serbie (31 décembre 2024: 0,88%)</i>					<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 2,23%)</i>				
Serbia Government Bond 2,13% 01/12/2030	USD	517.000	435.847	0,10	Abu Dhabi Government Bond 3,13% 03/05/2026	USD	1.300.000	1.286.954	0,28
Serbia Government Bond 6,50% 26/09/2033	USD	1.240.000	1.302.937	0,28	Abu Dhabi Government Bond 3,13% 11/10/2027	USD	1.290.000	1.261.117	0,27
Serbia Government Bond 6,00% 12/06/2034	USD	1.887.000	1.901.860	0,41	Abu Dhabi Government Bond 2,50% 30/09/2029	USD	270.000	252.077	0,05
<i>Serbie total</i>			<b>3.640.644</b>	<b>0,79</b>	Abu Dhabi Government Bond, 144A 2,50% 30/09/2029	USD	370.000	345.439	0,07
<i>Afrique du Sud (31 décembre 2024: 3,73%)</i>					Abu Dhabi Government Bond 1,70% 02/03/2031	USD	486.000	423.816	0,09
South Africa Government Bond 4,85% 27/09/2027	USD	2.489.000	2.472.921	0,54	Abu Dhabi Government Bond 5,00% 30/04/2034	USD	200.000	206.850	0,05
South Africa Government Bond 4,30% 12/10/2028	USD	3.953.000	3.808.004	0,82	Abu Dhabi Government Bond 4,13% 11/10/2047	USD	1.280.000	1.048.320	0,23
South Africa Government Bond 5,88% 22/06/2030	USD	1.335.000	1.329.660	0,29	Abu Dhabi Government Bond 5,50% 30/04/2054	USD	729.000	723.533	0,16
South Africa Government Bond 7,10% 19/11/2036	USD	2.726.000	2.698.059	0,58	Abu Dhabi Government Bond 2,70% 02/09/2070	USD	2.394.000	1.279.126	0,28
South Africa Government Bond 5,38% 24/07/2044	USD	1.477.000	1.118.827	0,24	Emirate of Dubai Government Bonds 3,90% 09/09/2050	USD	473.000	333.924	0,07
South Africa Government Bond 5,00% 12/10/2046	USD	117.000	81.754	0,02	Finance Department Government of Sharjah 6,50% 23/11/2032	USD	582.000	606.553	0,13
South Africa Government Bond 5,65% 27/09/2047	USD	1.851.000	1.391.952	0,30	Finance Department Government of Sharjah 6,13% 06/03/2036	USD	331.000	332.221	0,07
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	4.639.000	3.483.889	0,75	UAE Government Bond 2,00% 19/10/2031	USD	660.000	579.698	0,13
South Africa Government Bond 7,30% 20/04/2052	USD	2.382.000	2.146.182	0,47	UAE Government Bond 4,05% 07/07/2032	USD	1.213.000	1.190.002	0,26
<i>Afrique du Sud total</i>			<b>18.531.248</b>	<b>4,01</b>	UAE Government Bond 2,88% 19/10/2041	USD	200.000	148.130	0,03
<i>Sri Lanka (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					UAE Government Bond 3,25% 19/10/2061	USD	789.000	507.753	0,11
Sri Lanka Government Bond 4,00% 15/04/2028	USD	697.880	653.914	0,14	<i>Émirats arabes unis total</i>			<b>10.525.513</b>	<b>2,28</b>
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,10% 15/01/2030	USD	2.065.000	1.838.893	0,40	<i>Uruguay (31 décembre 2024: 1,75%)</i> Oriental Republic of Uruguay 5,25% 10/09/2060	USD	729.000	660.474	0,14
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,35% 15/03/2033	USD	1.583.000	1.278.272	0,28	Uruguay Government Bond 4,38% 23/01/2031	USD	1.968.000	1.966.032	0,43
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,60% 15/06/2035	USD	1.245.000	849.246	0,18	Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.482.000	1.564.992	0,34
Sri Lanka Government Bond, STEP 3,60% 15/02/2038	USD	2.740.000	2.232.072	0,48	Uruguay Government Bond 7,63% 21/03/2036	USD	247.000	294.424	0,06
<i>Sri Lanka total</i>			<b>6.852.397</b>	<b>1,48</b>	Uruguay Government Bond 5,44% 14/02/2037	USD	233.000	238.708	0,05

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Uruguay Government Bond 5,10% 18/06/2050	USD	2.239.028	2.064.384	0,45
Uruguay Government Bond 4,98% 20/04/2055	USD	2.356.000	2.087.416	0,45
<i>Uruguay total</i>			<b>8.876.430</b>	<b>1,92</b>
<i>Zambie (31 décembre 2024: 0,48%)</i>				
Zambia Government Bond, STEP 5,75% 30/06/2033	USD	1.320.788	1.211.823	0,26
Zambia Government Bond 0,50% 31/12/2053	USD	1.416.000	959.340	0,21
<i>Zambie total</i>			<b>2.171.163</b>	<b>0,47</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b><u>400.922.048</u></b>	<b><u>86,72</u></b>
<b>Total des Obligations</b>			<b><u>453.748.671</u></b>	<b><u>98,15</u></b>

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
GBP	178.505	USD	241.773	03/07/2025	Barclays	2.843	-
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
CHF	171.618	USD	210.433	02/07/2025	Citibank NA	5.167	-
CHF	6.569	USD	8.099	02/07/2025	Citibank NA	154	-
CHF	638.838	USD	773.116	02/07/2025	Goldman Sachs	29.444	0,01
CHF	4.860	USD	5.917	02/07/2025	Morgan Stanley	188	-
CHF	658.647	USD	827.386	04/08/2025	Citibank NA	3.798	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
EUR	112.122	USD	128.093	02/07/2025	Barclays	3.521	-
EUR	44.450	USD	50.923	02/07/2025	Barclays	1.255	-
EUR	1.765.444	USD	2.006.718	02/07/2025	BNP Paribas	65.647	0,02
EUR	196.774.696	USD	222.268.393	02/07/2025	Morgan Stanley	8.715.476	1,89
EUR	1.975.325	USD	2.259.883	02/07/2025	Morgan Stanley	58.851	0,01
EUR	1.157	USD	1.321	02/07/2025	Morgan Stanley	38	-
EUR	164.592	USD	191.704	04/08/2025	BNP Paribas	1.961	-
EUR	171.018	USD	197.734	04/08/2025	Citibank NA	3.492	-
EUR	1.482.071	USD	1.739.337	04/08/2025	Morgan Stanley	4.522	-
EUR	135.805.271	USD	159.508.900	04/08/2025	State Street	284.567	0,06
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	1.184.914	USD	1.601.566	02/07/2025	Barclays	22.181	0,01
GBP	30.486.119	USD	41.063.997	02/07/2025	BNP Paribas	712.631	0,15
GBP	337.891	USD	455.692	02/07/2025	BNP Paribas	7.336	-
GBP	364.603	USD	495.220	02/07/2025	Citibank NA	4.413	-
GBP	2.926	USD	3.947	02/07/2025	Morgan Stanley	63	-
USD	44.471.130	GBP	32.376.453	02/07/2025	HSBC	104.084	0,02
<b>Classe XXX**</b>							
MXN	14.528.282	USD	754.844	02/07/2025	Barclays	14.174	-
MXN	44.695	USD	2.362	02/07/2025	Barclays	3	-
MXN	136.559	USD	7.052	02/07/2025	BNP Paribas	176	-
MXN	12.706.067	USD	652.202	02/07/2025	Goldman Sachs	20.361	0,01
MXN	296.993	USD	15.575	02/07/2025	Goldman Sachs	146	-
MXN	70.959	USD	3.685	02/07/2025	HSBC	71	-
USD	628.241	MXN	11.856.409	02/07/2025	HSBC	652	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,37%)</b>						<b>10.067.215</b>	<b>2,18</b>
<b>Classe CHF Hedged (acc)*</b>							
USD	50.933	CHF	41.451	02/07/2025	Barclays	(1.142)	-
USD	64.298	CHF	52.328	02/07/2025	Barclays	(1.441)	-
USD	85.344	CHF	69.457	02/07/2025	Barclays	(1.913)	-
USD	823.978	CHF	658.647	02/07/2025	Citibank NA	(3.469)	-
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
USD	1.476.764	EUR	1.289.062	02/07/2025	Barclays	(36.400)	(0,01)
USD	38.110.275	EUR	33.515.088	02/07/2025	Barclays	(1.231.393)	(0,27)
USD	144.116	EUR	126.926	02/07/2025	BNP Paribas	(4.876)	-
USD	459.297	EUR	402.031	02/07/2025	BNP Paribas	(12.627)	-
USD	2.990.222	EUR	2.620.163	02/07/2025	Citibank NA	(85.455)	(0,02)
USD	30.550.663	EUR	26.876.060	02/07/2025	Citibank NA	(997.786)	(0,22)
USD	8.684	EUR	7.617	02/07/2025	HSBC	(257)	-
USD	35.244	EUR	30.977	02/07/2025	Morgan Stanley	(1.117)	-
USD	159.160.559	EUR	135.805.271	02/07/2025	State Street	(254.384)	(0,05)
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	32.376.453	USD	44.477.081	04/08/2025	HSBC	(102.555)	(0,02)
<b>Classe XXX**</b>							
MXN	11.856.409	USD	626.012	04/08/2025	HSBC	(792)	-
USD	838.632	MXN	15.927.146	02/07/2025	Barclays	(4.431)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (1,48)%</b>						<b>(2.740.038)</b>	<b>(0,59)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

\*\*Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	463.815.886	100,33
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2.740.038)	(0,59)
Liquidités et sûretés en espèces	1.423.932	0,31

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 0,51%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	1.370.583	1.370.583	0,30
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<b>1.370.583</b>	<b>0,30</b>
Autres actifs et passifs			(1.576.880)	(0,35)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<b>462.293.483</b>	<b>100,00</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	90,36
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	5,16
Organismes de placement collectif	0,29
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,12
Autres actifs	2,07
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Obligations</b>					<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 1,13%)</i>				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 95,77%)</b>					Intelsat Jackson Holdings SA 6,50%				
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					15/03/2030 USD 2.267.000 2.311.651 0,93				
ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029 USD 300.000 319.986 0,13					Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 14,75% 14/11/2028 USD 442.868 458.371 0,18				
<i>Autriche total</i>					Telecom Italia Capital SA 6,00% 30/09/2034 USD 290.000 290.504 0,12				
<i>Bermudes (31 décembre 2024: 0,72%)</i>					<i>Luxembourg total</i>				
Valaris Ltd. 8,38% 30/04/2030 USD 71.000 72.844 0,03					<b>3.060.526 1,23</b>				
<i>Bermudes total</i>					<i>Multinational (31 décembre 2024: 2,91%)</i>				
<b>72.844 0,03</b>					American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. 5,50% 20/04/2026 USD 155.999 155.641 0,06				
<i>Canada (31 décembre 2024: 4,52%)</i>					American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. 5,75% 20/04/2029 USD 1.593.000 1.591.602 0,64				
1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. 3,88% 15/01/2028 USD 712.000 693.530 0,28					Ardagh Packaging Finance plc / Ardagh Holdings USA, Inc. 4,13% 15/08/2026 USD 200.000 187.774 0,08				
1261229 BC Ltd. 10,00% 15/04/2032 USD 600.000 605.262 0,24					Ardagh Packaging Finance plc / Ardagh Holdings USA, Inc. 5,25% 15/08/2027 USD 530.000 236.343 0,09				
Bausch + Lomb Corp. 8,38% 01/10/2028 USD 436.000 455.075 0,18					Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. 6,75% 15/05/2028 USD 1.307.000 1.341.574 0,54				
Bausch Health Cos., Inc. 4,88% 01/06/2028 USD 1.252.000 1.056.118 0,42					Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. 6,75% 15/02/2030 USD 246.000 255.787 0,10				
Bausch Health Cos., Inc. 5,00% 15/02/2029 USD 1.912.000 1.338.400 0,54					Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9,00% 15/09/2029 USD 200.000 201.026 0,08				
Bausch Health Cos., Inc. 5,25% 30/01/2030 USD 446.000 282.403 0,11					JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty LP 9,88% 20/09/2031 USD 609.000 592.485 0,24				
Bausch Health Cos., Inc. 5,25% 15/02/2031 USD 455.000 268.450 0,11					VistaJet Malta Finance plc / Vista Management Holding, Inc. 9,50% 01/06/2028 USD 266.000 273.393 0,11				
Baytex Energy Corp. 8,50% 30/04/2030 USD 1.050.000 1.050.637 0,42					<i>Multinational total</i>				
Bombardier, Inc. 7,25% 01/07/2031 USD 983.000 1.031.855 0,42					<b>4.835.625 1,94</b>				
Bombardier, Inc. 6,75% 15/06/2033 USD 133.000 137.815 0,06					<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 0,80%)</i>				
Garda World Security Corp. 4,63% 15/02/2027 USD 371.000 368.700 0,15					Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 7,25% 15/02/2031 USD 400.000 421.715 0,17				
Garda World Security Corp. 8,25% 01/08/2032 USD 774.000 794.281 0,32					<i>Pays-Bas total</i>				
GFL Environmental, Inc. 6,75% 15/01/2031 USD 950.000 994.102 0,40					<b>421.715 0,17</b>				
Northriver Midstream Finance LP 6,75% 15/07/2032 USD 267.000 276.513 0,11					<i>Panama (31 décembre 2024: 1,01%)</i>				
NOVA Chemicals Corp. 8,50% 15/11/2028 USD 614.000 648.473 0,26					Carnival Corp. 5,75% 01/03/2027 USD 767.000 773.333 0,31				
NOVA Chemicals Corp. 9,00% 15/02/2030 USD 950.000 1.025.959 0,41					Carnival Corp. 4,00% 01/08/2028 USD 563.000 551.036 0,22				
Superior Plus LP / Superior General Partner, Inc. 4,50% 15/03/2029 USD 290.000 278.914 0,11					Carnival Corp. 6,00% 01/05/2029 USD 1.312.000 1.325.700 0,53				
<i>Canada total</i>					Carnival Corp. 6,13% 15/02/2033 USD 451.000 461.442 0,19				
<b>11.306.487 4,54</b>					<i>Panama total</i>				
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,74%)</i>					<b>3.111.511 1,25</b>				
Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC 8,50% 01/10/2030 USD 436.000 453.979 0,18					<i>Singapour (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Transocean Titan Financing Ltd. 8,38% 01/02/2028 USD 207.190 210.456 0,08					Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. 8,25% 15/12/2029 USD 449.000 478.184 0,19				
Transocean, Inc. 8,25% 15/05/2029 USD 501.000 463.196 0,19					<i>Singapour total</i>				
Transocean, Inc. 8,75% 15/02/2030 USD 172.800 177.698 0,07					<b>478.184 0,19</b>				
<i>Iles Caïmans total</i>					<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
<b>1.305.329 0,52</b>					Grifols SA 4,75% 15/10/2028 USD 425.000 408.564 0,16				
<i>France (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>Espagne total</i>				
Altice France SA 8,13% 01/02/2027 USD 645.000 580.500 0,23					<b>408.564 0,16</b>				
<i>France total</i>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 0,82%)</i>				
<b>580.500 0,23</b>					INEOS Finance plc 7,50% 15/04/2029 USD 960.000 961.989 0,39				
<i>Allemagne (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					INEOS Quattro Finance 2 plc 9,63% 15/03/2029 USD 250.000 253.448 0,10				
IHO Verwaltungs GmbH 7,75% 15/11/2030 USD 250.000 256.606 0,10					<i>Royaume-Uni total</i>				
<i>Allemagne total</i>					<b>1.215.437 0,49</b>				
<b>256.606 0,10</b>					<i>États-Unis (31 décembre 2024: 81,75%)</i>				
<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,10%)</i>					180 Medical, Inc. 3,88% 15/10/2029 USD 250.000 237.683 0,10				
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,13% 30/09/2032 USD 266.000 268.551 0,11					Acadia Healthcare Co., Inc. 5,50% 01/07/2028 USD 466.000 463.004 0,19				
<i>Irlande total</i>					Acadia Healthcare Co., Inc. 7,38% 15/03/2033 USD 58.000 59.753 0,02				
<b>268.551 0,11</b>					ACCO Brands Corp. 4,25% 15/03/2029 USD 563.000 497.869 0,20				
<i>Jersey (31 décembre 2024: 0,61%)</i>					Acushnet Co. 7,38% 15/10/2028 USD 266.000 277.302 0,11				
Adient Global Holdings Ltd. 7,00% 15/04/2028 USD 777.000 800.744 0,32					ADT Security Corp. (The) 4,13% 01/08/2029 USD 1.224.000 1.182.433 0,47				
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031 USD 424.000 445.517 0,18					Advanced Drainage Systems, Inc. 6,38% 15/06/2030 USD 267.000 273.076 0,11				
Adient Global Holdings Ltd. 7,50% 15/02/2033 USD 272.000 278.148 0,11					Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp. 7,50% 01/10/2029 USD 100.000 104.893 0,04				
<i>Jersey total</i>					Ahead DB Holdings LLC 6,63% 01/05/2028 USD 665.000 667.038 0,27				
<b>1.524.409 0,61</b>					AHP Health Partners, Inc. 5,75% 15/07/2029 USD 556.000 542.192 0,22				
<i>Libéria (31 décembre 2024: 0,66%)</i>					Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3,25% 15/03/2026 USD 297.000 292.910 0,12				
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,63% 30/09/2031 USD 431.000 433.633 0,18					Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5,88% 15/02/2028 USD 1.389.000 1.387.606 0,56				
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25% 15/03/2032 USD 501.000 514.968 0,21					Allied Universal Holdco LLC 7,88% 15/02/2031 USD 767.000 801.279 0,32				
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00% 01/02/2033 USD 767.000 781.785 0,31					Allison Transmission, Inc. 5,88% 01/06/2029 USD 431.000 435.391 0,17				
<i>Libéria total</i>					Amer Sports Co. 6,75% 16/02/2031 USD 661.000 687.993 0,28				
<b>1.730.386 0,70</b>									

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,50% 01/04/2027	USD	502.000	501.846	0,20	CHS/Community Health Systems, Inc. 5,25% 15/05/2030	USD	757.000	671.268	0,27
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5,75% 20/05/2027	USD	556.000	551.984	0,22	CHS/Community Health Systems, Inc. 4,75% 15/02/2031	USD	1.110.000	948.920	0,38
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 9,50% 01/06/2030	USD	151.000	156.659	0,06	CHS/Community Health Systems, Inc. 10,88% 15/01/2032	USD	260.000	275.565	0,11
Amkor Technology, Inc. 6,63% 15/09/2027	USD	501.000	502.256	0,20	Cinemark USA, Inc. 5,25% 15/07/2028	USD	290.000	288.626	0,12
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5,75% 15/01/2028	USD	1.166.000	1.164.031	0,47	Cinemark USA, Inc. 7,00% 01/08/2032	USD	266.000	276.152	0,11
Antero Resources Corp. 7,63% 01/02/2029	USD	609.000	625.219	0,25	Civitas Resources, Inc. 8,38% 01/07/2028	USD	488.000	499.669	0,20
Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 5,25% 15/04/2030	USD	665.000	544.966	0,22	Civitas Resources, Inc. 8,75% 01/07/2031	USD	566.000	572.288	0,23
Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 9,75% 15/04/2030	USD	220.000	223.545	0,09	Civitas Resources, Inc. 9,63% 15/06/2033	USD	118.000	120.971	0,05
API Group DE, Inc. 4,13% 15/07/2029	USD	556.000	530.096	0,21	Clarivate Science Holdings Corp. 3,88% 01/07/2028	USD	431.000	413.124	0,17
Aramark Services, Inc. 5,00% 01/02/2028	USD	609.000	606.549	0,24	Clarivate Science Holdings Corp. 4,88% 01/07/2029	USD	290.000	273.065	0,11
Arches Buyer, Inc. 4,25% 01/06/2028	USD	450.000	430.713	0,17	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 5,13% 15/08/2027	USD	660.000	652.492	0,26
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. 6,25% 01/04/2028	USD	266.000	266.881	0,11	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,75% 15/04/2028	USD	844.000	797.580	0,32
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. 6,63% 01/09/2032	USD	174.000	177.278	0,07	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 9,00% 15/09/2028	USD	767.000	803.680	0,32
Asbury Automotive Group, Inc. 4,63% 15/11/2029	USD	431.000	416.125	0,17	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,50% 01/06/2029	USD	702.000	649.278	0,26
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 6,63% 15/10/2032	USD	505.000	513.960	0,21	Cleveland-Cliffs, Inc. 6,88% 01/11/2029	USD	1.050.000	1.033.766	0,41
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 6,63% 15/07/2033	USD	172.000	174.494	0,07	Cleveland-Cliffs, Inc. 7,50% 15/09/2031	USD	165.000	159.135	0,06
AthenaHealth Group, Inc. 6,50% 15/02/2030	USD	563.000	554.141	0,22	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 6,75% 15/04/2032	USD	506.000	519.292	0,21
ATI, Inc. 5,88% 01/12/2027	USD	1.226.000	1.227.069	0,49	CNX Resources Corp. 7,38% 15/01/2031	USD	431.000	449.574	0,18
Avantor Funding, Inc. 4,63% 15/07/2028	USD	556.000	545.969	0,22	Coherent Corp. 5,00% 15/12/2029	USD	1.326.000	1.302.307	0,52
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 4,75% 01/04/2028	USD	1.147.000	1.112.920	0,45	CommScope LLC 8,25% 01/03/2027	USD	922.000	918.447	0,37
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 8,25% 15/01/2030	USD	881.000	920.116	0,37	CommScope LLC 4,75% 01/09/2029	USD	679.000	662.896	0,27
Axalta Coating Systems LLC 3,38% 15/02/2029	USD	150.000	142.080	0,06	CommScope LLC 9,50% 15/12/2031	USD	255.000	267.039	0,11
Axon Enterprise, Inc. 6,13% 15/03/2030	USD	57.000	58.617	0,02	Compass Minerals International, Inc. 8,00% 01/07/2030	USD	105.000	108.480	0,04
Bath & Body Works, Inc. 6,63% 01/10/2030	USD	670.000	690.535	0,28	Comstock Resources, Inc. 6,75% 01/03/2029	USD	1.120.000	1.122.508	0,45
Bausch Health Americas, Inc. 9,25% 01/04/2026	USD	1.259.000	1.251.131	0,50	Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions, Inc. 6,00% 01/11/2029	USD	431.000	411.511	0,17
Bausch Health Americas, Inc. 8,50% 31/01/2027	USD	267.000	254.318	0,10	Cooper-Standard Automotive, Inc. 13,50% 31/03/2027	USD	186.000	195.605	0,08
Big River Steel LLC / BRS Finance Corp. 6,63% 31/01/2029	USD	767.000	773.191	0,31	Cooper-Standard Automotive, Inc. 5,63% 15/05/2027	USD	143.000	123.512	0,05
Block, Inc. 6,50% 15/05/2032	USD	665.000	686.096	0,28	CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	721.000	764.444	0,31
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6,63% 15/07/2026	USD	501.000	501.627	0,20	CoreWeave, Inc. 9,25% 01/06/2030	USD	334.000	341.459	0,14
Boyne USA, Inc. 4,75% 15/05/2029	USD	556.000	539.511	0,22	Crescent Energy Finance LLC 9,25% 15/02/2028	USD	501.000	522.225	0,21
Brink's Co. (The) 6,50% 15/06/2029	USD	266.000	274.191	0,11	Crescent Energy Finance LLC 7,63% 01/04/2032	USD	885.000	864.114	0,35
Buckeye Partners LP 4,50% 01/03/2028	USD	1.054.000	1.038.096	0,42	Crescent Energy Finance LLC 8,38% 15/01/2034	USD	168.000	168.105	0,07
Buckeye Partners LP 6,75% 01/02/2030	USD	106.000	110.032	0,04	CSC Holdings LLC 11,25% 15/05/2028	USD	370.000	368.608	0,15
Builders FirstSource, Inc. 6,38% 15/06/2032	USD	1.036.000	1.064.768	0,43	CSC Holdings LLC 6,50% 01/02/2029	USD	725.000	589.494	0,24
Builders FirstSource, Inc. 6,75% 15/05/2035	USD	127.000	130.761	0,05	CSC Holdings LLC 5,75% 15/01/2030	USD	810.000	400.614	0,16
Caesars Entertainment, Inc. 7,00% 15/02/2030	USD	1.224.000	1.267.552	0,51	CSC Holdings LLC 3,38% 15/02/2031	USD	545.000	377.625	0,15
Calpine Corp. 4,50% 15/02/2028	USD	661.000	655.642	0,26	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp. 6,13% 15/06/2028	USD	431.000	430.456	0,17
Carpenter Technology Corp. 6,38% 15/07/2028	USD	707.000	708.918	0,28	Dana, Inc. 5,38% 15/11/2027	USD	375.000	376.259	0,15
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5,13% 01/05/2027	USD	77.000	76.752	0,03	DaVita, Inc. 4,63% 01/06/2030	USD	1.541.000	1.476.465	0,59
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5,00% 01/02/2028	USD	2.060.000	2.041.017	0,82	Diebold Nixdorf, Inc. 7,75% 31/03/2030	USD	153.000	162.317	0,07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5,38% 01/06/2029	USD	355.000	353.702	0,14	Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 5,88% 15/08/2027	USD	637.000	634.921	0,25
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,75% 01/03/2030	USD	3.149.000	3.050.759	1,22	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	887.000	787.913	0,32
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,50% 15/08/2030	USD	2.089.000	1.991.610	0,80	DISH DBS Corp. 5,25% 01/12/2026	USD	1.757.000	1.594.477	0,64
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,25% 01/02/2031	USD	2.761.000	2.579.253	1,04	DISH DBS Corp. 7,38% 01/07/2028	USD	180.000	129.996	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	99.000	93.904	0,04	DISH DBS Corp. 5,75% 01/12/2028	USD	307.000	265.747	0,11
CD&R Smokey Buyer, Inc. / Radio Systems Corp. 9,50% 15/10/2029	USD	436.000	355.293	0,14	DISH Network Corp. 11,75% 15/11/2027	USD	1.339.000	1.380.276	0,55
Central Garden & Pet Co. 4,13% 15/10/2030	USD	1.045.000	986.472	0,40	Dornoch Debt Merger Sub, Inc. 6,63% 15/10/2029	USD	834.000	645.838	0,26
Chart Industries, Inc. 7,50% 01/01/2030	USD	881.000	922.342	0,37	DT Midstream, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	251.000	242.422	0,10
Chemours Co. (The) 5,75% 15/11/2028	USD	532.000	498.646	0,20	Dycom Industries, Inc. 4,50% 15/04/2029	USD	431.000	419.489	0,17
Chemours Co. (The) 8,00% 15/01/2033	USD	501.000	469.141	0,19	EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	505.000	520.150	0,21
Chord Energy Corp. 6,75% 15/03/2033	USD	169.000	172.654	0,07	EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	636.794	581.158	0,23
CHS/Community Health Systems, Inc. 6,13% 01/04/2030	USD	380.000	280.995	0,11	Edgewell Personal Care Co. 5,50% 01/06/2028	USD	767.000	763.123	0,31
					Elanco Animal Health, Inc. 6,65% 28/08/2028	USD	164.000	170.596	0,07
					Element Solutions, Inc. 3,88% 01/09/2028	USD	394.000	382.099	0,15
					EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc. 6,63% 15/12/2030	USD	1.567.000	1.601.744	0,64
					Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,50% 01/05/2028	USD	520.000	534.302	0,21
					Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,75% 01/05/2031	USD	529.000	584.204	0,23
					Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	450.000	444.288	0,18
					Encompass Health Corp. 4,63% 01/04/2031	USD	393.000	380.317	0,15

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Endo Finance Holdings, Inc. 8,50% 15/04/2031	USD	505.000	534.572	0,21	JELD-WEN, Inc. 4,88% 15/12/2027	USD	557.000	516.384	0,21
Energiizer Holdings, Inc. 6,50% 31/12/2027	USD	876.000	885.975	0,36	JH North America Holdings, Inc. 5,88% 31/01/2031	USD	112.000	112.978	0,05
Enpro, Inc. 6,13% 01/06/2033	USD	104.000	106.321	0,04	JH North America Holdings, Inc. 6,13% 31/07/2032	USD	167.000	169.773	0,07
Entegris, Inc. 5,95% 15/06/2030	USD	1.690.000	1.716.861	0,69	Kaiser Aluminum Corp. 4,50% 01/06/2031	USD	290.000	271.298	0,11
EQT Corp. 4,75% 15/01/2031	USD	73.000	71.852	0,03	Kinetik Holdings LP 6,63% 15/12/2028	USD	51.000	52.162	0,02
EquipmentShare.com, Inc. 9,00% 15/05/2028	USD	505.000	533.497	0,21	Kinetik Holdings LP 5,88% 15/06/2030	USD	290.000	292.459	0,12
EquipmentShare.com, Inc. 8,00% 15/03/2033	USD	501.000	524.845	0,21	Knife River Corp. 7,75% 01/05/2031	USD	431.000	454.372	0,18
Esab Corp. 6,25% 15/04/2029	USD	431.000	441.284	0,18	Kodiak Gas Services LLC 7,25% 15/02/2029	USD	266.000	275.153	0,11
Expand Energy Corp. 6,75% 15/04/2029	USD	1.316.000	1.331.754	0,53	LABL, Inc. 8,63% 01/10/2031	USD	289.000	247.201	0,10
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	712.000	692.339	0,28	Lamb Weston Holdings, Inc. 4,13% 31/01/2030	USD	290.000	276.543	0,11
Fair Isaac Corp. 6,00% 15/05/2033	USD	169.000	170.549	0,07	Level 3 Financing, Inc. 4,88% 15/06/2029	USD	461.000	430.459	0,17
First Student Bidco, Inc. / First Transit Parent, Inc. 4,00% 31/07/2029	USD	445.000	418.333	0,17	Level 3 Financing, Inc. 11,00% 15/11/2029	USD	644.704	739.533	0,30
Ford Motor Credit Co. LLC. FRN 7,34% 06/03/2026	USD	2.215.000	2.235.777	0,90	Level 3 Financing, Inc. 6,88% 30/06/2033	USD	173.000	176.031	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 6,80% 07/11/2028	USD	1.970.000	2.041.005	0,82	Lithia Motors, Inc. 4,38% 15/01/2031	USD	450.000	427.894	0,17
Frontier Communications Holdings LLC 5,88% 15/10/2027	USD	772.000	772.293	0,31	Live Nation Entertainment, Inc. 6,50% 15/05/2027	USD	767.000	778.305	0,31
Frontier Communications Holdings LLC 5,00% 01/05/2028	USD	830.000	829.651	0,33	Live Nation Entertainment, Inc. 4,75% 15/10/2027	USD	1.330.000	1.315.541	0,53
Frontier Communications Holdings LLC 6,75% 01/05/2029	USD	665.000	673.696	0,27	Live Nation Entertainment, Inc. 3,75% 15/01/2028	USD	556.000	538.010	0,22
Gap, Inc. (The) 3,63% 01/10/2029	USD	450.000	417.944	0,17	Lumen Technologies, Inc. 5,38% 15/06/2029	USD	932.000	831.089	0,33
GCI LLC 4,75% 15/10/2028	USD	983.000	950.501	0,38	Lumen Technologies, Inc. 4,13% 15/04/2030	USD	876.000	854.100	0,34
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp. 7,75% 01/02/2028	USD	450.000	456.657	0,18	Madison IAQ LLC 4,13% 30/06/2028	USD	431.000	418.704	0,17
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	59.000	61.696	0,02	Madison IAQ LLC 5,88% 30/06/2029	USD	1.092.000	1.074.281	0,43
GEO Group, Inc. (The) 8,63% 15/04/2029	USD	505.000	534.659	0,21	Masterbrand, Inc. 7,00% 15/07/2032	USD	431.000	440.160	0,18
Global Infrastructure Solutions, Inc. 5,63% 01/06/2029	USD	323.000	321.813	0,13	Matador Resources Co. 6,50% 15/04/2032	USD	665.000	665.346	0,27
Global Infrastructure Solutions, Inc. 7,50% 15/04/2032	USD	429.000	437.243	0,18	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88% 15/04/2027	USD	1.307.000	1.328.424	0,53
Global Medical Response, Inc. 9,50% 31/10/2028	USD	718.891	718.891	0,29	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25% 15/04/2027	USD	436.000	432.943	0,17
Goat Holdco LLC 6,75% 01/02/2032	USD	159.000	161.630	0,06	Medline Borrower LP 3,88% 01/04/2029	USD	1.386.000	1.329.508	0,53
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,00% 15/07/2029	USD	1.217.000	1.189.501	0,48	Medline Borrower LP 5,25% 01/10/2029	USD	830.000	823.530	0,33
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6,63% 15/07/2030	USD	108.000	110.164	0,04	MGM Resorts International 5,50% 15/04/2027	USD	358.000	359.936	0,14
Graham Packaging Co., Inc. 7,13% 15/08/2028	USD	266.000	265.509	0,11	MGM Resorts International 6,13% 15/09/2029	USD	660.000	671.316	0,27
Gray Media, Inc. 7,00% 15/05/2027	USD	290.000	289.870	0,12	MGM Resorts International 6,50% 15/04/2032	USD	505.000	513.239	0,21
Gray Media, Inc. 10,50% 15/07/2029	USD	1.217.000	1.307.393	0,52	Midcontinent Communications 8,00% 15/08/2032	USD	266.000	281.501	0,11
Gray Media, Inc. 4,75% 15/10/2030	USD	937.000	707.435	0,28	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. 6,50% 20/06/2027	USD	37.600	37.649	0,02
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	876.000	875.903	0,35	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc. / MIWD Borrower LLC 6,75% 01/04/2032	USD	571.000	585.651	0,23
Group 1 Automotive, Inc. 6,38% 15/01/2030	USD	266.000	273.146	0,11	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 8,50% 15/02/2032	USD	172.000	180.008	0,07
Gulfport Energy Operating Corp. 6,75% 01/09/2029	USD	501.000	513.451	0,21	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,50% 15/08/2028	USD	660.000	655.658	0,26
Hanesbrands, Inc. 9,00% 15/02/2031	USD	267.000	282.680	0,11	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,75% 15/11/2031	USD	665.000	675.369	0,27
Harvest Midstream I LP 7,50% 15/05/2032	USD	266.000	280.941	0,11	NCR Atleos Corp. 9,50% 01/04/2029	USD	721.000	789.757	0,32
Herc Holdings, Inc. 5,50% 15/07/2027	USD	266.000	266.024	0,11	NCR Voyix Corp. 5,13% 15/04/2029	USD	665.000	654.983	0,26
Herc Holdings, Inc. 6,63% 15/06/2029	USD	266.000	272.916	0,11	NESCO Holdings II, Inc. 5,50% 15/04/2029	USD	290.000	282.544	0,11
Herc Holdings, Inc. 7,00% 15/06/2030	USD	153.000	159.787	0,06	Newell Brands, Inc. 8,50% 01/06/2028	USD	220.000	231.046	0,09
Hertz Corp. (The) 4,63% 01/12/2026	USD	535.000	479.372	0,19	Newell Brands, Inc. 6,38% 15/05/2030	USD	703.000	683.895	0,27
Hertz Corp. (The) 12,63% 15/07/2029	USD	773.000	808.371	0,32	Newell Brands, Inc. 6,63% 15/05/2032	USD	59.000	56.284	0,02
Hertz Corp. (The) 5,00% 01/12/2029	USD	890.000	624.749	0,25	Newell Brands, Inc. 6,88% 01/04/2036	USD	505.000	483.994	0,19
Hess Midstream Operations LP 5,88% 01/03/2028	USD	106.000	107.580	0,04	News Corp. 5,13% 15/02/2032	USD	394.000	385.568	0,15
Hess Midstream Operations LP 6,50% 01/06/2029	USD	501.000	515.233	0,21	Nexstar Media, Inc. 5,63% 15/07/2027	USD	927.000	924.831	0,37
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co. 6,25% 15/04/2032	USD	591.000	564.329	0,23	Nexstar Media, Inc. 4,75% 01/11/2028	USD	888.000	864.962	0,35
Hillenbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	266.000	271.071	0,11	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp. 8,13% 15/02/2029	USD	266.000	268.740	0,11
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,88% 01/04/2029	USD	936.000	956.007	0,38	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp. 8,38% 15/02/2032	USD	267.000	267.802	0,11
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 6,13% 01/04/2032	USD	1.045.000	1.070.221	0,43	Noble Finance II LLC 8,00% 15/04/2030	USD	266.000	270.847	0,11
Hologic, Inc. 3,25% 15/02/2029	USD	302.000	287.791	0,12	Novelis Corp. 4,75% 30/01/2030	USD	563.000	539.459	0,22
Howard Midstream Energy Partners LLC 8,88% 15/07/2028	USD	431.000	452.482	0,18	Novelis Corp. 6,88% 30/01/2030	USD	100.000	103.393	0,04
Howard Midstream Energy Partners LLC 7,38% 15/07/2032	USD	215.000	226.115	0,09	NRG Energy, Inc. 5,25% 15/06/2029	USD	767.000	762.802	0,31
iHeartCommunications, Inc. 9,13% 01/05/2029	USD	1.864.750	1.531.426	0,61	NRG Energy, Inc. 6,00% 01/02/2033	USD	563.000	568.611	0,23
iHeartCommunications, Inc. 10,88% 01/05/2030	USD	940.000	460.600	0,18	NRG Energy, Inc. 7,00% 15/03/2033	USD	105.000	115.258	0,05
Imola Merger Corp. 4,75% 15/05/2029	USD	1.382.000	1.334.311	0,54	NuStar Logistics LP 6,38% 01/10/2030	USD	665.000	689.113	0,28
Interface, Inc. 5,50% 01/12/2028	USD	556.000	548.047	0,22	ON Semiconductor Corp. 3,88% 01/09/2028	USD	712.000	688.774	0,28
IQVIA, Inc. 5,00% 15/10/2026	USD	200.000	199.795	0,08	OneMain Finance Corp. 6,63% 15/01/2028	USD	767.000	792.065	0,32
IQVIA, Inc. 5,00% 15/05/2027	USD	400.000	398.649	0,16	OneMain Finance Corp. 5,38% 15/11/2029	USD	665.000	654.124	0,26
IQVIA, Inc. 6,25% 01/06/2032	USD	517.000	530.555	0,21	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 4,13% 30/04/2028	USD	500.000	480.886	0,19
Iron Mountain, Inc. 5,00% 15/07/2028	USD	515.000	510.919	0,21					
Iron Mountain, Inc. 5,25% 15/07/2030	USD	623.000	614.479	0,25					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-issuer BV 5,13% 30/04/2031	USD	600.000	520.713	0,21	Sonic Automotive, Inc. 4,63% 15/11/2029	USD	716.000	694.696	0,28
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. 7,38% 15/02/2031	USD	614.000	650.050	0,26	Sotera Health Holdings LLC 7,38% 01/06/2031	USD	267.000	277.798	0,11
Owens & Minor, Inc. 4,50% 31/03/2029	USD	26.000	23.307	0,01	Spirit AeroSystems, Inc. 9,38% 30/11/2029	USD	450.000	477.455	0,19
Owens & Minor, Inc. 6,63% 01/04/2030	USD	460.000	432.100	0,17	SPX FLOW, Inc. 8,75% 01/04/2030	USD	266.000	275.991	0,11
Owens-Brockway Glass Container, Inc. 6,63% 13/05/2027	USD	665.000	665.304	0,27	SS&C Technologies, Inc. 5,50% 30/09/2027	USD	1.045.000	1.045.916	0,42
Performance Food Group, Inc. 5,50% 15/10/2027	USD	505.000	503.944	0,20	SS&C Technologies, Inc. 6,50% 01/06/2032	USD	501.000	520.096	0,21
Performance Food Group, Inc. 4,25% 01/08/2029	USD	712.000	686.545	0,28	Stagwell Global LLC 5,63% 15/08/2029	USD	660.000	631.306	0,25
Permian Resources Operating LLC 8,00% 15/04/2027	USD	885.000	904.824	0,36	Standard Building Solutions, Inc. 6,50% 15/08/2032	USD	165.000	169.065	0,07
Permian Resources Operating LLC 7,00% 15/01/2032	USD	249.000	258.134	0,10	Standard Industries, Inc. 5,00% 15/02/2027	USD	1.428.000	1.424.771	0,57
PetSmart, Inc. / PetSmart Finance Corp. 4,75% 15/02/2028	USD	510.000	497.326	0,20	Staples, Inc. 10,75% 01/09/2029	USD	1.036.000	980.496	0,39
PetSmart, Inc. / PetSmart Finance Corp. 7,75% 15/02/2029	USD	500.000	485.871	0,19	Staples, Inc. 12,75% 15/01/2030	USD	772.000	510.876	0,20
PG&E Corp. 5,00% 01/07/2028	USD	272.000	264.942	0,11	Starwood Property Trust, Inc. 7,25% 01/04/2029	USD	266.000	279.784	0,11
Pike Corp. 8,63% 31/01/2031	USD	609.000	662.336	0,27	Sunoco LP 7,00% 01/05/2029	USD	881.000	917.458	0,37
PM General Purchaser LLC 9,50% 01/10/2028	USD	506.000	348.857	0,14	Surgery Center Holdings, Inc. 7,25% 15/04/2032	USD	290.000	295.514	0,12
Post Holdings, Inc. 5,50% 15/12/2029	USD	636.000	633.084	0,25	Synaptics, Inc. 4,00% 15/06/2029	USD	290.000	274.442	0,11
Post Holdings, Inc. 6,25% 15/02/2032	USD	467.000	479.929	0,19	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 7,38% 15/02/2029	USD	661.000	679.363	0,27
Prairie Acquiror LP 9,00% 01/08/2029	USD	164.000	170.825	0,07	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 6,00% 31/12/2030	USD	825.000	809.504	0,32
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. 5,75% 15/04/2026	USD	324.000	325.680	0,13	TEGNA, Inc. 5,00% 15/09/2029	USD	563.000	537.768	0,22
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. 3,38% 31/08/2027	USD	712.000	689.571	0,28	Tenet Healthcare Corp. 5,13% 01/11/2027	USD	697.000	695.885	0,28
Primo Water Holdings, Inc. / Triton Water Holdings, Inc. 6,25% 01/04/2029	USD	767.000	772.346	0,31	Tenet Healthcare Corp. 6,13% 15/06/2030	USD	699.000	711.152	0,29
Quikrete Holdings, Inc. 6,38% 01/03/2032	USD	1.110.000	1.141.435	0,46	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	1.086.000	1.123.564	0,45
QXO Building Products, Inc. 6,75% 30/04/2032	USD	381.000	392.507	0,16	Terex Corp. 6,25% 15/10/2032	USD	1.050.000	1.052.127	0,42
Radiology Partners, Inc. 8,50% 15/07/2032	USD	542.000	543.263	0,22	TriMas Corp. 4,13% 15/04/2029	USD	591.000	561.444	0,23
Range Resources Corp. 4,75% 15/02/2030	USD	394.000	383.249	0,15	TriNet Group, Inc. 7,13% 15/08/2031	USD	266.000	277.064	0,11
Raven Acquisition Holdings LLC 6,88% 15/11/2031	USD	290.000	290.012	0,12	Trinity Industries, Inc. 7,75% 15/07/2028	USD	290.000	302.045	0,12
RB Global Holdings, Inc. 7,75% 15/03/2031	USD	266.000	279.635	0,11	Triumph Group, Inc. 9,00% 15/03/2028	USD	17.000	17.766	0,01
Resideo Funding, Inc. 6,50% 15/07/2032	USD	431.000	441.556	0,18	United Airlines, Inc. 4,38% 15/04/2026	USD	591.000	587.093	0,24
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 4,75% 15/10/2027	USD	830.000	825.919	0,33	United Rentals North America, Inc. 6,13% 15/03/2034	USD	1.161.000	1.195.857	0,48
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 6,50% 01/04/2032	USD	1.114.000	1.145.690	0,46	Univision Communications, Inc. 8,00% 15/08/2028	USD	556.000	564.217	0,23
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 6,50% 15/06/2033	USD	57.000	58.639	0,02	Univision Communications, Inc. 7,38% 30/06/2030	USD	375.000	368.526	0,15
RingCentral, Inc. 8,50% 15/08/2030	USD	609.000	651.623	0,26	US Foods, Inc. 6,88% 15/09/2028	USD	501.000	518.020	0,21
Rocket Cos., Inc. 6,13% 01/08/2030	USD	355.000	361.756	0,15	Vail Resorts, Inc. 5,63% 15/07/2030	USD	145.000	145.544	0,06
Rocket Cos., Inc. 6,38% 01/08/2033	USD	190.000	194.408	0,08	Vail Resorts, Inc. 6,50% 15/05/2032	USD	426.000	440.164	0,18
Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. 3,63% 01/03/2029	USD	712.000	676.585	0,27	Venture Global LNG, Inc. 7,00% 15/01/2030	USD	767.000	775.370	0,31
Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. 3,88% 01/03/2031	USD	609.000	564.554	0,23	Venture Global LNG, Inc. 9,88% 01/02/2032	USD	716.000	773.254	0,31
Rockies Express Pipeline LLC 6,75% 15/03/2033	USD	164.000	171.162	0,07	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,50% 01/05/2033	USD	69.000	73.887	0,03
Saks Global Enterprises LLC 11,00% 15/12/2029	USD	214.000	80.250	0,03	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,50% 15/01/2034	USD	667.000	667.000	0,27
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,50% 15/10/2029	USD	591.000	570.776	0,23	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75% 01/05/2035	USD	69.000	74.687	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,00% 01/04/2031	USD	1.171.000	1.075.569	0,43	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,75% 15/01/2036	USD	240.000	240.000	0,10
Scripps Escrow, Inc. 5,88% 15/07/2027	USD	25.000	22.249	0,01	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. 4,13% 15/08/2030	USD	1.110.000	1.065.399	0,43
Sensata Technologies, Inc. 6,63% 15/07/2032	USD	850.000	874.778	0,35	Vistra Operations Co. LLC 5,63% 15/02/2027	USD	195.000	195.133	0,08
Service Corp. International 3,38% 15/08/2030	USD	712.000	654.418	0,26	Vistra Operations Co. LLC 4,38% 01/05/2029	USD	95.000	92.588	0,04
SGUS LLC 11,00% 15/12/2029	USD	58.942	56.584	0,02	Vistra Operations Co. LLC 7,75% 15/10/2031	USD	1.317.000	1.399.765	0,56
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 6,75% 15/08/2032	USD	394.000	409.196	0,16	Vital Energy, Inc. 7,88% 15/04/2032	USD	431.000	368.514	0,15
Shutterfly Finance LLC 8,50% 01/10/2027	USD	1.041.106	965.626	0,39	Wabash National Corp. 4,50% 15/10/2028	USD	450.000	407.088	0,16
Sinclair Television Group, Inc. 8,13% 15/02/2033	USD	313.000	316.198	0,13	Wand NewCo 3, Inc. 7,63% 30/01/2032	USD	431.000	452.950	0,18
Sirius XM Radio LLC 4,00% 15/07/2028	USD	2.703.000	2.596.025	1,04	Warnermedia Holdings, Inc. 4,28% 15/03/2032	USD	345.000	287.213	0,12
Sirius XM Radio LLC 5,50% 01/07/2029	USD	665.000	660.621	0,27	Wayfair LLC 7,25% 31/10/2029	USD	392.000	392.176	0,16
Six Flags Entertainment Corp. 7,25% 15/05/2031	USD	426.000	437.794	0,18	Wayfair LLC 7,75% 15/09/2030	USD	438.000	440.718	0,18
Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks, Inc. / Canada's Wonderland Co. 6,63% 01/05/2032	USD	1.045.000	1.077.849	0,43	WESCO Distribution, Inc. 6,63% 15/03/2032	USD	1.167.000	1.212.711	0,49
SM Energy Co. 6,75% 01/08/2029	USD	958.000	954.478	0,38	WESCO Distribution, Inc. 6,38% 15/03/2033	USD	153.000	158.138	0,06
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88% 15/11/2031	USD	320.000	335.506	0,13	White Capital Buyer LLC 6,88% 15/10/2028	USD	431.000	430.316	0,17
Snap, Inc. 6,88% 01/03/2033	USD	112.000	114.926	0,05	Williams Scotsman, Inc. 6,63% 15/04/2030	USD	58.000	60.248	0,02
Somnigroup International, Inc. 4,00% 15/04/2029	USD	1.147.000	1.096.619	0,44	Williams Scotsman, Inc. 7,38% 01/10/2031	USD	431.000	453.670	0,18
					WR Grace Holdings LLC 4,88% 15/06/2027	USD	767.000	762.569	0,31
					WR Grace Holdings LLC 5,63% 15/08/2029	USD	814.000	736.821	0,30
					Wrangler Holdco Corp. 6,63% 01/04/2032	USD	670.000	697.511	0,28

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp. 5,13% 01/10/2029	USD	665.000	660.200	0,26
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp. 6,25% 15/03/2033	USD	394.000	396.526	0,16
Xerox Corp. 10,25% 15/10/2030	USD	172.000	180.074	0,07
Xerox Holdings Corp. 5,50% 15/08/2028	USD	24.000	18.308	0,01
XPO, Inc. 7,13% 01/02/2032	USD	501.000	525.082	0,21
<i>États-Unis total</i>			<u>208.977.372</u>	<u>83,87</u>
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<u><u>239.874.032</u></u>	<u><u>96,27</u></u>
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 0,00%)</b>				
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
US Treasury Note 3,88% 30/04/2030	USD	1.215.000	1.219.746	0,49
US Treasury Note 4,25% 15/05/2035	USD	1.230.000	1.231.922	0,49
<i>États-Unis total</i>			<u>2.451.668</u>	<u>0,98</u>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<u><u>2.451.668</u></u>	<u><u>0,98</u></u>
<b>Total des Obligations</b>			<u><u>242.325.700</u></u>	<u><u>97,25</u></u>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe CHF Hedged (dist)*</b>							
CHF	7.723	USD	9.522	02/07/2025	Citibank NA	181	-
CHF	1.969.579	USD	2.383.568	02/07/2025	Goldman Sachs	90.777	0,04
CHF	6.446	USD	7.822	02/07/2025	Morgan Stanley	276	-
CHF	1.978.027	USD	2.484.779	04/08/2025	Citibank NA	11.407	-
CHF	7.842	USD	9.721	04/08/2025	Morgan Stanley	175	-
CHF	6.267	USD	7.804	04/08/2025	Morgan Stanley	105	-
CHF	5.145	USD	6.467	04/08/2025	Morgan Stanley	26	-
<b>Classe EUR Hedged (dist)*</b>							
EUR	2.452.908	USD	2.770.803	02/07/2025	HSBC	108.542	0,05
EUR	6.571	USD	7.623	02/07/2025	HSBC	91	-
EUR	8.038	USD	9.121	02/07/2025	Morgan Stanley	315	-
EUR	7.163	USD	8.195	02/07/2025	Morgan Stanley	213	-
EUR	9.159	USD	10.649	04/08/2025	Barclays	127	-
EUR	5.795	USD	6.803	04/08/2025	Barclays	16	-
EUR	6.980	USD	8.117	04/08/2025	Goldman Sachs	96	-
EUR	2.225.676	USD	2.614.149	04/08/2025	State Street	4.664	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	5.333	USD	7.222	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	85	-
GBP	1.801.107	USD	2.426.044	02/07/2025	Citibank NA	42.102	0,02
GBP	5.811	USD	7.849	02/07/2025	HSBC	114	-
GBP	4.927	USD	6.651	02/07/2025	HSBC	101	-
GBP	9.908	USD	13.483	04/08/2025	Citibank NA	96	-
GBP	6.374	USD	8.532	04/08/2025	HSBC	204	-
USD	2.489.046	GBP	1.811.950	02/07/2025	Goldman Sachs	6.043	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	1.073	USD	1.453	02/07/2025	Bank of America Merrill Lynch	17	-
GBP	362.387	USD	488.125	02/07/2025	Citibank NA	8.471	-
GBP	1.169	USD	1.579	02/07/2025	HSBC	23	-
GBP	991	USD	1.338	02/07/2025	HSBC	21	-
GBP	1.993	USD	2.713	04/08/2025	Citibank NA	19	-
GBP	1.282	USD	1.717	04/08/2025	HSBC	41	-
USD	500.801	GBP	364.568	02/07/2025	Goldman Sachs	1.216	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,12%)</b>						<b>275.564</b>	<b>0,11</b>
<b>Classe CHF Hedged (dist)*</b>							
USD	2.474.542	CHF	1.978.027	02/07/2025	Citibank NA	(10.417)	(0,01)
USD	6.963	CHF	5.722	02/07/2025	HSBC	(225)	-
USD	8.716	CHF	6.920	04/08/2025	Goldman Sachs	(17)	-
<b>Classe EUR Hedged (dist)*</b>							
USD	8.172	EUR	7.207	02/07/2025	Citibank NA	(287)	-
USD	280.416	EUR	241.798	02/07/2025	Citibank NA	(3.418)	-
USD	2.608.440	EUR	2.225.676	02/07/2025	State Street	(4.169)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	4.819	USD	6.617	04/08/2025	Barclays	(12)	-
GBP	1.811.950	USD	2.489.374	04/08/2025	Goldman Sachs	(5.952)	-
USD	7.021	GBP	5.229	02/07/2025	Citibank NA	(144)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	970	USD	1.331	04/08/2025	Barclays	(2)	-
GBP	227.339	USD	311.853	04/08/2025	Barclays	(266)	-
GBP	364.568	USD	500.867	04/08/2025	Goldman Sachs	(1.198)	-
USD	1.413	GBP	1.052	02/07/2025	Citibank NA	(29)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,44)%)</b>						<b>(26.136)</b>	<b>(0,01)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	242.601.264	97,36
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(26.136)	(0,01)
Liquidités	829.808	0,33

### Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 2,96%)</b>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	3.179.139	<u>3.179.139</u>	<u>1,28</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			<u><b>3.179.139</b></u>	<u><b>1,28</b></u>
Autres actifs et passifs			2.598.802	1,04
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>			<u><b>249.182.877</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	6,09
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	90,50
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,02
Organismes de placement collectif	1,27
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,11
Autres actifs	2,01
<b>Total de l'Actif</b>	<u><b>100,00</b></u>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	
<b>Obligations</b>					<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,54%)</i>					
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 98,49%)</b>					Banco Santander SA 6,94% 07/11/2033 USD 400.000 451.885 0,67					
<i>Autriche (31 décembre 2024: 0,19%)</i>					CaixaBank SA, FRN 5,58% 03/07/2036 USD 200.000 202.226 0,30					
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	188.000	175.869	0,26	<i>Espagne total</i>					
				<b>175.869</b>	<b>0,26</b>					
<i>Autriche total</i>					<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					
					UBS Group AG 4,88% 15/05/2045 USD 500.000 449.482 0,66					
<i>Canada (31 décembre 2024: 2,15%)</i>					<i>Suisse total</i>					
Canadian Pacific Railway Co. 1,75% 02/12/2026	USD	551.000	531.920	0,79	<b>449.482</b>					
Canadian Pacific Railway Co. 3,10% 02/12/2051	USD	300.000	197.125	0,29	<b>0,66</b>					
Canadian Pacific Railway Co. 4,20% 15/11/2069	USD	200.000	150.408	0,22	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 3,72%)</i>					
Enbridge, Inc., FRN 7,20% 27/06/2054	USD	860.000	883.819	1,30	Barclays plc, FRN 7,44% 02/11/2033 USD 439.000 497.893 0,74					
				<b>1.763.272</b>	<b>2,60</b>	Barclays plc, FRN 3,81% 10/03/2042 USD 200.000 156.598 0,23				
<i>Canada total</i>					HSBC Holdings plc 4,95% 31/03/2030 USD 300.000 304.959 0,45					
					HSBC Holdings plc, FRN 7,40% 13/11/2034 USD 200.000 223.746 0,33					
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					NatWest Group plc, FRN 5,08% 27/01/2030 USD 600.000 608.631 0,90					
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75% 15/11/2029	USD	81.000	83.406	0,12	Prudential Funding Asia plc 3,63% 24/03/2032 USD 300.000 279.007 0,41					
				<b>83.406</b>	<b>0,12</b>	Santander UK Group Holdings plc, FRN 5,69% 15/04/2031 USD 200.000 206.267 0,31				
<i>Iles Caïmans total</i>					Vodafone Group plc 6,15% 27/02/2037 USD 132.000 141.322 0,21					
					Vodafone Group plc 4,88% 19/06/2049 USD 50.000 43.003 0,06					
					Vodafone Group plc 5,88% 28/06/2064 USD 200.000 191.734 0,28					
				<b>709.604</b>	<b>1,05</b>	<b>2.653.160</b>				
<i>France (31 décembre 2024: 0,96%)</i>					<b>3,92</b>					
BNP Paribas SA, FRN 7,75% 31/12/2049	USD	200.000	210.167	0,31	<i>Royaume-Uni total</i>					
TotalEnergies Capital International SA 2,99% 29/06/2041	USD	100.000	73.761	0,11	<b>2.653.160</b>					
TotalEnergies Capital International SA 3,46% 12/07/2049	USD	98.000	69.545	0,10	<b>3,92</b>					
TotalEnergies Capital International SA 3,13% 29/05/2050	USD	153.000	101.020	0,15	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 88,02%)</i>					
TotalEnergies Capital International SA 3,39% 29/06/2060	USD	50.000	32.838	0,05	AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026 USD 105.000 103.294 0,15					
TotalEnergies Capital SA 5,15% 05/04/2034	USD	217.000	222.273	0,33	AbbVie, Inc. 4,50% 14/05/2035 USD 230.000 222.205 0,33					
				<b>709.604</b>	<b>1,05</b>	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039 USD 250.000 219.041 0,32				
<i>France total</i>					AbbVie, Inc. 4,63% 01/10/2042 USD 105.000 94.678 0,14					
					AbbVie, Inc. 4,70% 14/05/2045 USD 269.000 240.911 0,36					
					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049 USD 100.000 82.399 0,12					
					Accenture Capital, Inc. 3,90% 04/10/2027 USD 500.000 498.605 0,74					
					Advanced Micro Devices, Inc. 3,92% 01/06/2032 USD 688.000 663.516 0,98					
					Amazon.com, Inc. 3,88% 22/08/2037 USD 436.000 394.226 0,58					
					Amazon.com, Inc. 2,88% 12/05/2041 USD 96.000 71.640 0,11					
					Amazon.com, Inc. 4,05% 22/08/2047 USD 42.000 34.709 0,05					
					Amazon.com, Inc. 2,50% 03/06/2050 USD 113.000 67.904 0,10					
					Ameren Corp. 3,50% 15/01/2031 USD 140.000 132.274 0,20					
					Amgen, Inc. 4,66% 15/06/2051 USD 80.000 68.485 0,10					
					Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063 USD 276.000 268.328 0,40					
					Amphenol Corp. 5,05% 05/04/2029 USD 300.000 308.610 0,46					
					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,44% 06/10/2048 USD 100.000 84.894 0,13					
					Aon North America, Inc. 5,13% 01/03/2027 USD 400.000 404.916 0,60					
					AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033 USD 200.000 167.420 0,25					
					AT&T, Inc. 5,40% 15/02/2034 USD 200.000 205.819 0,30					
					AT&T, Inc. 3,50% 01/06/2041 USD 100.000 78.430 0,12					
					AT&T, Inc. 4,65% 01/06/2044 USD 50.000 43.152 0,06					
					AT&T, Inc. 5,45% 01/03/2047 USD 300.000 285.038 0,42					
					AT&T, Inc. 4,50% 09/03/2048 USD 58.000 48.252 0,07					
					AutoZone, Inc. 4,00% 15/04/2030 USD 325.000 318.187 0,47					
					AutoZone, Inc. 5,40% 15/07/2034 USD 200.000 204.665 0,30					
					Baltimore Gas & Electric Co. 6,35% 01/10/2036 USD 214.000 233.022 0,34					
					Bank of America Corp., FRN 3,82% 20/01/2028 USD 371.000 367.837 0,54					
					Bank of America Corp., FRN 3,42% 20/12/2028 USD 504.000 492.555 0,73					
					Bank of America Corp., FRN 5,16% 24/01/2031 USD 450.000 461.259 0,68					
					Bank of America Corp., FRN 2,50% 13/02/2031 USD 574.000 524.380 0,77					
					Bank of America Corp., FRN 2,69% 22/04/2032 USD 220.000 197.539 0,29					
					Bank of America Corp., FRN 2,48% 21/09/2036 USD 700.000 593.327 0,88					
					Bank of America Corp., FRN 3,85% 08/03/2037 USD 56.000 51.232 0,08					
					Bank of America Corp., FRN 4,24% 24/04/2038 USD 200.000 182.180 0,27					
					Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,83% 25/10/2033 USD 681.000 722.332 1,07					
					Baxter International, Inc. 1,92% 01/02/2027 USD 40.000 38.518 0,06					
					Baxter International, Inc. 2,27% 01/12/2028 USD 50.000 46.548 0,07					
					Baxter International, Inc. 3,50% 15/08/2046 USD 140.000 99.991 0,15					
					Baxter International, Inc. 3,13% 01/12/2051 USD 150.000 95.712 0,14					
					Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,20% 15/08/2048 USD 403.000 338.649 0,50					
					Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039 USD 200.000 189.365 0,28					
					Boston Scientific Corp. 4,70% 01/03/2049 USD 103.000 92.693 0,14					
					BP Capital Markets America, Inc. 4,99% 10/04/2034 USD 300.000 301.814 0,45					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
BP Capital Markets America, Inc. 3,00% 24/02/2050	USD	100.000	64.192	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	176.000	174.850	0,26
Bristol-Myers Squibb Co. 3,55% 15/03/2042	USD	69.000	54.467	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,54% 10/09/2027	USD	500.000	482.816	0,71
Bristol-Myers Squibb Co. 4,63% 15/05/2044	USD	92.000	81.534	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,62% 15/03/2028	USD	60.000	59.194	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. 4,25% 26/10/2049	USD	175.000	141.704	0,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,22% 01/05/2029	USD	167.000	166.064	0,25
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	250.000	243.546	0,36	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,60% 07/02/2030	USD	313.000	289.344	0,43
Broadcom, Inc. 2,45% 15/02/2031	USD	310.000	277.195	0,41	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,38% 21/07/2032	USD	100.000	87.335	0,13
Broadcom, Inc. 4,15% 15/04/2032	USD	400.000	385.149	0,57	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	360.000	364.276	0,54
Broadcom, Inc. 3,42% 15/04/2033	USD	80.000	72.461	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,21% 22/04/2042	USD	420.000	313.933	0,46
Broadcom, Inc. 4,93% 15/05/2037	USD	300.000	290.984	0,43	HCA, Inc. 5,38% 01/09/2026	USD	101.000	101.528	0,15
Broadcom, Inc. 3,75% 15/02/2051	USD	60.000	44.861	0,07	HCA, Inc. 3,13% 15/03/2027	USD	300.000	293.765	0,43
Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	50.000	54.516	0,08	HCA, Inc. 5,88% 01/02/2029	USD	200.000	207.581	0,31
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,20% 15/04/2054	USD	150.000	141.896	0,21	HCA, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	645.000	633.732	0,94
Cadence Design Systems, Inc. 4,20% 10/09/2027	USD	650.000	651.256	0,96	HCA, Inc. 5,13% 15/06/2039	USD	100.000	93.986	0,14
Cadence Design Systems, Inc. 4,70% 10/09/2034	USD	435.000	429.654	0,63	HCA, Inc. 6,00% 01/04/2054	USD	350.000	342.198	0,51
Carrier Global Corp. 3,38% 05/04/2040	USD	400.000	317.491	0,47	Home Depot, Inc. (The) 2,50% 15/04/2027	USD	40.000	38.935	0,06
Cencora, Inc. 2,80% 15/05/2030	USD	500.000	464.552	0,69	Home Depot, Inc. (The) 4,75% 25/06/2029	USD	408.000	416.557	0,62
Cencora, Inc. 2,70% 15/03/2031	USD	671.000	606.079	0,90	Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,21% 21/08/2029	USD	100.000	104.905	0,15
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,38% 23/10/2035	USD	560.000	588.231	0,87	Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	255.000	255.813	0,38
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,95% 30/06/2062	USD	9.000	5.792	0,01	ITC Holdings Corp. 5,30% 01/07/2043	USD	400.000	366.386	0,54
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,13% 30/06/2027	USD	124.000	125.207	0,18	JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Foods Group Holdings, Inc. / JBS USA Food Co. 5,50% 15/01/2036	USD	120.000	119.838	0,18
Cheniere Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	691.000	683.500	1,01	Kenvue, Inc. 5,20% 22/03/2063	USD	226.000	209.128	0,31
Cheniere Energy Partners LP 5,75% 15/08/2034	USD	175.000	179.685	0,27	KeyCorp, FRN 6,40% 06/03/2035	USD	500.000	533.357	0,79
Cheniere Energy Partners LP 5,55% 30/10/2035	USD	7.000	7.056	0,01	KLA Corp. 4,10% 15/03/2029	USD	167.000	166.817	0,25
Cheniere Energy, Inc. 4,63% 15/10/2028	USD	150.000	149.779	0,22	Marriott International, Inc. 4,63% 15/06/2030	USD	188.000	188.609	0,28
Citigroup, Inc. 3,20% 21/10/2026	USD	572.000	564.141	0,83	Mars, Inc. 5,20% 01/03/2035	USD	90.000	91.060	0,13
Citigroup, Inc., FRN 4,08% 23/04/2029	USD	654.000	647.553	0,96	Mars, Inc. 5,70% 01/05/2055	USD	200.000	199.498	0,29
Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046	USD	201.000	172.069	0,25	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	231.000	210.162	0,31
Citigroup, Inc. 4,65% 23/07/2048	USD	200.000	172.506	0,25	Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	500.000	527.782	0,78
Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028	USD	859.000	857.468	1,27	Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	64.000	64.462	0,10
Comcast Corp. 3,90% 01/03/2038	USD	302.000	261.614	0,39	Marsco Corp. 3,13% 15/02/2051	USD	250.000	156.030	0,23
Comcast Corp. 2,89% 01/11/2051	USD	411.000	249.835	0,37	Meta Platforms, Inc. 3,50% 15/08/2027	USD	457.000	452.687	0,67
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	100.000	54.367	0,08	Meta Platforms, Inc. 4,30% 15/08/2029	USD	500.000	504.750	0,75
Comcast Corp. 5,50% 15/05/2064	USD	62.000	57.717	0,09	Meta Platforms, Inc. 3,85% 15/08/2032	USD	450.000	432.762	0,64
Constellation Brands, Inc. 4,90% 01/05/2033	USD	100.000	99.060	0,15	Meta Platforms, Inc. 4,95% 15/05/2033	USD	80.000	81.975	0,12
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	168.000	164.932	0,24	Meta Platforms, Inc. 5,75% 15/05/2063	USD	173.000	174.544	0,26
Costco Wholesale Corp. 1,38% 20/06/2027	USD	35.000	33.381	0,05	MetLife, Inc. 5,25% 15/01/2054	USD	108.000	101.721	0,15
Costco Wholesale Corp. 1,60% 20/04/2030	USD	251.000	223.932	0,33	Microchip Technology, Inc. 5,05% 15/02/2030	USD	50.000	50.725	0,07
Coterra Energy, Inc. 5,40% 15/02/2035	USD	50.000	49.491	0,07	Microsoft Corp. 3,40% 15/09/2026	USD	80.000	79.495	0,12
Danaher Corp. 2,60% 01/10/2050	USD	100.000	60.278	0,09	Microsoft Corp. 3,40% 15/06/2027	USD	20.000	19.874	0,03
Danaher Corp. 2,80% 10/12/2051	USD	100.000	62.326	0,09	Microsoft Corp. 3,45% 08/08/2036	USD	402.000	361.002	0,53
Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2053	USD	205.000	202.640	0,30	Microsoft Corp. 3,70% 08/08/2046	USD	73.000	58.770	0,09
DT Midstream, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	195.000	188.468	0,28	Microsoft Corp. 2,53% 01/06/2050	USD	80.000	49.458	0,07
Duke Energy Carolinas LLC 4,00% 30/09/2042	USD	140.000	115.603	0,17	Microsoft Corp. 2,68% 01/06/2060	USD	149.000	88.028	0,13
Duke Energy Ohio, Inc. 5,30% 15/06/2035	USD	175.000	177.746	0,26	Microsoft Corp. 3,04% 17/03/2062	USD	10.000	6.418	0,01
DuPont de Nemours, Inc. 5,42% 15/11/2048	USD	450.000	453.571	0,67	Mississippi Power Co. 3,10% 30/07/2051	USD	50.000	32.792	0,05
EIDP, Inc. 4,80% 15/05/2033	USD	100.000	99.451	0,15	Morgan Stanley 3,63% 20/01/2027	USD	850.000	842.926	1,24
Eli Lilly & Co. 2,50% 15/09/2060	USD	300.000	165.309	0,24	Morgan Stanley 3,95% 23/04/2027	USD	200.000	198.728	0,29
Emera US Finance LP 2,64% 15/06/2031	USD	457.000	401.663	0,59	Morgan Stanley, FRN 3,77% 24/01/2029	USD	294.000	289.493	0,43
Energy Transfer LP 5,40% 01/10/2047	USD	50.000	44.580	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,45% 20/07/2029	USD	100.000	102.830	0,15
Entergy Arkansas LLC 2,65% 15/06/2051	USD	140.000	82.101	0,12	Morgan Stanley, FRN 6,34% 18/10/2033	USD	175.000	190.021	0,28
Entergy Louisiana LLC 5,15% 15/09/2034	USD	400.000	402.736	0,59	Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	100.000	101.210	0,15
Essex Portfolio LP 4,00% 01/03/2029	USD	320.000	315.119	0,47	Morgan Stanley, FRN 4,30% 27/01/2045	USD	250.000	213.032	0,31
Essex Portfolio LP 2,65% 15/03/2032	USD	120.000	104.816	0,15	Morgan Stanley, FRN 5,60% 24/03/2051	USD	50.000	49.585	0,07
Essex Portfolio LP 2,65% 01/09/2050	USD	103.000	60.844	0,09	Morgan Stanley Bank NA, FRN 4,95% 14/01/2028	USD	350.000	352.942	0,52
Evergy, Inc. 2,90% 15/09/2029	USD	389.000	365.578	0,54	Newmont Corp. / Newcrest Finance Pty. Ltd. 5,75% 15/11/2041	USD	50.000	50.660	0,07
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	300.000	291.313	0,43	NNN REIT, Inc. 5,60% 15/10/2033	USD	56.000	57.873	0,09
Exxon Mobil Corp. 3,48% 19/03/2030	USD	259.000	251.819	0,37	Norfolk Southern Corp. 2,90% 25/08/2051	USD	200.000	125.254	0,18
Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030	USD	679.000	628.482	0,93	Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	200.000	186.653	0,28
Fifth Third Bancorp 2,55% 05/05/2027	USD	100.000	96.861	0,14	Oracle Corp. 2,88% 25/03/2031	USD	200.000	182.341	0,27
Ford Motor Co. 5,29% 08/12/2046	USD	42.000	33.826	0,05	Oracle Corp. 5,25% 03/02/2032	USD	200.000	205.194	0,30
General Motors Financial Co., Inc. 3,60% 21/06/2030	USD	303.000	283.448	0,42	Oracle Corp. 3,90% 15/05/2035	USD	300.000	270.510	0,40
Gilead Sciences, Inc. 4,80% 01/04/2044	USD	211.000	192.653	0,28	Oracle Corp. 5,50% 03/08/2035	USD	300.000	306.662	0,45
Gilead Sciences, Inc. 4,15% 01/03/2047	USD	162.000	132.397	0,20	Oracle Corp. 4,38% 15/05/2055	USD	200.000	156.390	0,23
Glencore Funding LLC 5,67% 01/04/2035	USD	400.000	408.073	0,60	Otis Worldwide Corp. 3,11% 15/02/2040	USD	22.000	16.912	0,02
					Ovintiv, Inc. 8,13% 15/09/2030	USD	100.000	113.456	0,17
					Ovintiv, Inc. 7,10% 15/07/2053	USD	400.000	413.949	0,61
					Pacific Gas & Electric Co. 6,40% 15/06/2033	USD	700.000	731.220	1,08

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Pacific Gas & Electric Co. 4,50% 01/07/2040	USD	82.000	68.214	0,10	Walmart, Inc. 2,50% 22/09/2041	USD	257.000	181.263	0,27
Pacific Gas & Electric Co. 4,95% 01/07/2050	USD	65.000	52.378	0,08	Walmart, Inc. 4,05% 29/06/2048	USD	27.000	22.324	0,03
Pacific Gas & Electric Co. 3,50% 01/08/2050	USD	200.000	128.117	0,19	Walmart, Inc. 4,50% 15/04/2053	USD	160.000	140.059	0,21
Pioneer Natural Resources Co. 1,90% 15/08/2030	USD	439.000	389.228	0,57	Wells Fargo & Co., FRN 5,21% 03/12/2035	USD	750.000	753.078	1,11
Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	355.000	315.277	0,47	Wells Fargo & Co., FRN 5,61% 23/04/2036	USD	300.000	309.665	0,46
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,88% 20/10/2034	USD	200.000	223.499	0,33	Wells Fargo & Co., FRN 3,07% 30/04/2041	USD	375.000	283.499	0,42
PPL Capital Funding, Inc. 4,13% 15/04/2030	USD	500.000	490.720	0,72	Williams Cos., Inc. (The) 4,80% 15/11/2029	USD	100.000	101.258	0,15
PPL Capital Funding, Inc. 5,25% 01/09/2034	USD	100.000	100.840	0,15	Williams Cos., Inc. (The) 4,65% 15/08/2032	USD	200.000	196.211	0,29
Prologis LP 2,25% 15/04/2030	USD	300.000	272.764	0,40	Williams Cos., Inc. (The) 6,00% 15/03/2055	USD	400.000	400.147	0,59
Public Service Co. of Oklahoma 5,25% 15/01/2033	USD	131.000	132.385	0,20	WP Carey, Inc. 2,40% 01/02/2031	USD	490.000	431.120	0,64
Quanta Services, Inc. 4,75% 09/08/2027	USD	600.000	605.073	0,89	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,60% 24/11/2031	USD	300.000	265.264	0,39
Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	700.000	603.217	0,89	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,20% 15/09/2034	USD	550.000	551.525	0,81
Quest Diagnostics, Inc. 5,00% 15/12/2034	USD	200.000	199.057	0,29	Zoetis, Inc. 2,00% 15/05/2030	USD	66.000	59.293	0,09
Regal Rexnord Corp. 6,30% 15/02/2030	USD	140.000	146.707	0,22					
Regal Rexnord Corp. 6,40% 15/04/2033	USD	281.000	296.871	0,44					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	200.000	173.727	0,26					
RELX Capital, Inc. 4,00% 18/03/2029	USD	200.000	198.521	0,29					
RELX Capital, Inc. 4,75% 20/05/2032	USD	100.000	100.648	0,15					
Republic Services, Inc. 6,20% 01/03/2040	USD	100.000	108.955	0,16					
Republic Services, Inc. 3,05% 01/03/2050	USD	150.000	101.124	0,15					
San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	453.000	284.574	0,42					
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	50.000	47.225	0,07					
Sherwin-Williams Co. (The) 2,90% 15/03/2052	USD	100.000	60.988	0,09					
Sonoco Products Co. 5,00% 01/09/2034	USD	200.000	194.633	0,29					
Southern California Edison Co. 5,20% 01/06/2034	USD	300.000	291.145	0,43					
Southern California Edison Co. 3,60% 01/02/2045	USD	250.000	172.198	0,25					
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	549.000	557.867	0,82					
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,88% 15/03/2041	USD	40.000	40.926	0,06					
Southern Copper Corp. 5,88% 23/04/2045	USD	200.000	197.582	0,29					
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,70% 14/04/2027	USD	265.000	262.399	0,39					
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,00% 14/04/2032	USD	660.000	625.393	0,92					
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	346.000	357.434	0,53					
TJX Cos., Inc. (The) 1,60% 15/05/2031	USD	300.000	258.743	0,38					
T-Mobile USA, Inc. 3,88% 15/04/2030	USD	225.000	218.464	0,32					
T-Mobile USA, Inc. 4,50% 15/04/2050	USD	165.000	136.318	0,20					
Truist Financial Corp., FRN 5,71% 24/01/2035	USD	200.000	207.237	0,31					
TSMC Arizona Corp. 1,75% 25/10/2026	USD	610.000	590.068	0,87					
Tucson Electric Power Co. 3,25% 15/05/2032	USD	100.000	90.587	0,13					
Tucson Electric Power Co. 4,85% 01/12/2048	USD	50.000	43.403	0,06					
Tucson Electric Power Co. 4,00% 15/06/2050	USD	150.000	112.810	0,17					
Uber Technologies, Inc. 4,80% 15/09/2034	USD	100.000	98.448	0,15					
UDR, Inc. 4,40% 26/01/2029	USD	150.000	149.926	0,22					
UDR, Inc. 3,20% 15/01/2030	USD	300.000	284.057	0,42					
UDR, Inc. 2,10% 01/08/2032	USD	100.000	82.794	0,12					
UDR, Inc. 5,13% 01/09/2034	USD	190.000	188.122	0,28					
Unilever Capital Corp. 1,75% 12/08/2031	USD	100.000	86.561	0,13					
Unilever Capital Corp. 2,63% 12/08/2051	USD	200.000	121.973	0,18					
UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	40.000	29.002	0,04					
UnitedHealth Group, Inc. 3,13% 15/05/2060	USD	50.000	30.015	0,04					
UnitedHealth Group, Inc. 5,75% 15/07/2064	USD	180.000	175.018	0,26					
US Bancorp, FRN 4,55% 22/07/2028	USD	171.000	171.423	0,25					
US Bancorp, FRN 5,78% 12/06/2029	USD	50.000	51.894	0,08					
Ventas Realty LP 4,40% 15/01/2029	USD	321.000	320.203	0,47					
Veralto Corp. 5,35% 18/09/2028	USD	100.000	103.082	0,15					
Veralto Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	60.000	61.871	0,09					
Verizon Communications, Inc. 5,25% 16/03/2037	USD	200.000	199.151	0,29					
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	200.000	141.078	0,21					
VICI Properties LP 5,13% 15/11/2031	USD	450.000	450.418	0,67					
Walmart, Inc. 3,95% 09/09/2027	USD	20.000	20.018	0,03					
Walmart, Inc. 3,90% 15/04/2028	USD	10.000	10.016	0,01					
					<i>États-Unis total</i>			<b>56.470.980</b>	<b>83,41</b>
					<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>65.521.676</b>	<b>96,78</b>
					<b>Total des Obligations</b>			<b>65.521.676</b>	<b>96,78</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
EUR	8.005	USD	9.105	02/07/2025	Barclays	293	-
EUR	9.102	USD	10.421	02/07/2025	HSBC	263	-
EUR	7.530	USD	8.735	02/07/2025	HSBC	104	-
EUR	2.505.275	USD	2.829.853	02/07/2025	Morgan Stanley	110.963	0,16
EUR	17.292	USD	19.621	02/07/2025	Morgan Stanley	677	-
EUR	16.630	USD	19.026	02/07/2025	Morgan Stanley	495	-
EUR	10.191	USD	11.753	02/07/2025	Morgan Stanley	210	-
EUR	6.816	USD	7.835	04/08/2025	BNP Paribas	185	-
EUR	15.459	USD	17.977	04/08/2025	Goldman Sachs	212	-
EUR	2.528.649	USD	2.970.002	04/08/2025	State Street	5.299	0,01
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	246.810	USD	333.523	02/07/2025	Barclays	4.693	0,01
GBP	28.672.743	USD	38.621.427	02/07/2025	BNP Paribas	670.243	0,99
GBP	217.034	USD	292.971	02/07/2025	Citibank NA	4.441	0,01
GBP	123.813	USD	167.495	02/07/2025	Citibank NA	2.172	-
GBP	122.755	USD	166.103	02/07/2025	Citibank NA	2.114	-
GBP	121.077	USD	163.942	02/07/2025	Citibank NA	1.977	-
GBP	138.212	USD	187.727	02/07/2025	Citibank NA	1.673	-
GBP	196.792	USD	265.799	02/07/2025	HSBC	3.874	0,01
GBP	216.146	USD	293.405	02/07/2025	HSBC	2.791	0,01
GBP	103.653	USD	140.346	02/07/2025	HSBC	1.695	-
GBP	90.488	USD	122.520	02/07/2025	Morgan Stanley	1.480	-
GBP	845	USD	1.137	02/07/2025	Morgan Stanley	21	-
GBP	185.005	USD	251.766	04/08/2025	Citibank NA	1.797	-
GBP	80.714	USD	108.045	04/08/2025	HSBC	2.580	0,01
USD	40.804.202	GBP	29.706.808	02/07/2025	HSBC	95.501	0,14
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	273.540	USD	368.452	02/07/2025	Citibank NA	6.394	0,01
GBP	1.138	USD	1.541	02/07/2025	Citibank NA	19	-
GBP	836	USD	1.136	02/07/2025	Citibank NA	10	-
GBP	1.860	USD	2.512	02/07/2025	HSBC	37	-
GBP	2.038	USD	2.766	02/07/2025	HSBC	26	-
GBP	1.000	USD	1.350	02/07/2025	HSBC	20	-
GBP	980	USD	1.327	02/07/2025	HSBC	16	-
GBP	861	USD	1.165	02/07/2025	Morgan Stanley	14	-
GBP	1.722	USD	2.344	04/08/2025	Citibank NA	17	-
GBP	756	USD	1.012	04/08/2025	HSBC	24	-
USD	379.909	GBP	276.586	02/07/2025	HSBC	889	-
<b>Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: 0,23%)</b>						<b>923.219</b>	<b>1,36</b>
<b>Classe EUR Hedged (acc)*</b>							
USD	12.169	EUR	10.501	02/07/2025	Barclays	(158)	-
USD	19.488	EUR	17.185	02/07/2025	Citibank NA	(684)	-
USD	20.211	EUR	17.691	02/07/2025	Morgan Stanley	(555)	-
USD	2.963.516	EUR	2.528.649	02/07/2025	State Street	(4.737)	(0,01)
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	29.706.808	USD	40.809.662	04/08/2025	HSBC	(94.099)	(0,14)
USD	103.732	GBP	76.774	02/07/2025	BNP Paribas	(1.475)	-
USD	258.866	GBP	192.778	02/07/2025	Citibank NA	(5.308)	(0,01)
USD	168.487	GBP	124.065	02/07/2025	HSBC	(1.525)	-
USD	202.445	GBP	149.943	02/07/2025	HSBC	(3.029)	-
<b>Classe XXX**</b>							
GBP	276.586	USD	379.959	04/08/2025	HSBC	(876)	-
USD	982	GBP	727	02/07/2025	BNP Paribas	(14)	-
USD	2.464	GBP	1.835	02/07/2025	Citibank NA	(51)	-
USD	1.582	GBP	1.165	02/07/2025	HSBC	(14)	-
USD	2.629	GBP	1.941	02/07/2025	Morgan Stanley	(31)	-
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2024: (0,86)%)</b>						<b>(112.556)</b>	<b>(0,16)</b>

\*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Contrats financiers à termes réglementés

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,01%)</i>						
US 2-Year Note, 30/09/2025	4	USD	832.094	Goldman Sachs	3.344	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	15	USD	1.732.031	Goldman Sachs	70.297	0,10
US Ultra Bond, 19/09/2025	13	USD	1.548.625	Goldman Sachs	20.890	0,03
<i>États-Unis total</i>					<u>94.531</u>	<u>0,14</u>
<b>Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: 0,01%)</b>					<u>94.531</u>	<u>0,14</u>
<i>États-Unis (31 décembre 2024: (0,03)%)</i>						
US 10-Year Note, 19/09/2025	(24)	USD	(2.691.000)	Goldman Sachs	(50.586)	(0,08)
US 10-Year Ultra Note, 19/09/2025	(19)	USD	(2.171.047)	Goldman Sachs	(22.641)	(0,03)
US 5-Year Note, 30/09/2025	7	USD	763.000	Goldman Sachs	(273)	-
<i>États-Unis total</i>					<u>(73.500)</u>	<u>(0,11)</u>
<b>Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2024: (0,03)%)</b>					<u>(73.500)</u>	<u>(0,11)</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	66.539.426	98,28
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(186.056)	(0,27)
Trésorerie et marge de trésorerie	128.209	0,19
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 1,71%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	854.580
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<u>854.580</u>
Autres actifs et passifs		369.535
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<u>67.705.694</u>
		<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	46,42
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	44,63
Organismes de placement collectif	1,19
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,13
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,28
Autres actifs	6,35
<b>Total de l'Actif</b>	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	
<b>Obligations</b>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,83% 10/10/2025					
<b>Titre garanti par des actifs (31 décembre 2024: 0,99%)</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 5,53% 17/07/2026					
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,99%)</i>					Toronto-Dominion Bank (The) 4,57% 17/12/2026					
Apidos CLO XXIII 'ARR', FRN 5,31% 15/04/2033	USD	3.300.000	3.295.195	0,52	Toronto-Dominion Bank (The) 4,11% 08/06/2027	USD	1.400.000	1.395.908	0,22	
Bain Capital Credit CLO 2019-2 'AR3', FRN 5,20% 17/10/2032	USD	2.965.362	2.956.593	0,47	<i>Canada total</i>					
Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 Ltd. 'AIR2', FRN 5,51% 17/04/2031	USD	864.256	865.003	0,14	<b>47.300.439</b>					
CBAM 2018-5 Ltd. 'A', FRN 5,56% 17/04/2031	USD	2.354.608	2.356.727	0,38	<b>7,52</b>					
Dryden 30 Senior Loan Fund 'AR', FRN 5,41% 15/11/2028	USD	165.641	165.640	0,03	<i>Iles Caïmans (31 décembre 2024: 0,43%)</i>					
Dryden 64 CLO Ltd. 'A', FRN 5,50% 18/04/2031	USD	1.957.216	1.960.117	0,31	Avolon Holdings Funding Ltd. 5,50% 15/01/2026	USD	1.158.000	1.159.698	0,19	
Galaxy XX CLO Ltd. 'AR', FRN 5,53% 20/04/2031	USD	564.365	564.420	0,09	Avolon Holdings Funding Ltd. 2,13% 21/02/2026	USD	181.000	177.652	0,03	
LCM XIV LP 'AR', FRN 5,57% 20/07/2031	USD	1.036.152	1.036.271	0,17	Avolon Holdings Funding Ltd. 4,25% 15/04/2026	USD	461.000	458.306	0,07	
Octagon Investment Partners XVI Ltd. 'AIR', FRN 5,56% 17/07/2030	USD	405.577	406.084	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd. 4,38% 01/05/2026	USD	776.000	771.278	0,12	
THL Credit Wind River 2014-2 CLO Ltd. 'AR', FRN 5,66% 15/01/2031	USD	20.137	20.139	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd. 2,53% 18/11/2027	USD	59.000	56.072	0,01	
<i>Iles Caïmans total</i>				<b>13.626.189</b>	<b>2,17</b>	Avolon Holdings Funding Ltd. 4,95% 15/01/2028	USD	511.000	513.858	0,08
<b>Total des investissements dans des titres adossés à des actifs</b>				<b>13.626.189</b>	<b>2,17</b>	<i>Iles Caïmans total</i>				
<b>Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2024: 75,01%)</b>					<i>Danemark (31 décembre 2024: 0,80%)</i>					
<i>Australie (31 décembre 2024: 2,19%)</i>					Danske Bank A/S, FRN 6,26% 22/09/2026					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,38% 03/07/2025	USD	688.000	688.034	0,11	Danske Bank A/S, FRN 1,55% 10/09/2027	USD	1.055.000	1.018.987	0,16	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,96% 18/03/2026	USD	1.358.000	1.359.578	0,22	<i>Danemark total</i>					
Commonwealth Bank of Australia 4,93% 09/12/2025	USD	750.000	751.297	0,12	<b>3.304.961</b>					
Macquarie Bank Ltd. 3,90% 15/01/2026	USD	102.000	101.676	0,01	<i>France (31 décembre 2024: 4,99%)</i>					
Macquarie Bank Ltd. 5,27% 02/07/2027	USD	582.000	594.125	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,94% 26/01/2026	USD	1.128.000	1.130.890	0,18	
Macquarie Bank Ltd. 4,33% 12/06/2028	USD	844.000	848.174	0,13	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,90% 13/07/2026	USD	2.892.000	2.935.746	0,47	
Macquarie Group Ltd., FRN 5,11% 09/08/2026	USD	3.065.000	3.066.067	0,49	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,60% 04/10/2026	USD	2.000.000	1.931.733	0,31	
National Australia Bank Ltd. 4,97% 12/01/2026	USD	3.150.000	3.159.795	0,50	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,09% 23/01/2027	USD	1.030.000	1.041.234	0,17	
National Australia Bank Ltd., FRN 4,91% 29/01/2026	USD	1.400.000	1.401.235	0,22	BNP Paribas SA, FRN 4,95% 08/08/2025	USD	960.000	960.446	0,15	
NBN Co. Ltd. 4,00% 01/10/2027	USD	552.000	548.464	0,09	BNP Paribas SA 4,20% 03/10/2025	USD	1.659.000	1.657.616	0,26	
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63% 28/04/2026	USD	110.000	109.138	0,02	BNP Paribas SA, FRN 1,32% 13/01/2027	USD	1.123.000	1.103.435	0,17	
Westpac Banking Corp., FRN 4,91% 29/01/2026	USD	1.300.000	1.301.724	0,21	BNP Paribas SA, FRN 4,79% 09/05/2029	USD	1.645.000	1.653.070	0,26	
Westpac Banking Corp. 4,60% 20/10/2026	USD	488.000	491.104	0,08	BPCE SA 5,10% 26/01/2026	USD	2.252.000	2.258.820	0,36	
<i>Australie total</i>					<b>14.420.411</b>					
<i>Canada (31 décembre 2024: 6,25%)</i>					<b>2,29</b>					
Bank of Montreal 5,30% 05/06/2026	USD	850.000	857.227	0,14	BPCE SA 5,20% 18/01/2027	USD	2.524.000	2.559.652	0,41	
Bank of Montreal, FRN 4,59% 11/12/2026	USD	1.372.000	1.372.855	0,22	BPCE SA 4,75% 19/07/2027	USD	2.000.000	2.015.736	0,32	
Bank of Montreal, FRN 0,95% 22/01/2027	USD	4.290.000	4.203.429	0,67	Credit Agricole Corporate & Investment Bank, FRN 4,99% 01/08/2025	USD	1.796.000	1.796.808	0,29	
Bank of Montreal, FRN 4,57% 10/09/2027	USD	1.499.000	1.502.289	0,24	Credit Agricole SA 5,13% 11/03/2027	USD	1.150.000	1.167.421	0,19	
Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	759.000	760.701	0,12	Credit Agricole SA, FRN 4,63% 11/09/2028	USD	427.000	427.393	0,07	
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,40% 08/09/2028	USD	979.000	980.466	0,16	Credit Agricole SA, FRN 5,23% 09/01/2029	USD	1.500.000	1.524.307	0,24	
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,24% 28/06/2027	USD	700.000	712.543	0,11	Pernod Ricard SA 3,25% 08/06/2026	USD	959.000	948.092	0,15	
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,51% 11/09/2027	USD	2.961.000	2.964.978	0,47	Societe Generale SA, FRN 1,49% 14/12/2026	USD	3.565.000	3.512.817	0,56	
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,86% 13/01/2028	USD	2.802.000	2.821.733	0,45	Societe Generale SA 5,25% 19/02/2027	USD	949.000	958.192	0,15	
CGI, Inc. 1,45% 14/09/2026	USD	3.238.000	3.126.530	0,50	Societe Generale SA, FRN 5,47% 19/02/2027	USD	2.006.000	2.006.050	0,32	
Element Fleet Management Corp. 6,27% 26/06/2026	USD	1.752.000	1.776.606	0,28	Societe Generale SA, FRN 5,52% 19/01/2028	USD	1.200.000	1.214.807	0,19	
Element Fleet Management Corp. 5,64% 13/03/2027	USD	721.000	732.180	0,12	<i>France total</i>					
Enbridge, Inc. 4,60% 20/06/2028	USD	284.000	286.089	0,04	<b>32.804.265</b>					
National Bank of Canada 0,00% 13/05/2026	USD	599.000	577.583	0,09	<i>Allemagne (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					
National Bank of Canada, FRN 4,70% 05/03/2027	USD	2.866.000	2.866.427	0,45	Commerzbank AG, FRN 4,75% 27/02/2026					
National Bank of Canada, FRN 5,60% 02/07/2027	USD	4.400.000	4.448.397	0,71	<i>Allemagne total</i>					
Royal Bank of Canada 1,20% 27/04/2026	USD	3.037.000	2.963.470	0,47	<b>6.303.190</b>					
Royal Bank of Canada, FRN 4,82% 03/08/2026	USD	3.746.000	3.748.351	0,60	<i>Irlande (31 décembre 2024: 0,26%)</i>					
Royal Bank of Canada 4,88% 19/01/2027	USD	633.000	639.082	0,10	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 6,50% 15/07/2025	USD	1.341.000	1.341.864	0,21	
Royal Bank of Canada, FRN 4,51% 18/10/2027	USD	1.617.000	1.619.858	0,26	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,45% 01/10/2025	USD	162.000	161.855	0,03	
Royal Bank of Canada, FRN 4,97% 24/01/2029	USD	2.000.000	2.028.511	0,32	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 1,75% 30/01/2026	USD	367.000	360.572	0,06	
					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2,45% 29/10/2026	USD	1.368.000	1.332.962	0,21	
					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,88% 01/04/2028	USD	1.398.000	1.411.790	0,22	
					CRH SMW Finance DAC 5,13% 09/01/2030	USD	582.000	596.592	0,10	
					<i>Irlande total</i>					
					<b>5.205.635</b>					
					<b>0,83</b>					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Japon (31 décembre 2024: 2,20%)</i>					<i>Organisations supranationales (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,54% 20/07/2027	USD	2.262.000	2.194.591	0,35	European Investment Bank 0,00% 09/12/2025	USD	1.562.000	1.532.619	0,24
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027	USD	3.415.000	3.296.351	0,52	<i>Organisations supranationales total</i>				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 4,72% 11/03/2026	USD	3.162.000	3.162.938	0,50	<b>1.532.619</b>				
Mizuho Bank Ltd., FRN 4,75% 04/02/2026	USD	672.000	672.321	0,11	<i>Suède (31 décembre 2024: 1,29%)</i>				
Mizuho Bank Ltd., FRN 4,72% 06/03/2026	USD	1.566.000	1.566.156	0,25	Svenska Handelsbanken AB 0,00% 18/11/2025	USD	2.246.000	2.208.477	0,35
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,23% 22/05/2027	USD	264.000	256.577	0,04	Swedbank AB 4,50% 15/10/2025	USD	721.000	721.023	0,12
Nomura Holdings, Inc. 1,85% 16/07/2025	USD	765.000	764.075	0,12	<i>Suède total</i>				
Nomura Holdings, Inc. 5,71% 09/01/2026	USD	2.650.000	2.663.514	0,42	<b>2.929.500</b>				
Nomura Holdings, Inc. 1,65% 14/07/2026	USD	354.000	343.797	0,06	<i>Suisse (31 décembre 2024: 0,41%)</i>				
Nomura Holdings, Inc. 2,33% 22/01/2027	USD	1.040.000	1.005.773	0,16	UBS Group AG 4,13% 24/09/2025	USD	289.000	288.501	0,05
NTT Finance Corp. 1,16% 03/04/2026	USD	7.109.000	6.934.457	1,10	UBS Group AG, FRN 6,37% 15/07/2026	USD	1.463.000	1.464.357	0,23
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,95% 12/01/2026	USD	2.449.000	2.404.104	0,38	UBS Group AG, FRN 1,36% 30/01/2027	USD	2.126.000	2.087.270	0,33
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,46% 13/01/2026	USD	1.716.000	1.724.327	0,28	UBS Group AG 4,28% 09/01/2028	USD	1.880.000	1.872.377	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,63% 14/07/2026	USD	690.000	677.938	0,11	<i>Suisse total</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,65% 09/03/2026	USD	400.000	403.360	0,07	<b>5.712.505</b>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,20% 07/03/2027	USD	702.000	712.495	0,11	<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2024: 0,00%)</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4,45% 10/09/2027	USD	685.000	687.792	0,11	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,00% 10/11/2025	USD	588.000	578.548	0,09
<i>Japon total</i>					<i>Émirats arabes unis total</i>				
			<b>29.470.566</b>	<b>4,69</b>	<b>578.548</b>				
<i>Luxembourg (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2024: 4,84%)</i>				
Tyco Electronics Group SA 3,70% 15/02/2026	USD	2.713.000	2.696.582	0,43	Barclays Bank plc, FRN 4,80% 09/12/2025	USD	532.000	532.422	0,08
<i>Luxembourg total</i>					Barclays plc 4,38% 12/01/2026	USD	2.200.000	2.198.235	0,35
			<b>2.696.582</b>	<b>0,43</b>	Barclays plc, FRN 5,30% 09/08/2026	USD	1.798.000	1.798.500	0,29
<i>Multinational (31 décembre 2024: 0,27%)</i>					Barclays plc, FRN 6,50% 13/09/2027	USD	1.222.000	1.249.079	0,20
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. 3,15% 01/05/2027	USD	1.500.000	1.467.401	0,23	Barclays plc, FRN 4,84% 10/09/2028	USD	430.000	433.259	0,07
<i>Multinational total</i>					HSBC Holdings plc, FRN 4,29% 12/09/2026	USD	678.000	677.320	0,11
			<b>1.467.401</b>	<b>0,23</b>	HSBC Holdings plc, FRN 7,34% 03/11/2026	USD	3.073.000	3.101.621	0,49
<i>Pays-Bas (31 décembre 2024: 2,51%)</i>					HSBC Holdings plc, FRN 5,89% 14/08/2027	USD	542.000	549.601	0,09
ABN AMRO Bank NV, FRN 6,34% 18/09/2027	USD	6.700.000	6.845.479	1,09	HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 19/11/2028	USD	444.000	449.582	0,07
ABN AMRO Bank NV, FRN 5,10% 07/07/2028	USD	2.378.000	2.377.544	0,38	Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN 4,96% 30/10/2025	USD	1.150.000	1.151.619	0,18
ABN AMRO Bank NV, FRN 4,99% 03/12/2028	USD	700.000	709.351	0,11	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,72% 11/08/2026	USD	2.115.000	2.114.101	0,34
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4,37% 13/05/2026	USD	2.122.000	2.124.353	0,34	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,46% 05/01/2028	USD	843.000	854.308	0,14
Coöperatieve Rabobank UA, FRN 1,98% 15/12/2027	USD	1.245.000	1.200.726	0,19	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,09% 26/11/2028	USD	390.000	395.061	0,06
ING Groep NV 4,63% 06/01/2026	USD	2.755.000	2.755.800	0,44	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,82% 13/06/2029	USD	924.000	931.905	0,15
ING Groep NV, FRN 1,40% 01/07/2026	USD	200.000	200.000	0,03	LSEGA Financing plc 1,38% 06/04/2026	USD	2.736.000	2.671.690	0,42
ING Groep NV, FRN 1,73% 01/04/2027	USD	1.305.000	1.278.145	0,20	Nationwide Building Society 4,85% 27/07/2027	USD	1.300.000	1.314.573	0,21
ING Groep NV, FRN 4,86% 25/03/2029	USD	993.000	1.002.995	0,16	NatWest Group plc, FRN 7,47% 10/11/2026	USD	2.221.000	2.242.921	0,36
<i>Pays-Bas total</i>					NatWest Group plc, FRN 1,64% 14/06/2027	USD	1.171.000	1.139.833	0,18
			<b>18.494.393</b>	<b>2,94</b>	NatWest Group plc, FRN 5,58% 01/03/2028	USD	774.000	787.869	0,13
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024: 0,35%)</i>					NatWest Group plc, FRN 5,47% 23/05/2029	USD	963.000	963.339	0,15
ASB Bank Ltd. 5,35% 15/06/2026	USD	2.000.000	2.019.065	0,32	NatWest Markets plc 5,42% 17/05/2027	USD	2.487.000	2.539.405	0,40
<i>Nouvelle-Zélande total</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,53% 21/08/2026	USD	4.262.000	4.242.308	0,67
			<b>2.019.065</b>	<b>0,32</b>	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,83% 21/11/2026	USD	356.000	358.920	0,06
<i>Norvège (31 décembre 2024: 0,00%)</i>					Standard Chartered Bank 4,85% 03/12/2027	USD	1.430.000	1.451.882	0,23
DNB Bank ASA, FRN 1,54% 25/05/2027	USD	868.000	845.881	0,13	Standard Chartered plc 0,00% 14/01/2026	USD	1.058.000	1.033.183	0,16
<i>Norvège total</i>					Standard Chartered plc 4,05% 12/04/2026	USD	1.018.000	1.013.148	0,16
			<b>845.881</b>	<b>0,13</b>	Standard Chartered plc, FRN 1,46% 14/01/2027	USD	800.000	786.402	0,13
<i>Corée du Sud (31 décembre 2024: 0,60%)</i>					Standard Chartered plc, FRN 5,55% 21/01/2029	USD	1.000.000	1.021.291	0,16
Hyundai Capital Services, Inc. 5,13% 05/02/2027	USD	200.000	201.468	0,03	<i>Royaume-Uni total</i>				
Kia Corp. 3,50% 25/10/2027	USD	1.300.000	1.271.173	0,20	<b>38.003.377</b>				
<i>Corée du Sud total</i>					<b>6,04</b>				
			<b>1.472.641</b>	<b>0,23</b>	<i>États-Unis (31 décembre 2024: 46,41%)</i>				
<i>Espagne (31 décembre 2024: 0,84%)</i>					AbbVie, Inc. 0,00% 16/09/2025	USD	3.538.000	3.502.753	0,56
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,86% 14/09/2026	USD	4.400.000	4.409.042	0,70	Accenture Capital, Inc. 3,90% 04/10/2027	USD	355.000	353.896	0,06
Banco Santander SA 5,15% 18/08/2025	USD	91.000	91.023	0,01	Advanced Micro Devices, Inc. 4,21% 24/09/2026	USD	984.000	987.159	0,16
Banco Santander SA 1,85% 25/03/2026	USD	642.000	629.624	0,10	AEGON Funding Co. LLC 5,50% 16/04/2027	USD	1.000.000	1.012.044	0,16
Banco Santander SA, FRN 1,72% 14/09/2027	USD	994.000	960.067	0,15	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,30% 15/01/2026	USD	147.000	146.712	0,02
Banco Santander SA, FRN 5,55% 14/03/2028	USD	600.000	609.591	0,10	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3,80% 15/04/2026	USD	828.000	822.017	0,13
CaixaBank SA, FRN 4,63% 03/07/2029	USD	1.438.000	1.441.447	0,23	<i>Espagne total</i>				
<i>Espagne total</i>								<b>8.140.794</b>	<b>1,29</b>

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
American Express Co., FRN 5,65% 23/04/2027	USD	3.143.000	3.172.063	0,50	Constellation Brands, Inc. 4,75% 01/12/2025	USD	405.000	404.887	0,06
American Express Co., FRN 5,10% 16/02/2028	USD	450.000	455.028	0,07	Corebridge Global Funding 5,35% 24/06/2026	USD	733.000	740.055	0,12
American Express Co., FRN 5,04% 26/07/2028	USD	459.000	465.264	0,07	Credit Agricole CIB 4,40% 07/10/2025	USD	427.000	426.890	0,07
American Honda Finance Corp. 0,00% 16/07/2025	USD	2.875.000	2.869.138	0,46	Crown Castle, Inc. 3,65% 01/09/2027	USD	1.469.000	1.443.478	0,23
American Honda Finance Corp., FRN 5,02% 11/12/2026	USD	1.809.000	1.810.465	0,29	Daimler Truck Finance North America LLC 5,15% 16/01/2026	USD	1.642.000	1.646.847	0,26
American Tower Corp. 1,30% 15/09/2025	USD	168.000	166.831	0,03	Daimler Truck Finance North America LLC 5,00% 15/01/2027	USD	2.410.000	2.433.062	0,39
American Tower Corp. 4,40% 15/02/2026	USD	291.000	290.575	0,05	Danske Bank A/S 0,00% 13/01/2026	USD	4.095.000	3.999.102	0,64
American Tower Corp. 1,60% 15/04/2026	USD	800.000	782.202	0,12	Darden Restaurants, Inc. 3,85% 01/05/2027	USD	200.000	198.307	0,03
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	218.000	218.470	0,03	Darden Restaurants, Inc. 4,35% 15/10/2027	USD	483.000	483.793	0,08
Aon North America, Inc. 5,13% 01/03/2027	USD	321.000	324.746	0,05	Dell International LLC / EMC Corp. 4,90% 01/10/2026	USD	953.000	957.208	0,15
AT&T, Inc. 1,70% 25/03/2026	USD	3.294.000	3.227.973	0,51	DuPont de Nemours, Inc. 4,49% 15/11/2025	USD	2.961.000	2.956.604	0,47
Athene Global Funding, FRN 5,21% 08/05/2026	USD	1.122.000	1.125.411	0,18	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, New York Branch 4,42% 02/09/2025	USD	2.999.000	2.998.981	0,48
Athene Global Funding 5,62% 08/05/2026	USD	124.000	125.103	0,02	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, New York Branch 0,00% 04/09/2025	USD	6.000.000	5.951.424	0,95
Athene Global Funding, FRN 5,10% 16/07/2026	USD	745.000	746.005	0,12	Elevance Health, Inc. 5,35% 15/10/2025	USD	871.000	871.919	0,14
Athene Global Funding 4,86% 27/08/2026	USD	2.906.000	2.918.208	0,46	Enterprise Products Operating LLC 4,60% 11/01/2027	USD	818.000	822.628	0,13
Athene Global Funding 4,95% 07/01/2027	USD	2.713.000	2.730.849	0,43	Equinix, Inc. 1,25% 15/07/2025	USD	1.000.000	998.708	0,16
AutoZone, Inc. 3,13% 21/04/2026	USD	315.000	311.261	0,05	Equinix, Inc. 1,45% 15/05/2026	USD	1.628.000	1.583.268	0,25
AvalonBay Communities, Inc. 2,95% 11/05/2026	USD	1.339.000	1.323.031	0,21	Equitable Financial Life Global Funding 5,50% 02/12/2025	USD	400.000	401.581	0,06
Aviation Capital Group LLC 4,75% 14/04/2027	USD	617.000	617.469	0,10	Equitable Financial Life Global Funding 4,60% 01/04/2027	USD	6.451.000	6.474.397	1,03
Bank of America Corp., FRN 1,20% 24/10/2026	USD	1.449.000	1.433.862	0,23	Equitable Financial Life Global Funding 4,88% 19/11/2027	USD	791.000	800.008	0,13
Bank of America Corp., FRN 3,56% 23/04/2027	USD	1.200.000	1.191.346	0,19	ERAC USA Finance LLC 3,80% 01/11/2025	USD	1.030.000	1.027.352	0,16
Bank of America Corp., FRN 1,73% 22/07/2027	USD	2.947.000	2.864.196	0,46	Eversource Energy 5,00% 01/01/2027	USD	269.000	271.325	0,04
Bank of America Corp., FRN 5,93% 15/09/2027	USD	520.000	529.037	0,08	Exelon Corp. 2,75% 15/03/2027	USD	700.000	682.916	0,11
Bank of America Corp., FRN 4,98% 24/01/2029	USD	2.000.000	2.027.705	0,32	F&G Global Funding 5,15% 07/07/2025	USD	1.724.000	1.724.043	0,27
Bank of Montreal, New York Branch 0,00% 21/11/2025	USD	562.000	552.311	0,09	Federal Realty OP LP 1,25% 15/02/2026	USD	739.000	723.445	0,11
BMW US Capital LLC, FRN 4,89% 02/04/2026	USD	1.291.000	1.291.490	0,21	Fifth Third Bancorp, FRN 1,71% 01/11/2027	USD	1.900.000	1.834.400	0,29
BMW US Capital LLC 4,65% 19/03/2027	USD	824.000	828.648	0,13	Fifth Third Bank NA 3,95% 28/07/2025	USD	200.000	199.896	0,03
BMW US Capital LLC 4,60% 13/08/2027	USD	259.000	260.279	0,04	First Abu Dhabi Bank USA NV 0,00% 13/11/2025	USD	2.919.000	2.871.038	0,46
BNP Paribas USA, Inc. 4,56% 12/02/2026	USD	3.425.000	3.428.710	0,55	First Abu Dhabi Bank USA NV 0,00% 12/02/2026	USD	3.145.000	3.061.422	0,49
BPCE SA/Natixis CIB 0,00% 13/11/2025	USD	660.000	649.144	0,10	First Abu Dhabi Bank USA NV 0,00% 27/02/2026	USD	3.225.000	3.134.092	0,50
BPCE SA/Natixis CIB 0,00% 11/02/2026	USD	909.000	885.147	0,14	General Mills, Inc. 4,70% 30/01/2027	USD	1.015.000	1.020.778	0,16
Brambles USA, Inc. 4,13% 23/10/2025	USD	2.005.000	2.003.982	0,32	General Motors Co. 6,13% 01/10/2025	USD	95.000	95.170	0,02
Brighthouse Financial Global Funding 5,55% 09/04/2027	USD	766.000	777.924	0,12	General Motors Co. 5,35% 15/04/2028	USD	961.000	975.476	0,16
Brixmor Operating Partnership LP 4,13% 15/06/2026	USD	1.849.000	1.841.771	0,29	General Motors Financial Co., Inc. 5,25% 01/03/2026	USD	741.000	742.320	0,12
Broadcom, Inc. 3,15% 15/11/2025	USD	300.000	298.422	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5,40% 06/04/2026	USD	632.000	634.833	0,10
Broadcom, Inc. 3,46% 15/09/2026	USD	500.000	495.302	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 1,50% 10/06/2026	USD	798.000	774.639	0,12
Bunge Ltd. Finance Corp. 4,10% 07/01/2028	USD	201.000	199.743	0,03	Georgia-Pacific LLC 1,75% 30/09/2025	USD	1.559.000	1.547.709	0,25
Capital One Financial Corp., FRN 4,99% 24/07/2026	USD	1.379.000	1.378.936	0,22	Global Payments, Inc. 1,20% 01/03/2026	USD	1.547.000	1.510.554	0,24
Capital One Financial Corp., FRN 1,88% 02/11/2027	USD	2.726.000	2.632.826	0,42	Global Payments, Inc. 4,80% 01/04/2026	USD	466.000	465.703	0,07
Cardinal Health, Inc. 3,75% 15/09/2025	USD	2.045.000	2.041.498	0,32	Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,17% 18/03/2027	USD	920.000	922.237	0,15
Cardinal Health, Inc. 4,70% 15/11/2026	USD	372.000	373.851	0,06	Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,41% 21/05/2027	USD	491.000	495.028	0,08
Cardinal Health, Inc. 3,41% 15/06/2027	USD	540.000	532.035	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,43% 10/08/2026	USD	403.000	403.334	0,06
Caterpillar Financial Services Corp. 4,45% 16/10/2026	USD	934.000	938.672	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,95% 21/10/2027	USD	2.124.000	2.056.349	0,33
CDP Financial, Inc. 0,00% 12/01/2026	USD	3.829.000	3.740.589	0,59	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,94% 23/04/2028	USD	3.200.000	3.224.699	0,51
Cencora, Inc. 4,63% 15/12/2027	USD	195.000	196.699	0,03	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	1.911.000	1.913.577	0,30
Charles Schwab Corp. (The) 1,15% 13/05/2026	USD	5.867.000	5.706.455	0,91	HCA, Inc. 5,00% 01/03/2028	USD	405.000	410.967	0,07
Chevron Phillips Chemical Co. LLC / Chevron Phillips Chemical Co. LP 3,40% 01/12/2026	USD	5.642.000	5.569.053	0,89	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45% 25/09/2026	USD	1.259.000	1.260.905	0,20
Cigna Group (The) 3,40% 01/03/2027	USD	1.940.000	1.912.336	0,30	Home Depot, Inc. (The) 5,10% 24/12/2025	USD	348.000	349.230	0,06
Citibank NA 4,93% 06/08/2026	USD	505.000	508.427	0,08	Home Depot, Inc. (The) 5,15% 25/06/2026	USD	671.000	677.213	0,11
Citibank NA 4,58% 29/05/2027	USD	1.060.000	1.065.715	0,17	HSBC USA, Inc. 4,65% 03/06/2028	USD	815.000	821.410	0,13
Citibank NA, FRN 4,88% 19/11/2027	USD	1.286.000	1.293.784	0,21	Hyundai Capital America 6,00% 11/07/2025	USD	800.000	800.240	0,13
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	1.100.000	1.102.460	0,18	Hyundai Capital America 6,25% 03/11/2025	USD	126.000	126.494	0,02
Citigroup, Inc., FRN 1,12% 28/01/2027	USD	1.465.000	1.436.062	0,23	Hyundai Capital America 1,30% 08/01/2026	USD	317.000	311.452	0,05
Citigroup, Inc., FRN 1,46% 09/06/2027	USD	2.262.000	2.197.672	0,35	Hyundai Capital America 5,50% 30/03/2026	USD	676.000	680.157	0,11
Citigroup, Inc., FRN 4,64% 07/05/2028	USD	1.666.000	1.670.307	0,27	Hyundai Capital America 5,45% 24/06/2026	USD	757.000	763.064	0,12
CNA Financial Corp. 4,50% 01/03/2026	USD	3.000.000	2.996.896	0,48					
CNH Industrial Capital LLC 1,45% 15/07/2026	USD	3.019.000	2.923.898	0,46					
CNO Global Funding 5,88% 04/06/2027	USD	1.400.000	1.437.784	0,23					
CNO Global Funding 4,88% 10/12/2027	USD	375.000	377.869	0,06					
CNO Global Funding 4,95% 09/09/2029	USD	205.000	206.989	0,03					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Hyundai Capital America 5,30% 19/03/2027	USD	111.000	112.170	0,02	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. 5,75% 24/05/2026	USD	1.884.000	1.899.698	0,30
Hyundai Capital America 4,85% 25/03/2027	USD	724.000	726.958	0,12	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. 5,35% 12/01/2027	USD	371.000	375.196	0,06
Hyundai Capital America 4,88% 23/06/2027	USD	1.461.000	1.468.880	0,23	Pioneer Natural Resources Co. 5,10% 29/03/2026	USD	301.000	302.421	0,05
Hyundai Capital America 4,30% 24/09/2027	USD	842.000	835.129	0,13	PNC Bank NA, FRN 4,78% 15/01/2027	USD	1.087.000	1.088.722	0,17
Hyundai Capital America 2,38% 15/10/2027	USD	296.000	281.426	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,76% 26/01/2027	USD	830.000	831.218	0,13
Hyundai Capital America 4,88% 01/11/2027	USD	1.361.000	1.366.999	0,22	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,10% 23/07/2027	USD	3.537.000	3.563.566	0,57
International Flavors & Fragrances, Inc. 1,83% 15/10/2027	USD	1.564.000	1.473.140	0,23	Principal Life Global Funding II 5,00% 16/01/2027	USD	236.000	238.563	0,04
Jabil, Inc. 1,70% 15/04/2026	USD	872.000	851.410	0,14	Principal Life Global Funding II 4,60% 19/08/2027	USD	230.000	231.239	0,04
Jackson National Life Global Funding 5,60% 10/04/2026	USD	1.235.000	1.245.276	0,20	Protective Life Global Funding 5,37% 06/01/2026	USD	1.578.000	1.584.853	0,25
Jackson National Life Global Funding 4,90% 13/01/2027	USD	1.311.000	1.320.489	0,21	Protective Life Global Funding 4,99% 12/01/2027	USD	305.000	307.880	0,05
Jackson National Life Global Funding, FRN 5,28% 09/06/2027	USD	2.691.000	2.695.657	0,43	Realty Income Corp. 4,88% 01/06/2026	USD	162.000	162.419	0,03
Jackson National Life Global Funding 5,55% 02/07/2027	USD	1.565.000	1.596.908	0,25	Roper Technologies, Inc. 1,00% 15/09/2025	USD	2.955.000	2.931.455	0,47
JB Hunt Transport Services, Inc. 3,88% 01/03/2026	USD	4.326.000	4.306.084	0,68	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,88% 30/06/2026	USD	3.064.000	3.080.567	0,49
Jefferies Financial Group, Inc. 5,00% 10/02/2026	USD	4.061.000	4.066.063	0,65	Schlumberger Holdings Corp. 4,00% 21/12/2025	USD	48.000	47.851	0,01
Jefferies Financial Group, Inc. 5,03% 16/03/2026	USD	1.655.000	1.658.058	0,26	Sherwin-Williams Co. (The) 3,45% 01/06/2027	USD	656.000	646.974	0,10
John Deere Capital Corp., FRN 4,84% 03/07/2025	USD	740.000	740.011	0,12	Simon Property Group LP 3,30% 15/01/2026	USD	2.792.000	2.775.184	0,44
John Deere Capital Corp., FRN 4,71% 05/01/2027	USD	4.295.000	4.296.220	0,68	Skandinaviska Enskilda Banken AB, New York Branch 0,00% 07/10/2025	USD	691.000	682.738	0,11
KEB Hana Bank USA, NA 0,00% 26/11/2025	USD	3.510.000	3.446.503	0,55	Sonoco Products Co. 4,45% 01/09/2026	USD	635.000	634.336	0,10
KeyBank NA 4,15% 08/08/2025	USD	307.000	306.773	0,05	Standard Chartered USA 4,50% 09/10/2025	USD	1.143.000	1.142.618	0,18
KeyBank NA 4,39% 14/12/2027	USD	2.151.000	2.153.362	0,34	Standard Chartered USA 4,67% 12/02/2026	USD	1.042.000	1.043.597	0,17
Lowe's Cos., Inc. 4,80% 01/04/2026	USD	882.000	883.457	0,14	Starbucks Corp. 3,80% 15/08/2025	USD	2.787.000	2.783.300	0,44
M&T Bank Corp., FRN 4,83% 16/01/2029	USD	447.000	450.575	0,07	State Street Bank & Trust Co. 4,59% 25/11/2026	USD	616.000	620.463	0,10
Macquarie Capital (USA), Inc. 0,00% 20/11/2025	USD	2.481.000	2.437.784	0,39	State Street Corp., FRN 4,53% 20/02/2029	USD	455.000	458.556	0,07
Manufacturers & Traders Trust Co. 4,65% 27/01/2026	USD	2.167.000	2.166.863	0,34	Stellantis Finance US, Inc. 5,35% 17/03/2028	USD	311.000	313.497	0,05
Manufacturers & Traders Trust Co., FRN 4,76% 06/07/2028	USD	1.007.000	1.013.912	0,16	Stryker Corp. 4,55% 10/02/2027	USD	1.215.000	1.222.207	0,19
Marriott International, Inc. 3,75% 01/10/2025	USD	279.000	278.212	0,04	Sysco Corp. 3,75% 01/10/2025	USD	2.947.000	2.940.762	0,47
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,90% 09/01/2026	USD	1.122.000	1.123.986	0,18	TD Bank USA NA 0,00% 01/10/2025	USD	3.015.000	3.014.727	0,48
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,88% 31/07/2026	USD	1.710.000	1.718.063	0,27	TD SYNEX Corp. 1,75% 09/08/2026	USD	885.000	856.130	0,14
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,90% 15/11/2027	USD	450.000	455.085	0,07	Teledyne Technologies, Inc. 1,60% 01/04/2026	USD	437.000	427.513	0,07
Met Tower Global Funding 4,85% 16/01/2027	USD	619.000	625.402	0,10	T-Mobile USA, Inc. 1,50% 15/02/2026	USD	338.000	331.323	0,05
Metropolitan Life Global Funding I 3,45% 18/12/2026	USD	3.000.000	2.966.891	0,47	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	708.000	697.038	0,11
Mizuho Bank USA 0,00% 18/11/2025	USD	1.231.000	1.210.062	0,19	T-Mobile USA, Inc. 2,63% 15/04/2026	USD	256.000	252.015	0,04
Mizuho Bank USA 4,60% 20/11/2025	USD	1.149.000	1.149.213	0,18	Truist Bank, FRN 4,67% 20/05/2027	USD	1.031.000	1.032.469	0,16
Mizuho Bank USA 4,60% 14/01/2026	USD	3.124.000	3.125.995	0,50	Truist Financial Corp., FRN 4,26% 28/07/2026	USD	2.574.000	2.572.820	0,41
Morgan Stanley, FRN 4,68% 17/07/2026	USD	514.000	513.909	0,08	Truist Financial Corp., FRN 6,05% 08/06/2027	USD	500.000	506.684	0,08
Morgan Stanley, FRN 0,99% 10/12/2026	USD	2.988.000	2.940.873	0,47	Truist Financial Corp. 1,13% 03/08/2027	USD	2.185.000	2.053.774	0,33
Morgan Stanley, FRN 1,51% 20/07/2027	USD	2.200.000	2.133.294	0,34	TTX Co. 5,50% 25/09/2026	USD	46.000	46.588	0,01
Morgan Stanley Bank NA, FRN 4,95% 14/01/2028	USD	438.000	441.497	0,07	Tyson Foods, Inc. 3,55% 02/06/2027	USD	313.000	308.655	0,05
Morgan Stanley Bank NA, FRN 4,97% 14/07/2028	USD	396.000	400.729	0,06	US Bancorp, FRN 5,73% 21/10/2026	USD	220.000	220.737	0,03
Mutual of Omaha Cos. Global Funding 4,51% 09/06/2028	USD	1.788.000	1.795.219	0,29	US Bank NA, FRN 4,51% 22/10/2027	USD	2.997.000	3.000.069	0,48
Nasdaq, Inc. 3,85% 30/06/2026	USD	465.000	462.327	0,07	US Bank NA, FRN 4,73% 15/05/2028	USD	1.114.000	1.119.466	0,18
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 4,96% 22/11/2026	USD	2.988.000	2.989.960	0,48	VMware LLC 1,40% 15/08/2026	USD	2.203.000	2.130.614	0,34
NatWest USA 0,00% 18/11/2025	USD	770.000	756.919	0,12	Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN 5,33% 12/09/2025	USD	1.346.000	1.346.991	0,21
New York Life Global Funding, FRN 4,77% 05/02/2027	USD	5.463.000	5.451.911	0,87	Volkswagen Group of America Finance LLC 1,25% 24/11/2025	USD	760.000	749.646	0,12
New York Life Global Funding, FRN 4,95% 11/06/2027	USD	1.942.000	1.946.078	0,31	Volkswagen Group of America Finance LLC 6,00% 16/11/2026	USD	207.000	210.285	0,03
NNN REIT, Inc. 4,00% 15/11/2025	USD	926.000	923.775	0,15	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,95% 25/03/2027	USD	428.000	429.255	0,07
Norinchukin Bank (The), New York Branch 4,51% 09/10/2025	USD	2.014.000	2.013.423	0,32	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,35% 08/06/2027	USD	905.000	898.246	0,14
Omnicom Group, Inc. / Omnicom Capital, Inc. 3,60% 15/04/2026	USD	2.904.000	2.881.983	0,46	Wells Fargo & Co., FRN 3,20% 17/06/2027	USD	3.149.000	3.111.091	0,49
Oncor Electric Delivery Co. LLC 4,50% 20/03/2027	USD	652.000	655.137	0,10	Wells Fargo & Co., FRN 4,90% 24/01/2028	USD	481.000	484.438	0,08
ONEOK, Inc. 2,20% 15/09/2025	USD	695.000	690.817	0,11	Wells Fargo & Co., FRN 4,97% 23/04/2029	USD	3.000.000	3.041.979	0,48
ONEOK, Inc. 4,25% 24/09/2027	USD	940.000	938.274	0,15	Wells Fargo Bank NA 4,81% 15/01/2026	USD	787.000	788.761	0,13
Oracle Corp. 4,80% 03/08/2028	USD	1.193.000	1.212.442	0,19	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,47% 11/12/2026	USD	351.000	353.737	0,06
O'Reilly Automotive, Inc. 3,55% 15/03/2026	USD	364.000	361.696	0,06	Welltower OP LLC 4,25% 01/04/2026	USD	5.404.000	5.389.155	0,86
Pacific Life Global Funding II, FRN 4,84% 04/02/2027	USD	959.000	959.159	0,15	Westlake Corp. 3,60% 15/08/2026	USD	2.391.000	2.366.253	0,38
					Williams Cos., Inc. (The) 4,00% 15/09/2025	USD	829.000	827.733	0,13
					WP Carey, Inc. 4,25% 01/10/2026	USD	885.000	883.035	0,14

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,05% 15/01/2026	USD	723.000	717.356	0,11
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4,70% 19/02/2027	USD	1.349.000	1.356.254	0,22
<i>États-Unis total</i>			<b>328.326.806</b>	<b>52,21</b>
<b>Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise</b>			<b>554.166.443</b>	<b>88,11</b>
<b>Emprunts d'État (31 décembre 2024: 0,81%)</b>				
<i>États-Unis (31 décembre 2024: 0,81%)</i>				
US Treasury Note 0,38% 31/01/2026	USD	1.800.000	1.760.361	0,28
US Treasury Note 4,63% 15/11/2026	USD	2.700.000	2.726.051	0,43
US Treasury Note 3,88% 15/10/2027	USD	300.000	301.008	0,05
<i>États-Unis total</i>			<b>4.787.420</b>	<b>0,76</b>
<b>Total des investissements dans les emprunts d'État</b>			<b>4.787.420</b>	<b>0,76</b>
<b>Total des Obligations</b>			<b>572.580.052</b>	<b>91,04</b>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	572.580.052	91,04
Liquidités	40.598	0,01
<b>Équivalents de trésorerie</b>		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
<b>Organismes de placement collectif (31 décembre 2024: 9,50%)</b>		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	56.128.389
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>56.128.389</b>
Autres actifs et passifs		170.175
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</b>		<b>628.919.214</b>

Analyse de l'actif total	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	23,98
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	52,49
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	13,27
Organismes de placement collectif	8,80
Autres actifs	1,46
<b>Total de l'Actif</b>	<b>100,00</b>

(1) Une partie liée au Fonds.

## 1. État des variations importantes du portefeuille

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

## Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
8.926.297	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	8.926.297
47.221	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.413.679
7.231	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	671.456
10.500	Tencent Holdings Ltd.	658.066
42.200	Alibaba Group Holding Ltd.	622.759
64.800	Xiaomi Corp. 'B'	387.680
8.553	Samsung Electronics Co. Ltd.	329.337
9.078	Mahindra & Mahindra Ltd.	321.552
6.369	MediaTek, Inc.	277.615
11.022	HDFC Bank Ltd.	239.514
10.130	BHP Group Ltd.	238.776
3.459	Kia Corp.	237.830
2.166	Commonwealth Bank of Australia	217.964
9.275	National Australia Bank Ltd.	215.328
1.479	Sea Ltd. ADR	205.846
10.900	Meituan 'B'	201.706
12.728	Reliance Industries Ltd.	194.711
1.491	UltraTech Cement Ltd.	193.305
1.252	CSL Ltd.	191.979
1.755	PDD Holdings, Inc. ADR	189.848

## Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
8.926.297	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	8.926.297
7.231	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	669.734
9.602	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	334.211
1.264	Macquarie Group Ltd.	173.985
4.090	Aristocrat Leisure Ltd.	172.701
11.903	Woodside Energy Group Ltd.	172.041
20.656	Quanta Computer, Inc.	168.312
3.638	MediaTek, Inc.	160.569
10.782	Northern Star Resources Ltd.	138.879
6.434	Goodman Group, REIT	136.560
50.241	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	131.200
66.570	South32 Ltd.	130.890
7.600	JD.com, Inc. 'A'	128.204
34.400	SCB X PCL NVDR	125.186
856	PDD Holdings, Inc. ADR	102.652
5.989	Alibaba Group Holding Ltd.	99.804
30.800	China Resources Gas Group Ltd.	94.327
39.160	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	93.341
31.900	Singapore Telecommunications Ltd.	92.345
22.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	92.336

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
172.728	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	5.819.594
19.463	NVIDIA Corp.	2.588.522
5.749	Microsoft Corp.	2.583.374
11.205	Apple, Inc.	2.269.461
7.886	Amazon.com, Inc.	1.622.447
1.878	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.226.220
3.554	Broadcom, Inc.	809.278
4.453	Alphabet, Inc. 'A'	754.694
2.049	Tesla, Inc.	621.964
1.769	Visa, Inc. 'A'	617.453
3.221	Alphabet, Inc. 'C'	550.213
946	Mastercard, Inc. 'A'	526.595
4.320	Exxon Mobil Corp.	485.748
938	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	469.071
564	Eli Lilly & Co.	461.154
2.169	AbbVie, Inc.	423.684
9.523	Bank of America Corp.	412.573
1.981	Oracle Corp.	376.066
2.302	Johnson & Johnson	363.379
5.037	Wells Fargo & Co.	363.337

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
2.330	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	75.458
191	Accenture plc 'A'	61.232
90	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	55.272
845	Western Digital Corp.	54.768
367	Howmet Aerospace, Inc.	54.094
88	S&P Global, Inc.	43.078
172	T-Mobile US, Inc.	42.424
11	AutoZone, Inc.	39.875
337	KKR & Co., Inc.	39.191
167	Broadridge Financial Solutions, Inc.	39.082
650	Monster Beverage Corp.	39.054
302	NVIDIA Corp.	38.886
200	Dover Corp.	37.773
79	Linde plc	35.232
35	Costco Wholesale Corp.	34.990
488	Best Buy Co., Inc.	34.657
83	Trane Technologies plc	33.898
323	United Parcel Service, Inc. 'B'	33.721
82	Elevance Health, Inc.	32.824
133	Travelers Cos., Inc. (The)	32.484

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
16.600.000	Export-Import Bank of China (The)	2.354.457
13.000.000	China Development Bank	1.807.270
9.600.000	China Government Bond	1.363.852
7.200.000	China Government Bond	998.703
6.300.000	China Government Bond	917.040
3.900.000	China Government Bond	662.343
3.500.000	China Government Bond	491.475
3.200.000	China Government Bond	449.573
2.000.000	China Government Bond	286.096
1.300.000	China Government Bond	180.266
300.000	China Government Bond	43.261

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
10.100.000	China Government Bond	1.412.706
6.900.000	Export-Import Bank of China (The)	970.817
4.700.000	China Government Bond	827.112
5.800.000	China Government Bond	802.794
5.400.000	Agricultural Development Bank of China	749.643
4.400.000	Agricultural Development Bank of China	660.857
4.500.000	China Government Bond	636.997
4.400.000	China Government Bond	633.947
4.000.000	Agricultural Development Bank of China	557.876
4.000.000	Agricultural Development Bank of China	552.710
3.300.000	Agricultural Development Bank of China	460.883
3.100.000	China Government Bond	431.271
2.800.000	Export-Import Bank of China (The)	414.108
2.900.000	Export-Import Bank of China (The)	404.901
2.700.000	China Development Bank	380.462
2.700.000	China Development Bank	373.788
2.500.000	China Development Bank	368.890
2.400.000	China Government Bond	340.404
2.200.000	China Government Bond	316.783
2.000.000	China Development Bank	296.477
1.700.000	China Government Bond	288.590
1.800.000	China Government Bond	265.484
1.600.000	Export-Import Bank of China (The)	242.097
1.700.000	Export-Import Bank of China (The)	240.256
1.200.000	China Government Bond	225.723
1.400.000	China Government Bond	193.162
1.300.000	China Development Bank	182.451
1.100.000	China Government Bond	162.646
1.000.000	China Government Bond	143.383

## 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

## Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
788.000	France Government Bond OAT	755.017
638.000	France Government Bond OAT	612.868
389.000	Spain Government Bond	363.842
370.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	355.145
306.000	Bundesobligation	309.696
316.000	France Government Bond OAT	304.996
323.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	303.954
238.000	Spain Government Bond	233.686
227.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	228.697
228.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	225.843
222.000	Bundesschatzanweisungen	223.328
218.000	Belgium Government Bond	206.869
207.000	France Government Bond OAT	199.921
196.000	France Government Bond OAT	197.218
188.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	194.675
185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	186.800
190.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	184.012
177.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	179.064
181.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	176.055
174.000	Austria Government Bond	167.087
166.000	Bundesschatzanweisungen	165.599
149.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	165.219
163.000	Spain Government Bond	161.024
158.000	France Government Bond OAT	158.607
143.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	157.094
161.000	Belgium Government Bond	154.935
161.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	153.328
149.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	152.470
151.000	Bundesobligation	148.034
152.000	Spain Government Bond	147.331
148.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	144.295
147.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	143.963
142.000	Bundesschatzanweisungen	143.249
128.000	Belgium Government Bond	139.690
134.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	133.414
120.000	Netherlands Government Bond	131.087
127.000	Spain Government Bond	127.807
129.000	Netherlands Government Bond	124.219
122.000	Spain Government Bond	123.010
110.000	Austria Government Bond	107.595

## 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF (suite)

## Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
725.000	France Government Bond OAT	711.067
524.000	France Government Bond OAT	510.429
507.000	France Government Bond OAT	494.800
414.000	Spain Government Bond	413.086
409.000	France Government Bond OAT	412.291
394.000	France Government Bond OAT	400.066
378.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	376.727
367.000	France Government Bond OAT	369.922
360.000	Bundesobligation	351.662
328.000	Spain Government Bond	330.626
309.000	Bundesschatzanweisungen	312.371
303.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	306.603
293.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	287.644
280.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	271.632
274.000	Spain Government Bond	268.938
270.000	Bundesobligation	266.689
269.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	262.998
263.000	Belgium Government Bond	259.929
261.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	256.709
262.000	France Government Bond OAT	249.017
234.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	237.903
220.000	Spain Government Bond	229.981
224.000	Netherlands Government Bond	220.214
214.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	218.720
214.000	Spain Government Bond	204.760
216.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	203.980
204.000	Spain Government Bond	200.802
199.000	Bundesschatzanweisungen	199.838
194.000	Bundesschatzanweisungen	196.198
195.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	194.280
184.000	France Government Bond OAT	177.112
182.000	Belgium Government Bond	176.952
184.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	176.816
174.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	169.406
163.000	Spain Government Bond	164.373
162.000	Ireland Government Bond	160.363
163.000	Netherlands Government Bond	158.632
153.000	Austria Government Bond	157.202
147.000	Bundesobligation	145.114

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
275.000	France Government Bond OAT	236.187
214.000	France Government Bond OAT	213.859
226.000	France Government Bond OAT	189.122
199.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	185.596
194.000	France Government Bond OAT	180.511
184.000	France Government Bond OAT	163.032
172.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	161.815
165.000	Spain Government Bond	157.438
163.000	France Government Bond OAT	156.065
146.000	Spain Government Bond	152.521
147.000	Spain Government Bond	150.176
133.000	France Government Bond OAT	149.122
158.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	146.867
148.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	145.652
155.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	144.821
133.000	France Government Bond OAT	132.968
151.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	131.977
130.000	France Government Bond OAT	131.605
120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	124.651
125.000	France Government Bond OAT	124.213

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
184.000	France Government Bond OAT	185.194
176.000	Spain Government Bond	182.759
175.000	France Government Bond OAT	170.833
176.000	France Government Bond OAT	163.511
159.000	France Government Bond OAT	161.610
173.000	France Government Bond OAT	159.698
155.000	France Government Bond OAT	152.540
158.000	France Government Bond OAT	136.648
134.000	France Government Bond OAT	134.581
132.000	France Government Bond OAT	128.188
175.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	126.246
129.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	120.863
116.000	Spain Government Bond	116.864
122.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	114.981
116.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	113.204
110.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	112.412
98.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	111.166
100.000	Spain Government Bond	109.335
110.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	108.192
124.000	Spain Government Bond	105.574

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
4.929	Apple, Inc.	1.083.840
2.447	Microsoft Corp.	951.673
7.752	NVIDIA Corp.	893.231
3.285	Amazon.com, Inc.	654.166
726	Meta Platforms, Inc. 'A'	441.870
347.060	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	347.060
625	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	320.534
1.915	Alphabet, Inc. 'A'	312.620
1.522	Broadcom, Inc.	279.502
1.682	Alphabet, Inc. 'C'	277.772
924	Tesla, Inc.	267.814
917	JPMorgan Chase & Co.	227.566
264	Eli Lilly & Co.	223.055
566	Visa, Inc. 'A'	197.526
1.429	Exxon Mobil Corp.	159.850
297	UnitedHealth Group, Inc.	153.658
274	Mastercard, Inc. 'A'	150.918
146	Costco Wholesale Corp.	147.410
140	Netflix, Inc.	134.480
1.423	Walmart, Inc.	133.287

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
290.645	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	290.645
206	Discover Financial Services	41.210
83	Neurocrine Biosciences, Inc.	10.504
117	Bunge Global SA	9.989
132	Skyworks Solutions, Inc.	9.521
129	Boston Properties, Inc., REIT	9.220
576	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	9.026
131	CarMax, Inc.	8.983
988	Viatis, Inc.	8.764
50	Universal Health Services, Inc. 'B'	8.585
126	Stanley Black & Decker, Inc.	8.133
152	Exact Sciences Corp.	8.059
35	Apple, Inc.	7.639
557	Avantor, Inc.	7.558
61	American Financial Group, Inc.	7.553
46	EPAM Systems, Inc.	7.501
311	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	7.284
128	Dayforce, Inc.	7.241
97	Eastman Chemical Co.	7.202
131	Bio-Techne Corp.	6.536

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
7.071.492	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	7.071.492
18.102	TechnipFMC plc	636.285
4.319	Neurocrine Biosciences, Inc.	546.569
5.848	Bunge Global SA	499.302
6.860	Skyworks Solutions, Inc.	494.812
30.610	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	479.659
52.477	Viatis, Inc.	465.471
6.659	CarMax, Inc.	456.608
6.315	Boston Properties, Inc., REIT	451.333
4.803	Astera Labs, Inc.	445.184
6.693	Stanley Black & Decker, Inc.	432.033
8.045	Exact Sciences Corp.	426.546
2.444	Universal Health Services, Inc. 'B'	419.635
29.587	Avantor, Inc.	401.496
2.419	EPAM Systems, Inc.	394.442
3.133	American Financial Group, Inc.	387.928
6.817	Dayforce, Inc.	385.638
16.173	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	378.772
5.045	Eastman Chemical Co.	374.591
6.918	Bio-Techne Corp.	345.139

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
6.868.316	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	6.868.316
25.942	Robinhood Markets, Inc. 'A'	1.966.165
10.147	Chesapeake Energy Corp.	1.223.376
7.367	AZEK Co., Inc. (The) 'A'	394.182
5.744	Berry Global Group, Inc.	389.270
3.122	Beacon Roofing Supply, Inc.	386.855
792	EMCOR Group, Inc.	384.227
1.943	Jabil, Inc.	370.191
4.058	Tapestry, Inc.	330.118
4.198	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	316.968
1.824	Williams-Sonoma, Inc.	302.924
794	Carlisle Cos., Inc.	292.735
1.783	Natera, Inc.	289.921
935	Reliance, Inc.	286.289
6.710	Toast, Inc. 'A'	284.582
585	Casey's General Stores, Inc.	284.045
1.237	Guidewire Software, Inc.	277.252
633	Curtiss-Wright Corp.	272.964
6.691	DraftKings, Inc. 'A'	269.771
547	Comfort Systems USA, Inc.	264.681

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
5.414.472.923	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	5.414.472.923
182.310.000	US Treasury Bill	179.854.249
156.590.000	US Treasury Bill	155.635.060
146.820.000	US Treasury Note	144.140.389
136.570.000	US Treasury Bill	136.045.857
139.750.000	US Treasury Note	135.921.039
136.550.000	US Treasury Bill	135.493.672
130.970.000	US Treasury Bill	130.347.879
126.410.000	US Treasury Bill	125.606.477
128.590.000	US Treasury Bill	124.457.840
119.260.000	US Treasury Bill	118.662.405
118.420.000	US Treasury Note	118.294.300
118.800.000	US Treasury Bill	115.817.407
115.990.000	US Treasury Bill	114.834.895
114.110.000	US Treasury Bill	113.468.529
114.350.000	US Treasury Bill	113.234.544
110.180.000	US Treasury Bill	109.605.948
108.520.000	US Treasury Bill	107.024.105
102.950.000	US Treasury Note	102.760.979
100.970.000	US Treasury Bills	100.557.925

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
5.440.461.338	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	5.440.461.338
118.510.000	US Treasury Note	116.080.936
113.600.000	US Treasury Note	111.117.128
87.980.000	US Treasury Note	85.794.964
87.270.000	US Treasury Bill	84.891.693
74.550.000	US Treasury Bill	73.384.626
73.620.000	US Treasury Bill	71.627.282
71.330.000	US Treasury Note	71.255.620
61.980.000	US Treasury Note	61.951.037
62.500.000	US Treasury Bill	60.749.142
48.850.000	US Treasury Note	48.775.345
43.740.000	US Treasury Note	43.600.011
39.930.000	US Treasury Note	39.887.636
37.780.000	US Treasury Note	37.785.903
36.490.000	US Treasury Note	36.271.545
35.820.000	US Treasury Note	35.940.516
36.530.000	US Treasury Note	35.940.133
35.350.000	US Treasury Note	35.045.941
34.910.000	US Treasury Bill	34.390.818
31.620.000	US Treasury Note	31.678.575

## 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

## Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
4.720.000	US Treasury Note	4.753.280
4.625.000	US Treasury Note	4.658.702
4.940.000	US Treasury Note	4.581.458
4.890.000	US Treasury Note	4.544.510
4.845.000	US Treasury Note	4.474.978
4.417.000	US Treasury Note	4.434.553
4.460.000	US Treasury Note	4.140.150
4.381.000	US Treasury Note	4.079.806
4.020.000	US Treasury Note	4.037.238
4.110.000	US Treasury Note	3.997.778
3.634.000	US Treasury Note	3.646.634
3.592.000	US Treasury Note	3.606.652
3.497.000	US Treasury Note	3.516.330
3.288.000	US Treasury Note	3.320.417
3.618.000	US Treasury Note	3.279.482
3.192.000	US Treasury Note	3.223.806
3.058.000	US Treasury Note	3.063.615
3.055.000	US Treasury Note	2.941.135
2.820.000	US Treasury Note	2.826.202
2.772.000	US Treasury Note	2.772.568
2.670.000	US Treasury Note	2.679.607
2.797.000	US Treasury Note	2.555.536
2.501.000	US Treasury Note	2.521.516
2.602.000	US Treasury Note	2.483.619
2.683.000	US Treasury Note	2.483.020
2.318.000	US Treasury Note	2.303.139
2.459.000	US Treasury Note	2.291.105
2.317.000	US Treasury Note	2.234.248
2.173.559	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.173.559
2.335.000	US Treasury Note	2.152.887
1.963.000	US Treasury Note	1.970.028
1.952.000	US Treasury Note	1.951.968
1.888.000	US Treasury Note	1.905.441
1.927.000	US Treasury Note	1.789.865
1.776.000	US Treasury Note	1.776.069
1.842.000	US Treasury Note	1.775.659
1.723.000	US Treasury Note	1.734.566
1.669.000	US Treasury Note	1.680.052
1.728.000	US Treasury Note	1.670.895
1.647.000	US Treasury Note	1.661.801
1.586.000	US Treasury Note	1.593.183
1.477.000	US Treasury Note	1.467.772
1.451.000	US Treasury Note	1.457.668
1.430.000	US Treasury Note	1.444.029

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF (suite)

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
3.613.000	US Treasury Note	3.637.981
3.397.000	US Treasury Note	3.415.312
3.243.000	US Treasury Note	3.272.566
3.228.000	US Treasury Note	3.121.857
2.720.000	US Treasury Note	2.618.421
2.603.000	US Treasury Note	2.506.819
2.466.000	US Treasury Note	2.379.533
2.378.000	US Treasury Note	2.370.742
2.379.000	US Treasury Note	2.294.504
2.159.000	US Treasury Note	2.105.394
2.052.000	US Treasury Note	2.060.256
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
1.860.618	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.860.618
1.580.000	US Treasury Note	1.586.890
1.600.000	US Treasury Note	1.547.375
1.432.000	US Treasury Note	1.409.625
1.434.000	US Treasury Note	1.406.104
1.379.000	US Treasury Note	1.373.918
1.473.000	US Treasury Note	1.349.751
1.337.000	US Treasury Note	1.318.178
1.305.000	US Treasury Note	1.310.454
1.049.000	US Treasury Note	1.046.338
1.001.000	US Treasury Note	922.021
875.000	US Treasury Note	859.319
886.000	US Treasury Note	814.327
810.000	US Treasury Note	741.872
779.000	US Treasury Note	717.343
626.000	US Treasury Note	628.959

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
2.077.000	US Treasury Note	2.101.710
1.971.000	US Treasury Note	1.861.369
1.954.000	US Treasury Note	1.761.060
1.973.000	US Treasury Note	1.652.287
1.364.000	US Treasury Note	1.261.089
1.301.000	US Treasury Note	1.246.365
1.332.000	US Treasury Note	1.245.361
1.489.000	US Treasury Note	1.216.596
1.163.041	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.163.041
1.238.000	US Treasury Note	1.142.805
1.264.000	US Treasury Note	1.139.229
1.118.000	US Treasury Bond	1.100.188
1.775.000	US Treasury Bond	1.098.861
1.205.000	US Treasury Note	1.088.809
1.210.000	US Treasury Bond	1.072.703
1.096.000	US Treasury Note	1.063.976
1.740.000	US Treasury Bond	1.063.503
1.072.000	US Treasury Bond	1.062.361
1.106.000	US Treasury Note	1.028.001
1.041.000	US Treasury Bond	1.027.150
1.060.000	US Treasury Note	1.016.262
1.105.000	US Treasury Note	1.015.714
1.147.000	US Treasury Note	1.003.172
1.010.000	US Treasury Note	980.116
1.057.000	US Treasury Note	958.286
982.000	US Treasury Note	939.035
1.516.000	US Treasury Bond	879.542
1.042.000	US Treasury Note	875.491
842.000	US Treasury Note	840.800
922.000	US Treasury Note	836.815
876.000	US Treasury Note	811.623
775.000	US Treasury Note	778.095
774.000	US Treasury Bond	773.175

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
3.141.000	US Treasury Bond	1.906.305
1.739.000	US Treasury Note	1.704.280
1.673.000	US Treasury Note	1.581.654
1.700.000	US Treasury Note	1.535.931
1.520.000	US Treasury Note	1.516.933
1.424.000	US Treasury Note	1.439.424
1.311.000	US Treasury Note	1.315.739
1.551.000	US Treasury Note	1.311.970
1.418.000	US Treasury Note	1.311.539
1.310.000	US Treasury Note	1.306.969
1.578.000	US Treasury Note	1.302.934
1.544.000	US Treasury Bond	1.258.300
1.301.000	US Treasury Note	1.256.019
1.327.000	US Treasury Note	1.252.442
1.339.000	US Treasury Note	1.244.554
1.252.000	US Treasury Note	1.230.017
1.352.000	US Treasury Note	1.213.653
1.240.000	US Treasury Note	1.172.457
1.177.000	US Treasury Note	1.148.774
1.131.174	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.131.174
1.342.000	US Treasury Note	1.130.908
1.240.000	US Treasury Note	1.130.737
1.200.000	US Treasury Note	1.108.811
1.354.000	US Treasury Bond	1.095.068
1.131.000	US Treasury Note	1.082.878
1.245.000	US Treasury Note	1.029.301
1.058.000	US Treasury Note	1.023.345
1.201.000	US Treasury Note	1.011.863
1.069.000	US Treasury Note	982.186
1.022.000	US Treasury Note	940.049
924.000	US Treasury Note	925.467
967.000	US Treasury Note	900.906
1.879.000	US Treasury Note	895.462
885.000	US Treasury Note	870.267
1.670.000	US Treasury Bond	840.061
855.000	US Treasury Note	813.990

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
130.605.417	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	130.605.417
70.493	Apple, Inc.	15.872.270
123.830	NVIDIA Corp.	15.184.333
55.202	Amazon.com, Inc.	11.643.726
28.659	Microsoft Corp.	11.573.693
118.649	Novo Nordisk A/S 'B'	10.168.718
94.710	Walmart, Inc.	9.213.273
80.192	Palantir Technologies, Inc. 'A'	8.851.861
47.978	Alphabet, Inc. 'A'	8.414.569
16.776	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8.057.325
72.520	Shopify, Inc. 'A'	7.740.893
9.311	Eli Lilly & Co.	7.475.048
11.280	Meta Platforms, Inc. 'A'	7.356.396
47.375	Welltower, Inc., REIT	7.241.520
10.032	Spotify Technology SA	6.049.210
64.053	Arista Networks, Inc.	5.867.563
37.815	Blackstone, Inc. 'A'	5.249.105
9.050	Mastercard, Inc. 'A'	5.040.062
18.226	Autodesk, Inc.	4.984.472
23.091	Broadcom, Inc.	4.935.890

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
131.271.251	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	131.271.251
31.463	Microsoft Corp.	13.918.102
44.559	AbbVie, Inc.	9.209.156
56.524	Johnson & Johnson	8.839.456
53.045	AstraZeneca plc	7.962.400
10.763	Intuit, Inc.	6.597.064
70.931	Merck & Co., Inc.	6.561.407
8.690	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.000.935
48.279	Prologis, Inc., REIT	5.967.962
117.205	AXA SA	5.453.596
968.289	Intesa Sanpaolo SpA	5.319.703
24.229	Apple, Inc.	5.272.885
145.272	Deutsche Telekom AG	5.230.174
40.638	NVIDIA Corp.	4.788.875
41.396	Walt Disney Co. (The)	4.707.568
9.184	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	4.693.720
72.144	Block, Inc. 'A'	4.476.955
14.877	Autodesk, Inc.	4.363.568
41.377	Micron Technology, Inc.	3.869.721
3.433	Costco Wholesale Corp.	3.517.755

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
1.206	Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	116.352
17.200	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	87.391
64.300	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	73.086
32.300	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	71.788
35.100	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	64.305
6.800	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	63.885
2.700	Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	61.216
19.400	East Money Information Co. Ltd. 'A'	59.529
2.300	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	59.172
65.900	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	58.550
12.400	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	57.901
4.600	Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'	57.193
23.600	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	54.160
101.000	CNOOC Energy Technology & Services Ltd. 'A'	52.218
22.300	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	50.419
38.700	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'	49.361
46.800	Air China Ltd. 'A'	49.167
21.500	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	49.079
19.500	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	47.768
40.300	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	47.724
800	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	47.447
1.200	BYD Co. Ltd. 'A'	46.888
34.300	Bank of Shanghai Co. Ltd. 'A'	46.241
6.600	Iflytek Co. Ltd. 'A'	44.942
9.900	Wingtech Technology Co. Ltd. 'A'	44.460
5.100	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	43.214
7.100	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	40.430
15.100	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	39.504
1.839	Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	38.971
17.400	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	38.546
2.400	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	38.372
5.600	IEIT Systems Co. Ltd. 'A'	38.135
1.000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	35.528
4.300	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A'	34.601

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
2.900	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	583.017
10.800	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	366.407
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
26.400	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	191.066
64.400	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	185.716
228.100	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	168.886
66.700	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	166.535
8.500	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	147.415
146.100	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	141.666
4.000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	130.197
157.400	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	126.673
111.200	PetroChina Co. Ltd. 'A'	124.643
33.600	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	124.619
18.300	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	121.858
182.300	GD Power Development Co. Ltd. 'A'	113.509
57.700	China Oilfield Services Ltd. 'A'	111.901
34.600	East Money Information Co. Ltd. 'A'	107.466
10.200	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	105.473

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
15.933.359	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	15.933.359
40.984	Severn Trent plc	1.319.086
65.367	SSE plc	1.314.247
12.457	Nexans SA	1.288.562
4.261	Quanta Services, Inc.	1.180.511
3.287	Trane Technologies plc	1.170.917
46.000	Hitachi Ltd.	1.169.461
5.826	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1.146.621
13.426	Kingspan Group plc	1.102.882
68.595	Iberdrola SA	1.050.297
16.235	Novonesis (Novozymes) B 'B'	985.039
15.265	Prysmian SpA	979.956
12.241	Zoom Communications, Inc. 'A'	962.655
62.357	United Utilities Group plc	960.118
30.991	Boliden AB	941.958
13.298	NextEra Energy, Inc.	940.153
21.598	SPIE SA	898.342
5.534	Owens Corning	874.004
2.000	Keyence Corp.	822.590
47.343	Atlas Copco AB 'A'	799.739
7.832	AGCO Corp.	776.551
26.941	Volvo AB 'B'	776.467
194.205	EDP - Energias de Portugal SA	731.639
28.263	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	728.827
3.086	Badger Meter, Inc.	723.863
13.182	Gibraltar Industries, Inc.	698.279
2.356	Valmont Industries, Inc.	695.042
7.794	Crown Holdings, Inc.	694.792
79.900	Enel SpA	680.269
6.667	Veralto Corp.	656.196
9.264	Carrier Global Corp.	616.687
19.906	Tetra Tech, Inc.	609.090
4.395	Generac Holdings, Inc.	600.497
1.244	Deere & Co.	595.930
10.000	Organo Corp.	594.182

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
14.529.716	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	14.529.716
28.358	SPIE SA	1.319.513
3.000	Keyence Corp.	1.225.754
19.600	Prysmian SpA	1.158.698
8.983	Nexans SA	1.054.792
2.779	Quanta Services, Inc.	892.384
2.281	Trane Technologies plc	851.037
41.453	ERG SpA	837.502
47.220	Iberdrola SA	807.759
5.666	NVIDIA Corp.	731.707
223.000	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	701.130
11.196	Carrier Global Corp.	692.363
47.815	Atlas Copco AB 'A'	688.005
25.600	Hitachi Ltd.	672.015
10.608	Trex Co., Inc.	574.674
754	ASML Holding NV	552.992
3.936	Owens Corning	547.649
40.572	Brambles Ltd.	529.712
1.430	Carlisle Cos., Inc.	505.084
18.931	UPM-Kymmene OYJ	504.666
65.269	Scatec ASA	496.156
13.000	Kurita Water Industries Ltd.	480.340
11.721	Dassault Systemes SE	427.997
2.891	First Solar, Inc.	424.811
4.750	Kingspan Group plc	405.523
10.842	Severn Trent plc	401.235
2.610	Deme Group NV	398.694
18.287	SSE plc	397.840

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
691.500	L&G India INR Government Bond UCITS ETF	5.998.695
111.000.000	Mexican Bonos	5.360.139
14.450.000	Poland Government Bond	3.682.806
269.410.000	India Government Bond	3.311.459
13.100.000	Malaysia Government Bond	3.012.418
78.390.000	Czech Republic Government Bond	2.966.497
17.340.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	2.765.970
12.904.000	Republic of Poland Government Bond	2.732.072
18.790.000	China Government Bond	2.720.193
61.000.000	Mexican Bonos	2.680.987
79.300.000	Thailand Government Bond	2.589.733
55.392.500	Republic of South Africa Government Bond	2.483.003
46.000.000	Republic of South Africa Government Bond	2.396.225
10.590.000	Malaysia Government Bond	2.374.530
8.240.000	Republic of Poland Government Bond	2.202.318
35.647.000.000	Indonesia Treasury Bond	2.127.368
851.720.000	Hungary Government Bond	1.960.560
47.900.000	Mexican Bonos	1.942.419
13.620.000	China Government Bond	1.930.121
149.750.000	India Government Bond	1.802.992
30.233.000.000	Indonesia Treasury Bond	1.800.806
29.507.000.000	Indonesia Treasury Bond	1.799.247
50.710.000	Thailand Government Bond	1.710.097
6.516.000	Malaysia Government Bond	1.612.942
566.950.000	Hungary Government Bond	1.570.035
7.643.100.000	Colombian TES	1.510.140
33.150.000	Czech Republic Government Bond	1.501.328
62.656.000	Turkiye Government Bond	1.494.266
29.325.000	Republic of South Africa Government Bond	1.416.331
21.566.000.000	Indonesia Treasury Bond	1.288.769
45.050.000	Turkiye Government Bond	1.183.210
21.109.000	Republic of South Africa Government Bond	1.081.766
22.500.000	Mexican Bonos	1.078.719
22.700.000	Mexican Bonos	1.076.618
17.874.000.000	Indonesia Treasury Bond	1.058.005
34.228.000	Thailand Government Bond	1.024.227

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
691.500	L&G India INR Government Bond UCITS ETF	6.165.401
108.000.000	Mexican Bonos	5.208.231
14.450.000	Poland Government Bond	3.734.755
71.900.000	Czech Republic Government Bond	2.774.292
16.440.000	China Government Bond	2.401.929
46.000.000	Republic of South Africa Government Bond	2.355.241
57.385.000	Thailand Government Bond	1.945.153
31.000.000	Mexican Bonos	1.465.549
602.550.000	Hungary Government Bond	1.397.647
4.550.000	Republic of Poland Government Bond	1.260.518
7.600.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	1.251.460
5.581.000	Republic of Poland Government Bond	1.206.253
34.228.000	Thailand Government Bond	1.063.701
21.985.000	Republic of South Africa Government Bond	1.024.599
860.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	1.023.134
3.775.000	Malaysia Government Bond	893.107
4.498.500.000	Colombian TES	870.212
17.200.000	Mexican Bonos	837.433
2.745.000	Peru Government Bond	695.698
225.500.000	Hungary Government Bond	615.003
2.798.200.000	Colombian TES	594.330
24.095.000	Turkiye Government Bond	581.872
16.000.000	Thailand Government Bond	543.482
10.314.000	Republic of South Africa Government Bond	520.966
2.036.530	Republic of Poland Government Bond	487.226

\*Compartiment lancé le 5 mars 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
3.300.000	Motability Operations Group plc	3.437.688
2.900.000	Bankinter SA, FRN	3.045.034
1.900.000	BG Energy Capital plc	1.847.380
1.800.000	Highland Holdings Sarl	1.804.925
1.300.000	Commerzbank AG, FRN	1.431.781
1.300.000	Engie SA	1.318.919
1.300.000	WPC Eurobond BV	1.230.462
1.100.000	Cencora, Inc.	1.102.086
1.000.000	CaixaBank SA, FRN	1.088.898
1.200.000	National Grid plc	1.071.591
1.000.000	Banco Santander SA, FRN	1.071.211
1.000.000	UniCredit SpA, FRN	1.050.370
1.100.000	NatWest Group plc, FRN	1.044.484
1.100.000	RELX Finance BV	1.026.272
1.000.000	AstraZeneca plc	1.018.060
1.100.000	Tyco Electronics Group SA	987.007
1.100.000	Engie SA	973.490
950.000	AIB Group plc, FRN	935.198
1.050.000	Cadent Finance plc	927.720
909.000	NatWest Group plc, FRN	905.722

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
3.100.000	Exxon Mobil Corp.	2.887.517
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
2.200.000	Motability Operations Group plc	2.270.114
2.127.000	Corning, Inc.	2.148.891
2.045.000	Haleon Netherlands Capital BV	2.019.023
1.800.000	Banco de Sabadell SA, FRN	1.725.990
1.750.000	Segro Capital Sarl	1.724.625
1.807.000	TotalEnergies SE, FRN	1.702.978
1.800.000	SAP SE	1.649.118
1.600.000	WPC Eurobond BV	1.517.580
1.600.000	NatWest Group plc, FRN	1.513.382
1.500.000	Wolters Kluwer NV	1.505.373
1.500.000	UBS Group AG, FRN	1.502.960
1.450.000	Carrier Global Corp.	1.500.932
1.537.000	Autostrade per l'Italia SpA	1.481.757
1.520.000	Bank of Ireland Group plc, FRN	1.479.655
1.400.000	UniCredit SpA, FRN	1.465.695
1.400.000	Bankinter SA, FRN	1.463.102

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
4.726.343	Bundesobligation	4.778.816
5.332.095	Netherlands Government Bond	4.734.486
324	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	3.450.422
2.828.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.889.767
2.835.000	Bundesschatzanweisungen	2.825.356
2.255.389	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.280.268
1.345.342	European Union	1.379.534
1.347.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.359.270
1.352.000	Spain Government Bond	1.347.320
1.252.057	France Government Bond OAT	1.247.938
1.190.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.205.232
1.053.181	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	995.376
919.000	Spain Government Bond	950.357
921.000	Hellenic Republic Government Bond	930.818
1.120.000	Netherlands Government Bond	878.035
785.000	Spain Government Bond	814.965
796.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	797.940
696.646	France Government Bond OAT	697.566
655.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	635.795
598.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	609.209
561.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	562.992

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
4.040.000	Bundesobligation	4.097.856
313	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	3.335.642
2.835.000	Bundesschatzanweisungen	2.831.411
2.255.389	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.252.822
1.252.057	France Government Bond OAT	1.262.912
1.053.181	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	964.778
1.120.000	Netherlands Government Bond	879.991
808.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	819.712
789.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	813.360
701.525	Netherlands Government Bond	626.202
420.000	Spain Government Bond	421.067
422.000	Spain Government Bond	410.631
400.000	Bundesschatzanweisungen	402.392
425.000	France Government Bond OAT	365.058
358.000	Spain Government Bond	343.218
330.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	321.592
317.998	France Government Bond OAT	320.822
300.000	Toronto-Dominion Bank (The)	307.011
285.558	European Union	292.794
305.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	283.670

\*Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Government Bond Active UCITS ETF\*

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
1.085.000	France Government Bond OAT	1.085.545
507.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	506.342
500.000	Dexia SA	502.360
440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	473.286
435.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	445.082
415.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	444.442
405.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	434.087
421.000	Spain Government Bond	428.617
430.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	402.189
395.000	Spain Government Bond	402.072
485.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	394.147
395.000	France Government Bond OAT	364.647
317.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	328.950
344.000	European Union	328.743
330.000	Spain Government Bond	322.467
350.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	318.453
325.000	Spain Government Bond	318.351
285.000	Spain Government Bond	311.226
330.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	302.926
318.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	301.012
290.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	298.000
290.000	France Government Bond OAT	285.366
318.000	Spain Government Bond	280.915
287.000	Spain Government Bond	279.414
274.000	Spain Government Bond	271.446
268.000	Spain Government Bond	267.215
260.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	262.899
339.331	France Government Bond OAT	260.507
275.000	Landwirtschaftliche Rentenbank	259.509
250.000	Landwirtschaftliche Rentenbank	259.318
285.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	257.591
300.000	France Government Bond OAT	250.422
245.000	European Stability Mechanism	249.324
249.005	European Union	247.687

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
435.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	445.748
421.000	Spain Government Bond	430.441
390.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	419.457
385.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	414.013
392.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	366.889
395.000	France Government Bond OAT	366.522
325.000	Spain Government Bond	318.822
285.000	Spain Government Bond	312.411
287.000	Spain Government Bond	282.734
260.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	265.120
285.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	259.007
275.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	252.246
245.000	France Government Bond OAT	246.472
295.000	France Government Bond OAT	227.411
224.000	Spain Government Bond	222.097
285.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	221.713
227.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	215.873
210.000	France Government Bond OAT	209.864
19	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	207.199
233.000	Spain Government Bond	206.874
242.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	197.733
165.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	174.129
169.842	France Government Bond OAT	171.710
160.000	France Government Bond OAT	164.897
135.000	Spain Government Bond	164.498
205.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	161.719
185.000	France Government Bond OAT	157.492
150.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	146.263
139.000	Spain Government Bond	141.387
135.000	Belgium Government Bond	137.098
190.000	Spain Government Bond	136.306
122.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	129.651
124.593	European Union	128.368
125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	124.327

\*Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
366	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	3.908.240
300.000	Vodafone Group plc, FRN	328.785
300.000	Banco de Sabadell SA, FRN	320.225
300.000	Telefonica Europe BV, FRN	319.639
300.000	Rossini Sarl	317.938
300.000	Bayer AG, FRN	314.793
300.000	Flora Food Management BV	310.308
300.000	Lottomatica Group SpA	310.150
300.000	SoftBank Group Corp.	306.333
300.000	Ontex Group NV	305.798
300.000	Trivium Packaging Finance BV	305.630
300.000	Ball Corp.	304.030
300.000	Orsted A/S, FRN	303.868
300.000	Forvia SE	300.739
300.000	Valeo SE	300.344
300.000	Forvia SE	288.584
350.000	Altice France SA	280.298
300.000	Ziggo Bond Co. BV	264.014
300.000	Eutelsat SA	258.879
257.000	Maxam Prill Sarl	257.000

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
284	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	3.031.843
600.000	Banco de Sabadell SA, FRN	642.911
300.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	321.213
300.000	Crown European Holdings SACA	316.172
300.000	Flora Food Management BV	309.933
300.000	eDreams ODIGEO SA	303.854
300.000	EDP SA, FRN	293.719
300.000	Forvia SE	288.591
275.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	269.768
200.000	Vodafone Group plc, FRN	218.885
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN	216.142
200.000	Carnival Corp.	215.600
200.000	Rossini Sarl	211.455
200.000	Amber Finco plc	211.225
200.000	Nidda Healthcare Holding GmbH	210.982
200.000	Banijay Entertainment SAS	210.731
200.000	iliad SA	210.703
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN	210.300
200.000	eircom Finance DAC	210.205
200.000	Coty, Inc	209.905
200.000	Bertrand Franchise Finance SAS	208.047
200.000	Lottomatica Group SpA	206.971
200.000	Kaixo Bondco Telecom SA	204.438
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN	201.428
200.000	Renault SA	198.585
200.000	Paprec Holding SA	197.773
250.000	Altice Financing SA	193.625
200.000	UniCredit SpA, FRN	193.500
200.000	Mundys SpA	191.338
200.000	Graphic Packaging International LLC	190.580
200.000	Electricite de France SA, FRN	185.904
150.000	Telecom Italia Finance SA	184.142

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
4.000.000	Banco de Sabadell SA, FRN	3.904.866
3.500.000	Realty Income Corp.	3.734.226
4.000.000	Highland Holdings Sarl	3.434.067
3.200.000	Scottish Hydro Electric Transmission plc	3.200.671
3.100.000	Commerzbank AG, FRN	3.145.023
2.800.000	General Mills, Inc.	2.801.036
2.700.000	BNP Paribas SA, FRN	2.700.000
2.600.000	Bankinter SA, FRN	2.633.277
2.800.000	Westlake Corp.	2.603.576
2.481.000	NatWest Group plc, FRN	2.485.450
2.500.000	Alphabet, Inc.	2.482.935
2.300.000	Bankinter SA, FRN	2.414.000
2.200.000	Banco de Sabadell SA, FRN	2.342.416
2.400.000	BG Energy Capital plc	2.333.207
2.100.000	Fiserv, Inc.	2.220.694
2.200.000	BNP Paribas SA, FRN	2.201.910
2.021.000	Tyco Electronics Group SA	2.016.472
1.944.000	Cencora, Inc.	1.948.530
1.893.000	NatWest Group plc, FRN	1.887.640
1.800.000	Banco BPM SpA	1.885.992

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
5.200.000	Ferrovial Emisiones SA	5.145.069
3.200.000	Banco de Sabadell SA, FRN	3.327.136
3.223.000	Haleon Netherlands Capital BV	3.182.299
3.104.000	Motability Operations Group plc	3.043.782
2.800.000	Southern Power Co.	2.785.300
2.382.000	Realty Income Corp.	2.595.869
2.586.000	UBS Group AG, FRN	2.549.678
2.300.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	2.541.323
2.264.000	Toyota Motor Credit Corp.	2.198.140
2.100.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN	2.196.414
2.171.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc	2.166.148
1.950.000	National Grid plc	1.947.926
1.900.000	BNP Paribas SA, FRN	1.891.195
1.922.000	Bank of Ireland Group plc, FRN	1.870.412
1.969.000	Assicurazioni Generali SpA	1.697.194
1.600.000	Global Payments, Inc.	1.678.445
1.647.000	Segro Capital Sarl	1.623.244
1.641.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., FRN	1.591.819
1.500.000	Banco de Sabadell SA, FRN	1.474.301
1.461.000	AT&T, Inc.	1.444.474

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
11.967	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	127.388.375
25.000.000	Bundesobligation	25.252.050
20.850.000	DNB Bank ASA, FRN	21.032.033
20.700.000	Mizuho Financial Group, Inc.	20.266.460
19.620.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	19.449.602
18.300.000	Danske Bank A/S, FRN	18.487.510
17.318.000	HSBC Holdings plc, FRN	17.421.568
17.500.000	Westpac Securities NZ Ltd.	17.187.970
16.000.000	Banco Santander SA, FRN	16.055.560
16.000.000	EssilorLuxottica SA	15.976.298
15.500.000	BPCE SA	15.482.160
15.000.000	China Development Bank	14.905.804
14.000.000	Societe Generale SA, FRN	13.860.730
14.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	13.615.140
13.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN	13.529.080
13.700.000	ING Groep NV, FRN	13.514.640
13.000.000	Morgan Stanley, FRN	12.914.000
12.200.000	BNP Paribas SA, FRN	12.150.670
11.859.000	Citigroup, Inc., FRN	11.829.143
11.863.000	Athene Global Funding	11.788.903

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
7.636	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	81.165.940
25.000.000	Bundesobligation	25.300.900
14.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	13.614.860
10.000.000	Bank of Montreal, London Branch	10.020.139
10.000.000	Bundesobligation	9.664.920
5.000.000	UK Gilt	5.573.711
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 Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.998.800
4.000.000	UNEDIC SA	3.995.720
4.000.000	OP Corporate Bank plc	3.804.120
3.000.000	Carlsberg Breweries A/S	3.004.800
3.000.000	UNEDIC SA	2.994.480
2.100.000	PACCAR Financial Europe BV	2.118.585
2.000.000	Societe Generale SA, FRN	2.004.200

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
13.364	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	142.405.799
1.281.124	Volvo AB 'B'	35.366.621
47.933	ASML Holding NV	31.027.111
337.988	Nestle SA	30.914.674
132.277	Siemens AG	28.910.911
216.881	AstraZeneca plc	28.595.047
842.388	Shell plc	26.304.979
100.257	SAP SE	25.478.866
368.835	Novo Nordisk A/S 'B'	24.809.643
60.077	Allianz SE	20.959.739
68.049	Roche Holding AG	20.469.503
202.432	Novartis AG	20.355.145
200.492	Sanofi SA	19.905.555
84.084	Schneider Electric SE	18.842.356
32.170	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	18.461.427
103.212	Air Liquide SA	18.275.687
1.788.946	HSBC Holdings plc	18.228.888
31.116	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	17.845.085
518.443	Danske Bank A/S	17.600.156
497.134	Deutsche Telekom AG	16.366.975
2.515.479	Banco Santander SA	15.834.876
339.419	RELX plc	15.716.842
1.091.836	Iberdrola SA	15.682.449
283.033	UniCredit SpA	14.921.147
89.164	Cie Financiere Richemont SA	14.865.482
121.309	Vinci SA	14.242.433
938.620	Atlas Copco AB 'A'	14.191.398

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
13.825	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	147.346.469
234.375	UniCredit SpA	12.007.097
2.704.237	BP plc	11.748.121
237.474	Societe Generale SA	10.491.871
78.439	Vinci SA	9.534.920
5.444.040	Centrica plc	9.423.876
58.975	Heidelberg Materials AG	9.133.033
18.353	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8.929.713
193.388	Sandoz Group AG	8.635.232
272.740	Deutsche Telekom AG	8.613.494
93.954	Nestle SA	8.489.522
771.171	Stellantis NV	8.087.945
1.429.996	Banco Santander SA	7.860.760
235.391	Dassault Systemes SE	7.736.040
158.804	NN Group NV	7.732.355
11.053	ASML Holding NV	7.333.108
20.623	Allianz SE	7.116.899
888.101	CaixaBank SA	6.319.251
125.769	3i Group plc	6.156.389
202.732	Shell plc	6.154.242
59.984	Novartis AG	6.134.043
244.780	UPM-Kymmene OYJ	5.759.592
290.954	Engie SA	5.541.577
456.522	Standard Chartered plc	5.511.023

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
28	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	300.627
11.507	National Grid plc	143.046
218	ASML Holding NV	140.503
6.381	SSE plc	133.482
971	AstraZeneca plc	128.904
551	Siemens AG	115.472
1.597	Novo Nordisk A/S 'B'	114.085
1.097	Sanofi SA	104.834
173	Spotify Technology SA	101.360
330	Roche Holding AG	98.731
384	SAP SE	98.703
280	Allianz SE	95.368
908	Novartis AG	93.145
389	Schneider Electric SE	86.255
456	Air Liquide SA	80.807
5.219	E.ON SE	80.529
1.393	Prismian SpA	78.779
7.357	HSBC Holdings plc	75.684
131	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	74.299
2.528	Volvo AB 'B'	69.133
11.204	Banco Santander SA	68.960
2.014	Deutsche Telekom AG	68.176
1.273	UniCredit SpA	63.049
543	Vinci SA	62.487
3.950	Atlas Copco AB 'A'	60.328
1.208	RELX plc	56.499

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
27	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	283.186
3.115	Veolia Environnement SA	94.322
2.097	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	70.627
2.528	Volvo AB 'B'	61.647
1.215	Societe Generale SA	58.138
6.880	CaixaBank SA	51.517
1.013	Berkeley Group Holdings plc	44.384
3.126	Orange SA	41.060
850	Sandoz Group AG	38.031
2.664	Standard Chartered plc	36.645
1.890	Sandvik AB	36.295
24.625	Taylor Wimpey plc	33.876
1.462	Amplifon SpA	29.576
882	Dassault Systemes SE	29.106
41	Zurich Insurance Group AG	25.035
180	Eiffage SA	21.798
172	Vinci SA	21.646
1.471	Nordea Bank Abp	17.725
991	GSK plc	17.167
1.126	Persimmon plc	16.427
2.212	Aviva plc	16.044
416	Bouygues SA	15.970
575	Boliden AB	15.815
246	Reckitt Benckiser Group plc	15.516
2.753	Banco Santander SA	15.216
269	NN Group NV	14.908
1.461	Prudential plc	14.662
595	UPM-Kymmene OYJ	14.512

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
2.830	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	30.198.687
10.281	ASML Holding NV	6.630.504
23.488	SAP SE	5.816.116
21.179	Siemens AG	4.362.702
7.617	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4.269.002
7.088	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.939.089
71.325	TotalEnergies SE	3.901.432
40.142	Sanofi SA	3.853.945
16.842	Schneider Electric SE	3.748.180
10.144	Allianz SE	3.440.642
511.847	Banco Santander SA	3.178.679
214.093	Iberdrola SA	3.134.592
94.759	Deutsche Telekom AG	3.100.352
16.996	Air Liquide SA	2.970.624
33.247	Kingspan Group plc	2.759.740
20.878	Vinci SA	2.458.902
382.901	CaixaBank SA	2.398.852
47.165	UniCredit SpA	2.369.011
78.181	Infineon Technologies AG	2.358.325
8.283	EssilorLuxottica SA	2.129.816
91.189	Bayer AG	2.121.565
27.956	BNP Paribas SA	2.052.266
7.545	Deutsche Boerse AG	2.018.637
26.304	Heineken NV	2.012.745
167.096	Nordea Bank Abp	1.996.007
5.464	L'Oreal SA	1.951.055
105.281	Engie SA	1.879.571

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
2.771	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	29.575.839
4.279	ASML Holding NV	2.767.912
271.578	Stellantis NV	2.723.243
57.035	Societe Generale SA	2.424.556
8.752	SAP SE	2.310.807
48.885	NN Group NV	2.284.445
13.801	Heidelberg Materials AG	2.265.897
41.526	UniCredit SpA	2.187.630
348.724	Banco Santander SA	1.922.500
12.559	Wolters Kluwer NV	1.921.756
54.424	Deutsche Telekom AG	1.790.192
7.575	Siemens AG	1.659.741
79.900	Amplifon SpA	1.608.160
13.386	Vinci SA	1.596.418
4.476	Allianz SE	1.568.898
11.958	Merck KGaA	1.556.537
2.655	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.467.777
54.580	UPM-Kymmene OYJ	1.439.751
26.576	TotalEnergies SE	1.385.257
73.616	Engie SA	1.341.832
27.601	Siemens Healthineers AG	1.280.063
5.448	adidas AG	1.273.408
66.235	Wartsila OYJ Abp	1.179.393

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
86.182.715	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	86.182.715
24.773.800	US Treasury Note	24.812.605
19.455.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	22.162.749
143.030.000	China Government Bond	20.185.762
54.800.000	China Government Bond	8.198.465
6.603.487	US Treasury Inflation Indexed Note	6.743.166
6.666.400	US Treasury Note	6.682.372
5.490.000	US Treasury Note	5.501.722
5.291.677	Federal Home Loan Mortgage Corp.	5.242.053
4.087.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.295.058
3.594.170	Bundesschatzanweisungen	3.985.133
3.817.638	Federal National Mortgage Association	3.879.078
3.285.000	Bundesobligation	3.791.434
3.595.000	France Government Bond OAT	3.758.191
26.240.000	China Government Bond	3.751.897
5.209.000	Province of Ontario Canada	3.683.391
3.510.715	Federal Home Loan Mortgage Corp.	3.550.211
77.310.000	Mexican Bonos	3.520.232
3.450.000	US Treasury Note	3.460.512
3.260.511	Federal Home Loan Mortgage Corp.	3.219.500

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
98.530.424	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	98.530.424
20.289.200	US Treasury Note	20.147.490
16.688.400	US Treasury Note	16.711.713
83.550.000	China Government Bond	11.893.478
55.740.000	China Government Bond	7.914.802
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
4.584.016	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.838.065
3.595.000	France Government Bond OAT	4.119.441
4.009.101	Federal National Mortgage Association	4.006.909
3.285.000	Bundesobligation	3.709.273
3.450.000	US Treasury Note	3.460.377
533.600.000	Japan Government Thirty Year Bond	3.241.964
2.857.678	France Government Bond OAT	3.176.241
3.100.000	US Treasury Note	3.148.270
2.565.000	US Treasury Note	2.556.526
2.313.468	Federal Home Loan Mortgage Corp.	2.312.203
376.400.000	Japan Government Thirty Year Bond	2.196.665

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
87.413.529	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	87.413.529
453.343	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	42.080.255
739.197	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23.500.512
316.998	MediaTek, Inc.	14.059.730
283.573	Mahindra & Mahindra Ltd.	10.214.152
105.252	Kia Corp.	7.462.466
482.060	Alibaba Group Holding Ltd.	7.016.599
427.410	Delta Electronics, Inc.	5.574.814
425.148	Advantech Co. Ltd.	4.953.028
76.862	Wiwynn Corp.	4.869.236
27.679	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	4.839.967
36.303	UltraTech Cement Ltd.	4.651.806
5.621.144	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	4.405.456
603.870	Xiaomi Corp. 'B'	4.237.468
797.632	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	4.135.665
1.729.333	Geely Automobile Holdings Ltd.	4.123.783
814.642	ASE Technology Holding Co. Ltd.	3.823.807
514.600	Kuaishou Technology 'B'	3.784.648
191.027	Havells India Ltd.	3.557.858
79.500	BYD Co. Ltd. 'H'	3.499.058

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
90.813.529	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	90.813.529
453.343	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	41.571.361
736.167	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	22.896.635
223.333	MediaTek, Inc.	9.774.938
487.739	Alibaba Group Holding Ltd.	7.394.252
104.570	Tencent Holdings Ltd.	5.817.157
1.018.190	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.199.862
302.150	JD.com, Inc. 'A'	5.037.752
1.918.135	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	4.977.366
503.599	Quanta Computer, Inc.	3.878.263
215.220	Meituan 'B'	3.832.384
1.041.600	SCB X PCL NVDR	3.779.925
1.226.500	China Resources Gas Group Ltd.	3.754.423
400.902	XPeng, Inc. 'A'	3.675.237
234.550	Saudi Basic Industries Corp.	3.652.702
4.128.620	China Construction Bank Corp. 'H'	3.586.693
1.940.577	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3.580.656
531.463	Saudi Arabian Oil Co.	3.533.624
50.459	Wiwynn Corp.	3.488.559
126.411	Airtac International Group	3.309.630

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

#### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
13.090.126	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	13.090.126
327.913	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8.770.876
85.609	Tencent Holdings Ltd.	4.963.028
244.104	Alibaba Group Holding Ltd.	3.308.259
77.747	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.915.877
72.720	HDFC Bank Ltd.	1.513.406
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
222.019	Xiaomi Corp. 'B'	1.248.751
9.586	SK Hynix, Inc.	1.186.670
27.757	MediaTek, Inc.	1.158.101
39.849	Al Rajhi Bank	1.027.564
52.157	Infosys Ltd.	872.671
18.491	BYD Co. Ltd. 'H'	840.572
233.842	Emaar Properties PJSC	774.067
1.025	Samsung Biologics Co. Ltd.	740.135
36.908	NetEase, Inc.	718.088
35.172	Bharti Airtel Ltd.	710.786
128.683	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	702.487

#### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
13.090.126	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	13.090.126
39.639	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.357.987
34.477	Arca Continental SAB de CV	378.757
24.144	Tata Consumer Products Ltd.	317.140
7.393	Samsung Electronics Co. Ltd.	306.745
6.573	Mahindra & Mahindra Ltd.	228.017
31.237	Banco BTG Pactual SA	222.369
12.850	JD.com, Inc. 'A'	211.229
285	Samsung Biologics Co. Ltd.	209.845
80.683	Raia Drogasil SA	209.365
7.942	Bid Corp. Ltd.	205.880
74.653	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	180.873
20.862	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	172.950
29.986	Power Finance Corp. Ltd.	142.187
13.362	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	138.771
322.200	True Corp. PCL	122.687
36.608	Klabin SA	121.827
1.426	SK Square Co. Ltd.	118.652
12.477	Saudi Awwal Bank	116.761
7.027	Korean Air Lines Co. Ltd.	114.596

\*Compartiment lancé le 5 mars 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
4.631.791	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.631.791
2.108	Cencora, Inc. 'A'	616.659
8.941	CVS Health Corp.	595.202
9.379	Monster Beverage Corp.	591.721
22.002	Pfizer, Inc.	574.464
9.696	Newmont Corp.	507.056
3.862	American Electric Power Co., Inc.	398.240
7.084	Realty Income Corp., REIT	396.494
756	IDEXX Laboratories, Inc.	396.084
5.561	Toronto-Dominion Bank (The)	394.469
557	Spotify Technology SA	394.033
18.111	Annaly Capital Management, Inc., REIT	389.481
1.390	Veeva Systems, Inc. 'A'	389.311
1.272	Insulet Corp.	385.607
1.292	McDonald's Corp.	371.398
6.866	Rollins, Inc.	367.380
10.486	Royalty Pharma plc 'A'	365.542
4.770	United Airlines Holdings, Inc.	356.279
5.131	Zillow Group, Inc. 'C'	350.139
2.120	Williams-Sonoma, Inc.	345.129

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
4.537.092	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.537.092
2.317	Cencora, Inc. 'A'	619.635
1.139	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	573.145
6.747	Coca-Cola Europacific Partners plc	572.955
3.705	Apollo Global Management, Inc.	498.397
647	Eli Lilly & Co.	493.486
6.525	Sempra	483.242
2.061	Constellation Energy Corp.	458.531
5.296	Bunge Global SA	450.547
8.204	Archer-Daniels-Midland Co.	436.835
2.828	NRG Energy, Inc.	429.630
2.761	Diamondback Energy, Inc.	412.866
3.226	Nucor Corp.	393.604
9.138	Dow, Inc.	330.521
9.071	Juniper Networks, Inc.	327.010
1.701	Constellation Brands, Inc. 'A'	301.791
397	ASML Holding NV	283.518
7.253	Ally Financial, Inc.	267.926
6.527	LKQ Corp.	263.691
15.000	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	253.781

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
156.524.856	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	156.524.856
162.397	Southern Co. (The)	14.499.195
400.954	Deutsche Telekom AG	14.338.276
70.510	Johnson & Johnson	11.040.029
24.408	Microsoft Corp.	10.298.074
41.145	T-Mobile US, Inc.	10.200.131
17.591	Roper Technologies, Inc.	9.916.581
19.514	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	9.822.050
8.803.500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	9.109.008
63.325	PepsiCo, Inc.	8.956.717
20.864	Motorola Solutions, Inc.	8.917.645
28.443	McDonald's Corp.	8.701.771
43.506	Air Liquide SA	8.652.223
252.153	Keurig Dr Pepper, Inc.	8.554.234
24.569	Arthur J Gallagher & Co.	8.015.676
119.241	Mondelez International, Inc. 'A'	7.852.442
16.806	Linde plc	7.724.009
16.893	UnitedHealth Group, Inc.	7.616.360
27.394	SAP SE	7.589.878
31.674	Republic Services, Inc. 'A'	7.552.029

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
139.424.299	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	139.424.299
84.138	Walmart, Inc.	8.288.898
166.627	Deutsche Telekom AG	6.204.615
68.416	Amphenol Corp. 'A'	6.025.407
695.065	CaixaBank SA	5.889.715
18.678	T-Mobile US, Inc.	4.624.284
24.406	Swiss Re AG	4.313.291
385.900	Singapore Exchange Ltd.	4.189.531
9.810	Roche Holding AG	3.179.349
32.819	KBC Group NV	3.164.904
1.524	Markel Group, Inc.	2.950.565
8.514	Visa, Inc. 'A'	2.831.252
9.353	SAP SE	2.813.650
24.306	Gilead Sciences, Inc.	2.670.473
24.558	Boston Scientific Corp.	2.582.357
62.200	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.541.842
5.252	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.418.077
41.977	UniCredit SpA	2.401.848
26.442	ConocoPhillips	2.259.798
109.300	Otsuka Corp.	2.253.276

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
850.222	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	850.222
405.000	France Government Bond OAT	468.397
345.000	France Government Bond OAT	378.666
380.000	US Treasury Note	369.187
51.900.000	Japan Government Five Year Bond	356.309
37.900.000	Japan Government Thirty Year Bond	288.349
275.000	US Treasury Note	283.400
190.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	217.719
31.650.000	Japan Government Ten Year Bond	216.797
200.000	Mexico Government Bond	207.300
1.420.000	China Government Bond	206.175
200.000	Development Bank of Japan, Inc.	203.195
205.000	US Treasury Note	199.883
200.000	Japan International Cooperation Agency	199.230
35.400.000	Japan Government Twenty Year Bond	188.176
25.450.000	Japan Government Twenty Year Bond	184.212
200.000	Japan Bank for International Cooperation	182.725
185.000	US Treasury Bond	181.590
1.260.000	China Government Bond	180.153
130.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	169.854
170.000	US Treasury Note	167.656
29.200.000	Japan Government Twenty Year Bond	165.826
130.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	153.976
135.000	Spain Government Bond	148.669
29.600.000	Japan Government Thirty Year Bond	146.726
126.024	European Union	145.588
1.030.000	China Government Bond	143.432
115.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	134.434
970.000	China Government Bond	134.331

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
850.222	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	850.222
240.000	US Treasury Note	233.098
31.650.000	Japan Government Ten Year Bond	215.200
170.000	US Treasury Note	166.375
120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	159.988
100.000	Hungary Government Bond	104.902
85.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	104.382
80.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	89.216
80.000	US Treasury Bond	84.788
80.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	84.502
60.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	79.037
55.000	UK Gilt	75.841
59.223	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	63.446
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	58.413
7.150.000	Japan Government Thirty Year Bond	53.899
70.000	Australia Government Bond	44.294
50.000	UK Gilt	32.059
4.200.000	Japan Government Five Year Bond	28.553
25.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	28.324
20.000	Spain Government Bond	23.645

\*Compartiment lancé le 4 juin 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
18.224.976	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	18.224.976
3.100.000	Playtech plc	3.468.075
2.406.000	Project Grand UK plc	2.636.356
2.300.000	Opmobility	2.585.223
2.469.000	Eolo SpA	2.281.381
1.925.000	BE Semiconductor Industries NV	2.174.336
2.044.000	BellRing Brands, Inc.	2.124.509
2.273.000	First Student Bidco, Inc. / First Transit Parent, Inc.	2.112.630
1.906.000	Rossini Sarl	2.112.019
2.000.000	Viking Cruises Ltd.	1.996.698
2.000.000	IHS Holding Ltd.	1.995.000
2.000.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	1.993.929
1.800.000	SoftBank Group Corp.	1.969.021
1.743.000	Piraeus Financial Holdings SA, FRN	1.964.355
2.065.000	Viridien	1.923.254
2.013.000	Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd.	1.899.904
1.912.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	1.898.406
1.762.000	Neinor Homes SA	1.886.457
1.996.000	Volcan Compania Minera SAA	1.882.912
1.671.000	Crown European Holdings SACA	1.874.183

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
17.888.460	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	17.888.460
3.151.000	Playtech plc	3.557.412
3.522.000	Eutelsat SA	3.533.203
3.079.000	Optics Bidco SpA	3.112.066
2.345.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc	2.892.046
2.425.000	Avis Budget Finance plc	2.652.783
2.918.000	Builders FirstSource, Inc.	2.614.622
2.723.000	Travel + Leisure Co.	2.508.705
2.159.000	Burford Capital Global Finance LLC	2.262.052
1.897.000	Kronos International, Inc.	2.249.094
2.124.000	Rexel SA	2.203.107
2.001.000	Diamond Foreign Asset Co. / Diamond Finance LLC	2.080.898
1.717.000	Piraeus Financial Holdings SA, FRN	2.005.236
2.000.000	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	1.999.952
1.671.000	Crown European Holdings SACA	1.991.213
2.000.000	IHS Holding Ltd.	1.989.672
1.900.000	TI Automotive Finance plc	1.984.902
1.700.000	Opmobility	1.952.079
1.773.000	Rakuten Group, Inc.	1.933.274
1.713.000	Level 3 Financing, Inc.	1.931.881

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
442.394	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	442.394
300.000	Engie SA	304.647
300.000	AES Corp. (The)	293.313
300.000	Enel Finance International NV	290.211
200.000	NatWest Group plc, FRN	270.038
250.000	Logicor Financing Sarl	259.295
250.000	Morgan Stanley, FRN	255.483
250.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	253.454
250.000	UBS Group AG, FRN	243.878
250.000	UBS Group AG, FRN	241.685
200.000	Global Payments, Inc.	238.219
230.000	Marvell Technology, Inc.	238.201
200.000	Commerzbank AG, FRN	231.767
200.000	Bankinter SA, FRN	230.963
200.000	Amphenol Corp.	229.116
200.000	American Medical Systems Europe BV	226.843
200.000	SELP Finance Sarl	225.839
200.000	UBS Group AG, FRN	223.432
245.000	Citigroup, Inc., FRN	218.589
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	211.684

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
442.394	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	442.394
300.000	AES Corp. (The)	294.249
250.000	UBS Group AG, FRN	245.218
150.000	Citigroup, Inc.	146.784
150.000	Deutsche Bank AG, FRN	145.187
100.000	Digital Dutch Finco BV	103.392
100.000	Hyundai Capital America	100.383
100.000	Pacific Gas & Electric Co.	98.688
100.000	Wells Fargo & Co., FRN	97.976
100.000	Roper Technologies, Inc.	93.410
72.000	KeyCorp, FRN	75.605
61.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	59.809
50.000	Entergy Corp., FRN	51.000
50.000	Kinder Morgan, Inc.	50.629
50.000	US Treasury Note	49.423
50.000	Constellation Brands, Inc.	49.085
50.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	48.356
50.000	Baxter International, Inc.	46.147
50.000	Warnermedia Holdings, Inc.	41.744
40.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	40.705
39.000	Oracle Corp.	39.513
50.000	New York Life Insurance Co.	36.016
35.000	Huntington Bancshares, Inc., FRN	35.262
35.000	Coterra Energy, Inc.	34.292
38.000	Diamondback Energy, Inc.	33.421
33.000	Williams Cos., Inc. (The)	32.718
30.000	Bank of America Corp., FRN	30.359
31.800	US Treasury Bond	30.227

\*Compartment lancé le 20 mai 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
623.010.358	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	623.010.358
325.418	Apple, Inc.	71.500.480
160.206	Microsoft Corp.	63.342.301
537.881	NVIDIA Corp.	61.817.183
231.788	Amazon.com, Inc.	45.831.668
241.891	3M Co.	35.492.668
55.238	Meta Platforms, Inc. 'A'	33.502.700
166.522	Broadcom, Inc.	32.713.724
310.526	Walmart, Inc.	29.993.856
725.195	Keurig Dr Pepper, Inc.	23.659.900
72.154	Arthur J Gallagher & Co.	23.478.528
138.264	Johnson & Johnson	21.970.781
127.958	Alphabet, Inc. 'A'	20.808.883
761.667	AT&T, Inc.	20.644.486
127.525	Oracle Corp.	20.199.767
65.752	McDonald's Corp.	20.149.897
237.378	Charles Schwab Corp. (The)	19.929.570
183.014	Palantir Technologies, Inc. 'A'	19.494.646
651.451	Volvo AB 'B'	19.158.075
18.681	Netflix, Inc.	18.940.801

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
636.857.962	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	636.857.962
279.993	NVIDIA Corp.	34.502.994
73.053	Microsoft Corp.	30.104.143
124.902	Apple, Inc.	25.901.595
58.129	Accenture plc 'A'	18.911.522
125.318	Howmet Aerospace, Inc.	17.838.887
82.992	Amazon.com, Inc.	16.866.748
93.774	Alphabet, Inc. 'C'	16.394.683
24.239	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	14.730.999
3.776	AutoZone, Inc.	13.589.260
68.006	Dover Corp.	13.018.232
51.872	Travelers Cos., Inc. (The)	12.677.015
12.371	Costco Wholesale Corp.	12.317.963
19.740	Meta Platforms, Inc. 'A'	12.205.909
27.290	Linde plc	12.175.989
24.192	S&P Global, Inc.	11.844.462
57.576	Danaher Corp.	11.786.814
28.451	Elevance Health, Inc.	11.366.982
28.778	Trane Technologies plc	11.260.496
45.155	T-Mobile US, Inc.	11.152.608

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
31.722	Apple, Inc.	6.753.090
51.231	NVIDIA Corp.	6.314.794
15.182	Microsoft Corp.	6.245.679
24.075	Amazon.com, Inc.	4.874.428
15.009	Broadcom, Inc.	3.268.217
2.505	Costco Wholesale Corp.	2.606.287
13.295	Alphabet, Inc. 'C'	2.283.024
12.920	Oracle Corp.	2.115.542
13.445	Johnson & Johnson	2.111.250
6.756	McDonald's Corp.	2.090.413
6.505	Tesla, Inc.	2.001.411
11.704	Alphabet, Inc. 'A'	1.990.444
5.530	Visa, Inc. 'A'	1.915.459
3.264	Mastercard, Inc. 'A'	1.808.904
5.101	Arthur J Gallagher & Co.	1.703.112
5.947	Siemens AG	1.416.265
5.688	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.413.228
319.372	Barclays plc	1.410.548
4.779	CME Group, Inc. 'A'	1.347.028
1.657	Eli Lilly & Co.	1.336.001

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
18.098	Apple, Inc.	3.911.032
8.015	Microsoft Corp.	3.132.249
25.363	NVIDIA Corp.	2.811.587
11.101	Amazon.com, Inc.	2.111.405
7.688	Schneider Electric SE	1.898.284
5.745	Eaton Corp. plc	1.809.083
57.632	CSX Corp.	1.799.918
35.619	Societe Generale SA	1.792.414
43.041	Assicurazioni Generali SpA	1.561.564
52.100	Sony Group Corp.	1.361.288
5.133	Ecolab, Inc.	1.345.238
5.396	Union Pacific Corp.	1.199.306
770.200	SoftBank Corp.	1.184.536
380.464	GPT Group (The), REIT	1.172.714
125.742	Transurban Group	1.146.111
2.361	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.107.217
19.797	General Mills, Inc.	1.092.360
6.207	Texas Instruments, Inc.	1.091.590
2.139	S&P Global, Inc.	1.086.537
9.858	PPG Industries, Inc.	1.085.781

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
4.595.147	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.595.147
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
563.720	Federal Home Loan Mortgage Corp.	508.053
543.494	Federal National Mortgage Association	504.431
400.000	ABN AMRO Bank NV, FRN	363.632
300.000	Valeo SE	340.815
300.000	CaixaBank SA, FRN	290.458
300.000	National Grid plc	284.641
200.000	Telefonica Europe BV, FRN	238.486
200.000	Vmed O2 UK Financing I plc	231.894
200.000	Commerzbank AG, FRN	230.886
200.000	Volkswagen International Finance NV, FRN	227.826
200.000	EnBW International Finance BV	218.312
200.000	ING Groep NV, FRN	208.342
200.000	Motability Operations Group plc	207.950
200.000	African Development Bank	206.001
200.000	FS Luxembourg Sarl	204.930
200.000	VZ Vendor Financing II BV	204.342

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
5.344.280	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	5.344.280
1.550.502	Federal National Mortgage Association	1.464.922
857.343	Federal National Mortgage Association	810.022
570.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	583.580
428.489	Federal National Mortgage Association	404.838
400.000	Japan Bank for International Cooperation	386.091
300.000	CaixaBank SA, FRN	349.524
300.000	Telefonica Europe BV, FRN	294.270
250.000	Telecom Italia SpAo	242.656
200.000	iliad SA	213.537
200.000	Banco Santander SA, FRN	189.362
150.000	Swedbank AB, FRN	172.954
125.000	Koninklijke KPN NV, FRN	135.919
150.000	Union Electric Co.	128.604
100.000	Fifth Third Bancorp, FRN	96.383
100.000	Amgen, Inc.	95.294
110.000	Tucson Electric Power Co.	93.845
100.000	Southern California Edison Co.	83.269
55.000	European Union	55.060
49.000	Equinix, Inc.	45.611

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
500.800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	7.827.689
511.900	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.499.124
368.000	Mitsubishi Electric Corp.	6.376.790
317.300	Toyota Motor Corp.	5.826.465
224.500	Sony Group Corp.	5.449.084
47.500	Daikin Industries Ltd.	5.276.016
182.900	Hitachi Ltd.	4.630.657
462.900	Honda Motor Co. Ltd.	4.606.438
48.100	Nintendo Co. Ltd.	3.748.555
108.100	Bandai Namco Holdings, Inc.	3.600.826
8.400	Keyence Corp.	3.545.764
139.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.494.706
55.200	Recruit Holdings Co. Ltd.	3.487.151
166.100	Mitsui & Co. Ltd.	3.166.796
205.100	Obayashi Corp.	3.157.290
18.500	Tokyo Electron Ltd.	2.850.092
70.600	NEC Corp.	2.768.304
89.400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2.602.879
56.400	ITOCHU Corp.	2.531.093
111.200	SCSK Corp.	2.443.709
43.000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2.324.839
6.300	SMC Corp.	2.323.593
18.900	Hoya Corp.	2.314.625
266.900	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	2.301.310
360.900	Nomura Holdings, Inc.	2.290.890
67.100	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.289.251
88.900	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2.225.758
21.800	IHI Corp.	2.149.234
209.500	Japan Post Bank Co. Ltd.	2.124.119
2.124.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2.103.060
74.700	KDDI Corp.	2.095.513

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
549.800	Toyota Motor Corp.	9.953.099
247.900	Hitachi Ltd.	6.262.624
223.200	Sony Group Corp.	5.278.477
358.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4.438.040
161.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.856.346
155.500	Sekisui House Ltd.	3.543.631
83.800	Hoshizaki Corp.	3.382.164
127.200	FANUC Corp.	3.367.942
134.200	Daifuku Co. Ltd.	3.221.487
52.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	3.190.533
57.700	Taisei Corp.	3.185.171
7.400	Keyence Corp.	3.092.977
8.000	SMC Corp.	3.008.328
158.400	KDDI Corp.	2.983.528
78.600	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.856.751
55.100	ITOCHU Corp.	2.666.553
33.700	Nintendo Co. Ltd.	2.515.419
105.900	Mitsui Chemicals, Inc.	2.358.499
200.700	Kubota Corp.	2.289.320
93.800	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2.258.407
152.700	Murata Manufacturing Co. Ltd.	2.169.749
129.400	MonotaRO Co. Ltd.	2.155.590
199.800	TDK Corp.	2.124.200
78.400	Mizuho Financial Group, Inc.	2.080.694
110.300	Terumo Corp.	2.079.814
13.600	Tokyo Electron Ltd.	2.049.963
67.600	Omron Corp.	1.992.732
544.300	LY Corp.	1.987.473
45.700	Bridgestone Corp.	1.864.677
63.200	Pan Pacific International Holdings Corp.	1.844.612

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
146.500.383	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	146.500.383
636.612	NVIDIA Corp.	87.563.712
186.256	Microsoft Corp.	83.011.285
373.971	Apple, Inc.	81.935.052
277.308	Amazon.com, Inc.	59.992.051
267.302	Alphabet, Inc. 'C'	48.950.130
191.049	Broadcom, Inc.	44.551.069
60.058	Meta Platforms, Inc. 'A'	39.197.671
28.911	Netflix, Inc.	30.437.538
85.372	Tesla, Inc.	30.372.850
20.114	Costco Wholesale Corp.	19.411.971
22.307	Intuit, Inc.	15.165.335
26.631	Intuitive Surgical, Inc.	14.660.991
2.735	Booking Holdings, Inc.	13.973.146
109.554	Advanced Micro Devices, Inc.	13.303.524
55.086	T-Mobile US, Inc.	12.695.518
191.715	Cisco Systems, Inc.	12.079.925
54.293	Honeywell International, Inc.	11.996.196
56.997	Palo Alto Networks, Inc.	10.597.352
23.496	Linde plc	10.559.367

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
122.174.325	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	122.174.325
82.157	NVIDIA Corp.	10.931.327
47.436	Apple, Inc.	9.909.289
16.640	Microsoft Corp.	7.710.539
26.618	Amazon.com, Inc.	5.508.971
32.298	Alphabet, Inc. 'C'	5.494.364
17.928	Broadcom, Inc.	4.333.715
5.926	Meta Platforms, Inc. 'A'	3.900.414
2.857	Netflix, Inc.	3.425.793
611	Booking Holdings, Inc.	3.138.497
7.620	Tesla, Inc.	2.526.642
11.620	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.473.627
12.662	QUALCOMM, Inc.	2.038.644
10.626	Constellation Brands, Inc. 'A'	1.948.712
4.606	Adobe, Inc.	1.939.289
9.340	MongoDB, Inc. 'A'	1.786.377
1.750	Costco Wholesale Corp.	1.772.596
8.110	Honeywell International, Inc.	1.753.994
2.707	Intuitive Surgical, Inc.	1.468.961
1.973	Intuit, Inc.	1.430.063

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix GBP
13.990.255	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	13.990.255
53.079	AstraZeneca plc	6.038.133
198.857	Shell plc	5.105.612
526.525	HSBC Holdings plc	4.555.054
86.337	Unilever plc	3.949.419
383.352	Rolls-Royce Holdings plc	2.865.515
195.745	GSK plc	2.801.990
54.041	Rio Tinto plc	2.603.880
514.660	NatWest Group plc	2.417.086
70.813	British American Tobacco plc	2.274.443
148.210	BAE Systems plc	2.219.071
222.922	National Grid plc	2.192.206
553.673	Haleon plc	2.174.397
82.859	Compass Group plc	2.161.888
55.500	RELX plc	2.101.911
502.218	BP plc	2.075.918
104.146	IMI plc	2.039.022
45.627	3i Group plc	1.772.563
581.346	Barclays plc	1.749.640
15.465	London Stock Exchange Group plc	1.739.453
127.270	Sage Group plc (The)	1.663.606
164.072	Grafton Group plc	1.577.058
28.039	Reckitt Benckiser Group plc	1.444.953
124.690	Gamma Communications plc	1.422.825

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit GBP
15.336.220	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	15.336.220
155.832	BAE Systems plc	1.947.901
633.311	Glencore plc	1.942.675
58.686	Bunzl plc	1.831.345
247.054	Segro plc, REIT	1.671.926
125.612	Sage Group plc (The)	1.587.358
208.588	Auto Trader Group plc	1.551.192
33.964	Unilever plc	1.544.382
58.892	Compass Group plc	1.460.356
48.573	Severn Trent plc	1.310.229
136.198	Hilton Food Group plc	1.170.392
178.458	Inchcape plc	1.167.308
83.052	GSK plc	1.162.572
141.118	Informa plc	1.140.434
16.682	Spirax Group plc	1.015.778
23.378	RELX plc	941.148
8.425	London Stock Exchange Group plc	933.060
636.162	Quilter plc	925.219
138.157	WPP plc	915.562
109.519	HSBC Holdings plc	848.938
7.116	Next plc	814.139
27.213	Clarkson plc	805.853
135.682	Bodycote plc	759.925
90.073	Babcock International Group plc	748.423
18.618	Experian plc	731.961
993.181	Vodafone Group plc	712.223
35.487	Associated British Foods plc	692.909
18.858	Berkeley Group Holdings plc	683.681

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
2.988	Microsoft Corp.	1.312.777
9.004	NVIDIA Corp.	1.197.950
4.271	Amazon.com, Inc.	946.299
3.937	Apple, Inc.	868.533
956	Meta Platforms, Inc. 'A'	634.594
2.590	Alphabet, Inc. 'C'	480.244
836	Mastercard, Inc. 'A'	455.599
2.884	Exxon Mobil Corp.	313.020
693	UnitedHealth Group, Inc.	309.946
1.297	Broadcom, Inc.	289.542
2.003	Howmet Aerospace, Inc.	275.808
877	Eaton Corp. plc	270.031
3.845	NextEra Energy, Inc.	267.362
1.430	AbbVie, Inc.	263.337
1.707	3M Co.	253.246
3.016	Fidelity National Information Services, Inc.	237.406
3.187	Wells Fargo & Co.	237.266
461	Ameriprise Financial, Inc.	235.485
2.672	Southern Co. (The)	233.766
1.199	Texas Instruments, Inc.	227.648
611	Aon plc 'A'	221.084
900	Lowe's Cos., Inc.	217.071
4.817	Bank of America Corp.	215.775
1.069	American Tower Corp., REIT	214.952
6.457	Keurig Dr Pepper, Inc.	214.323
599	Tesla, Inc.	211.483
826	Burlington Stores, Inc.	211.468
764	American Express Co.	210.004
403	Thermo Fisher Scientific, Inc.	208.976
2.290	Medtronic plc	208.160
785	Ecolab, Inc.	206.745
536	Trane Technologies plc	204.552
2.496	Charles Schwab Corp. (The)	204.524
694	McDonald's Corp.	203.584
3.696	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	199.939
1.184	Oracle Corp.	199.630
625	Arthur J Gallagher & Co.	192.849

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
667	Linde plc	305.903
1.457	Honeywell International, Inc.	305.191
723	Microsoft Corp.	278.722
2.330	NVIDIA Corp.	270.829
1.956	Boston Scientific Corp.	201.159
422	Thermo Fisher Scientific, Inc.	189.227
919	Apple, Inc.	186.900
934	Amazon.com, Inc.	184.450
312	Roper Technologies, Inc.	182.312
2.008	ConocoPhillips	177.953
329	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	171.008
1.193	Howmet Aerospace, Inc.	167.224
4.018	Truist Financial Corp.	165.112
2.746	Microchip Technology, Inc.	160.553
261	Meta Platforms, Inc. 'A'	160.261
1.859	MetLife, Inc.	155.887
238	ASML Holding NV	154.292
876	Digital Realty Trust, Inc., REIT	146.319
2.642	Dominion Energy, Inc.	144.674
822	Alphabet, Inc. 'C'	133.841
2.888	Western Digital Corp.	117.618
1.901	Block, Inc. 'A'	116.125
1.014	Marvell Technology, Inc.	110.198
205	Mastercard, Inc. 'A'	107.749
655	Yum! Brands, Inc.	96.519
1.203	Lam Research Corp.	95.671
2.921	CSX Corp.	90.942
916	Micron Technology, Inc.	88.986
226	Trane Technologies plc	87.413
1.235	Coca-Cola Co. (The)	85.947
601	PepsiCo, Inc.	85.334
717	XPO, Inc.	84.811
533	WEX, Inc.	82.198
1.218	Ventas, Inc., REIT	81.093
2.967	AT&T, Inc.	79.387
167	UnitedHealth Group, Inc.	77.763
250	McDonald's Corp.	76.033
232	Arthur J Gallagher & Co.	75.016

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
9.310.892	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	9.310.892
7.587	Microsoft Corp.	3.128.628
25.169	NVIDIA Corp.	3.108.964
13.500	Amazon.com, Inc.	2.791.672
4.147	Meta Platforms, Inc. 'A'	2.566.431
7.080	Visa, Inc. 'A'	2.433.870
4.421	Mastercard, Inc. 'A'	2.419.736
10.919	Apple, Inc.	2.390.385
13.163	Alphabet, Inc. 'A'	2.253.424
8.363	Progressive Corp. (The)	2.242.166
14.108	Johnson & Johnson	2.224.675
14.743	Oracle Corp.	2.207.612
11.258	AbbVie, Inc.	2.169.693
39.512	Bristol-Myers Squibb Co.	2.156.403
8.903	Lowe's Cos., Inc.	2.090.774
14.529	PepsiCo, Inc.	2.079.066
5.633	Trane Technologies plc	2.078.535
2.266	ServiceNow, Inc.	2.074.320
21.457	Walmart, Inc.	2.024.255
22.857	Southern Co. (The)	2.023.143
4.043	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.960.385
13.135	Howmet Aerospace, Inc.	1.952.453
14.137	Ross Stores, Inc.	1.931.696
6.360	McDonald's Corp.	1.930.732
12.904	Yum! Brands, Inc.	1.891.162
52.713	Comcast Corp. 'A'	1.884.755
8.789	Analog Devices, Inc.	1.864.836
4.881	Stryker Corp.	1.839.896
26.247	NextEra Energy, Inc.	1.836.318
5.924	Eaton Corp. plc	1.798.954
9.169	Broadcom, Inc.	1.783.929
3.901	Linde plc	1.773.576
3.660	UnitedHealth Group, Inc.	1.763.874
17.556	Walt Disney Co. (The)	1.763.352
14.651	Emerson Electric Co.	1.740.622
14.295	EOG Resources, Inc.	1.738.678
26.781	Mondelez International, Inc. 'A'	1.717.751
3.239	Ameriprise Financial, Inc.	1.640.875
4.933	Arthur J Gallagher & Co.	1.607.330

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
6.582.230	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	6.582.230
8.021	Honeywell International, Inc.	1.708.825
3.422	Accenture plc 'A'	1.069.926
195	Booking Holdings, Inc.	979.734
981	Costco Wholesale Corp.	957.442
3.433	CME Group, Inc. 'A'	906.613
13.507	Monster Beverage Corp.	829.512
5.614	Seagate Technology Holdings plc	717.909
1.090	Intuit, Inc.	696.163
5.333	Abbott Laboratories	680.107
1.449	Linde plc	662.493
21.119	CSX Corp.	648.247
172	AutoZone, Inc.	624.612
1.641	Caterpillar, Inc.	608.628
2.744	NXP Semiconductors NV	565.834
4.655	PPG Industries, Inc.	504.087
2.822	Jack Henry & Associates, Inc.	495.545
1.741	Travelers Cos., Inc. (The)	442.349
426	ServiceNow, Inc.	438.788
2.078	Oracle Corp.	425.470
5.970	Coca-Cola Co. (The)	412.441
6.750	Marvell Technology, Inc.	391.683
4.875	Public Service Enterprise Group, Inc.	390.974
2.845	NVIDIA Corp.	390.918
833	Trane Technologies plc	346.129

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
163.238	NVIDIA Corp.	22.477.408
48.561	Microsoft Corp.	22.245.285
75.906	Amazon.com, Inc.	15.629.265
21.921	Meta Platforms, Inc. 'A'	14.207.778
65.192	Apple, Inc.	13.253.958
40.963	Broadcom, Inc.	9.757.515
57.480	Alphabet, Inc. 'C'	9.735.375
26.047	Tesla, Inc.	8.479.090
14.367	Mastercard, Inc. 'A'	8.087.172
6.273	Netflix, Inc.	7.358.381
6.854.611	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	6.854.611
5.646	Eli Lilly & Co.	4.326.069
10.495	Visa, Inc. 'A'	3.725.141
4.867	Intuit, Inc.	3.456.229
611	Booking Holdings, Inc.	3.234.243
3.231	ServiceNow, Inc.	3.204.607
15.396	DoorDash, Inc. 'A'	3.192.536
5.893	Intuitive Surgical, Inc.	3.150.155
20.437	3M Co.	2.976.988
4.900	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2.961.123
10.726	International Business Machines Corp.	2.842.647
15.052	Oracle Corp.	2.715.627
27.806	Walmart, Inc.	2.675.684

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
4.116.328	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.116.328
7.926	Alphabet, Inc. 'C'	1.359.688
6.307	Amazon.com, Inc.	1.304.668
9.698	NVIDIA Corp.	1.167.092
4.900	Apple, Inc.	1.108.519
3.025	Visa, Inc. 'A'	1.045.498
3.722	Salesforce, Inc.	1.000.338
3.730	Union Pacific Corp.	843.447
1.014	Eli Lilly & Co.	773.958
4.621	Fiserv, Inc.	763.429
4.692	Johnson & Johnson	717.664
1.722	Microsoft Corp.	688.266
2.558	Tesla, Inc.	673.057
5.316	KKR & Co., Inc.	623.748
629	ServiceNow, Inc.	609.421
993	Meta Platforms, Inc. 'A'	585.945
1.167	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	570.417
994	Mastercard, Inc. 'A'	549.114
7.722	Cooper Cos., Inc. (The)	542.313
3.645	Blueprint Medicines Corp.	466.378
4.772	ConocoPhillips	424.591
5.862	Coca-Cola Co. (The)	408.728
4.578	Starbucks Corp.	408.350
110	AutoZone, Inc.	398.299
5.075	Entegris, Inc.	392.562
3.092	DR Horton, Inc.	386.709
978	Home Depot, Inc. (The)	355.689
1.082	Pool Corp.	325.684

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
134.748.939	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	134.748.939
203.738	Microsoft Corp.	84.521.907
665.763	NVIDIA Corp.	83.189.680
385.579	Apple, Inc.	82.140.597
547.644	Howmet Aerospace, Inc.	63.440.126
410.509	3M Co.	60.127.695
270.991	Amazon.com, Inc.	55.068.662
552.016	Walmart, Inc.	52.921.030
72.911	Meta Platforms, Inc. 'A'	45.868.843
219.201	Broadcom, Inc.	45.029.736
285.330	Johnson & Johnson	44.578.220
132.103	Arthur J Gallagher & Co.	41.209.398
34.428	Netflix, Inc.	36.359.282
1.068.498	Keurig Dr Pepper, Inc.	35.681.185
271.760	Apollo Global Management, Inc.	34.846.228
196.754	Oracle Corp.	34.236.698
1.266.698	AT&T, Inc.	33.325.195
61.919	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	31.390.754
366.620	Charles Schwab Corp. (The)	31.095.855
278.121	Palantir Technologies, Inc. 'A'	30.207.750
64.045	Linde plc	29.403.535
396.177	Edwards Lifesciences Corp.	28.277.030

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
1.539.806	NVIDIA Corp.	192.436.786
435.680	Microsoft Corp.	180.361.567
801.048	Apple, Inc.	173.524.760
112.939.540	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	112.939.540
539.645	Amazon.com, Inc.	111.379.888
127.220	Meta Platforms, Inc. 'A'	80.154.762
116.842	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	57.461.767
321.399	Alphabet, Inc. 'C'	56.778.476
327.370	Alphabet, Inc. 'A'	56.304.925
156.662	Visa, Inc. 'A'	53.173.965
231.909	Broadcom, Inc.	48.377.011
81.292	Mastercard, Inc. 'A'	44.048.786
140.935	Tesla, Inc.	43.605.932
11.502	AutoZone, Inc.	41.243.543
50.637	Eli Lilly & Co.	41.095.235
40.808	Costco Wholesale Corp.	39.950.973
86.524	Linde plc	39.210.173
98.851	Trane Technologies plc	37.960.077
180.214	AbbVie, Inc.	35.091.303
228.379	PepsiCo, Inc.	33.131.893

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
64.991	Apple, Inc.	14.148.997
104.742	NVIDIA Corp.	13.698.381
31.052	Microsoft Corp.	13.502.020
50.161	Amazon.com, Inc.	10.289.122
25.672	Broadcom, Inc.	5.620.310
35.442	Johnson & Johnson	5.403.309
59.238	Charles Schwab Corp. (The)	5.106.404
26.756	Alphabet, Inc. 'C'	4.675.454
3.989	Netflix, Inc.	4.461.679
44.037	Walmart, Inc.	4.314.604
41.445	Boston Scientific Corp.	4.308.685
23.351	Intercontinental Exchange, Inc.	4.165.938
12.200	Tesla, Inc.	4.120.718
22.601	IDEX Corp.	4.082.539
52.297	Wells Fargo & Co.	3.918.226
12.470	Automatic Data Processing, Inc.	3.828.967
10.827	Visa, Inc. 'A'	3.805.564
4.838	Eli Lilly & Co.	3.700.359
19.039	AbbVie, Inc.	3.573.000
35.138	State Street Corp.	3.522.372

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
47.743	Prologis, Inc., REIT	5.339.252
13.090	Cigna Group (The)	4.143.938
7.922	S&P Global, Inc.	4.091.720
24.414	Kimberly-Clark Corp.	3.363.769
13.524	Broadridge Financial Solutions, Inc.	3.237.877
5.294	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3.166.263
30.384	Church & Dwight Co., Inc.	3.003.433
27.969	Northern Trust Corp.	2.984.340
90.981	CSX Corp.	2.873.173
28.944	Pentair plc	2.868.155
32.448	Bank of New York Mellon Corp. (The)	2.790.103
6.857	Trane Technologies plc	2.776.573
15.896	Intercontinental Exchange, Inc.	2.722.376
46.061	Monster Beverage Corp.	2.709.805
30.100	Medtronic plc	2.616.098
61.487	US Bancorp	2.569.117
19.882	Xylem, Inc.	2.508.176
14.732	Digital Realty Trust, Inc., REIT	2.460.618
141.352	Healthpeak Properties, Inc., REIT	2.459.256
5.019	Moody's Corp.	2.456.483
2.447	Blackrock, Inc.	2.341.206
5.802	Stryker Corp.	2.218.798
7.799	American Express Co.	2.217.545
5.895	Home Depot, Inc. (The)	2.179.327
4.858	Microsoft Corp.	2.154.953
19.312	Gilead Sciences, Inc.	2.123.162
9.233	Union Pacific Corp.	2.048.248
9.746	American Tower Corp., REIT	2.045.847
8.789	Lowe's Cos., Inc.	2.013.831
14.631	Clorox Co. (The)	1.930.482
13.571	NVIDIA Corp.	1.786.593
10.508	Hershey Co. (The)	1.775.890

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
2.230.785	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.230.785
2.927	UnitedHealth Group, Inc.	1.499.878
2.445	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.267.828
17.950	Wells Fargo & Co.	1.190.497
27.851	Bank of America Corp.	1.082.825
8.468	Exxon Mobil Corp.	879.512
4.146	Amazon.com, Inc.	851.914
5.157	Johnson & Johnson	792.905
2.460	Cigna Group (The)	788.672
2.975	Humana, Inc.	775.226
19.998	Comcast Corp. 'A'	696.824
11.126	Carrier Global Corp.	688.636
3.803	AbbVie, Inc.	679.602
2.443	American Express Co.	644.527
2.254	Eaton Corp. plc	638.226
2.927	American Tower Corp., REIT	629.321
2.244	Air Products & Chemicals, Inc.	607.884
4.113	PepsiCo, Inc.	595.525
335	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	586.358
6.547	ConocoPhillips	581.088

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
1.176.482	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.176.482
2.014	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.025.218
6.314	Exxon Mobil Corp.	665.983
3.497	Digital Realty Trust, Inc., REIT	577.912
2.515	SBA Communications Corp. 'A', REIT	570.186
3.497	Cardinal Health, Inc.	509.996
894	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	471.092
4.821	Walmart, Inc.	452.869
3.019	PepsiCo, Inc.	410.832
1.321	Air Products & Chemicals, Inc.	366.746
1.981	AbbVie, Inc.	356.627
1.017	UnitedHealth Group, Inc.	348.920
776	Murphy USA, Inc.	342.878
3.659	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	340.326
972	Corpay, Inc.	334.548
1.000	Arthur J Gallagher & Co.	332.488
1.206	Eaton Corp. plc	328.271
3.508	ConocoPhillips	319.966
1.197	Humana, Inc.	310.740
1.088	Chubb Ltd.	308.324
7.291	Bank of America Corp.	305.918
2.410	Regal Rexnord Corp.	293.338
11.002	AT&T, Inc.	292.385

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
15.237.466	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	15.237.466
4.454.000	Sri Lanka Government Bond, STEP	3.924.856
5.201.000	Ghana Government Bond, STEP	3.689.114
4.065.000	Sri Lanka Government Bond, STEP	3.177.399
3.076.000	Nigeria Government Bond	3.123.637
3.017.000	Colombia Government Bond	3.074.685
3.302.000	Ghana Government Bond, STEP	2.877.602
3.014.000	Romania Government Bond	2.701.258
2.702.000	Hungary Government Bond	2.694.468
2.562.000	Kazakhstan Government Bond	2.480.427
2.660.000	Azerbaijan Government Bond	2.334.017
2.480.000	Turkiye Government Bond	2.305.293
2.290.000	South Africa Government Bond	2.218.504
2.503.000	Philippines Government Bond	2.003.216
1.801.000	Oman Government Bond	1.890.065
1.899.000	Suci Second Investment Co.	1.882.650
2.169.000	Dominican Republic Government Bond	1.853.637
1.776.000	Oman Government Bond	1.836.128
1.801.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	1.835.774
2.365.000	South Africa Government Bond	1.725.672

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
16.658.101	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.658.101
6.026.000	Oman Government Bond	5.997.940
4.813.000	Qatar Government Bond	4.748.265
3.887.000	Brazil Government Bond	3.762.787
3.395.000	Turkiye Government Bond	3.353.243
3.391.000	Colombia Government Bond	3.340.201
3.335.000	Kuwait Government Bond	3.267.690
3.744.000	Azerbaijan Government Bond	3.260.518
4.498.000	Brazil Government Bond	3.111.663
2.884.000	Qatar Government Bond	2.621.661
3.353.000	Peru Government Bond	2.590.062
2.541.000	Southern Gas Corridor CJSC	2.569.332
3.304.000	Kenya Government Bond	2.523.779
2.372.000	Bahrain Government Bond	2.427.580
2.603.000	Dominican Republic Government Bond	2.324.172
2.148.000	Dominican Republic Government Bond	2.225.245
2.223.000	Jordan Government Bond	2.215.498
2.171.000	Colombia Government Bond	2.162.473
2.330.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	2.161.746
2.168.000	Brazil Government Bond	2.106.555

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
31.921.839	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	31.921.839
3.354.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	3.122.827
2.844.000	Sirius XM Radio LLC	2.661.692
2.906.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	2.586.342
2.415.000	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN	2.447.686
2.370.000	Ford Motor Credit Co. LLC	2.436.908
2.385.000	Intelsat Jackson Holdings SA	2.268.519
2.163.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	2.105.312
2.198.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	2.003.136
1.784.000	Entegris, Inc.	1.782.099
1.851.000	DISH DBS Corp.	1.709.349
1.682.000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc.	1.692.127
1.679.000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	1.645.985
1.971.000	iHeartCommunications, Inc.	1.610.828
1.600.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	1.596.304
1.624.000	DaVita, Inc.	1.501.752
1.423.000	Vistra Operations Co. LLC	1.492.668
1.410.000	DISH Network Corp.	1.482.162
1.502.000	Standard Industries, Inc.	1.480.773
1.382.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	1.405.002

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
29.480.258	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	29.480.258
757.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	743.708
520.000	Newell Brands, Inc.	495.469
460.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	470.380
452.000	Permian Resources Operating LLC	456.453
475.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	451.293
400.000	Ford Motor Credit Co. LLC	406.584
400.000	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN	402.816
425.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	384.951
406.000	Sirius XM Radio LLC	384.532
343.000	Intelsat Jackson Holdings SA	340.673
325.000	Nexstar Media, Inc.	311.173
300.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	296.335
314.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	292.347
293.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	287.148
259.000	Entegris, Inc.	258.607
248.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	248.057
263.000	CommScope LLC	247.625
264.000	DISH DBS Corp.	246.160
240.000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co.-Issuer, Inc.	243.692

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
2.924.484	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.924.484
750.000	Wells Fargo & Co., FRN	738.436
700.000	Comcast Corp.	692.907
650.000	Cadence Design Systems, Inc.	627.414
600.000	Quanta Services, Inc.	600.307
650.000	Pioneer Natural Resources Co.	566.279
550.000	Amphenol Corp.	559.959
550.000	Cadence Design Systems, Inc.	545.778
500.000	Marvell Technology, Inc.	517.891
600.000	Emera US Finance LP	515.180
500.000	Pacific Gas & Electric Co.	510.507
600.000	Bank of America Corp., FRN	500.215
550.000	Exxon Mobil Corp.	500.213
600.000	Quanta Services, Inc.	498.642
500.000	Enbridge, Inc., FRN	497.357
500.000	Accenture Capital, Inc.	496.562
500.000	Cencora, Inc.	453.100
450.000	Deutsche Bank AG, FRN	452.791
450.000	Bank of America Corp., FRN	451.372
450.000	DuPont de Nemours, Inc.	437.892
500.000	UBS Group AG	431.491
400.000	Glencore Funding LLC	408.073
400.000	Entergy Louisiana LLC	402.736
400.000	Williams Cos., Inc. (The)	399.908
400.000	NatWest Group plc, FRN	399.269
400.000	Jersey Central Power & Light Co.	392.399
400.000	VICI Properties LP	390.099

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
2.762.622	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.762.622
435.000	Bank of America Corp., FRN	422.199
400.000	Jersey Central Power & Light Co.	395.271
340.000	M&T Bank Corp., FRN	331.390
350.000	Pioneer Natural Resources Co.	310.837
350.000	Pioneer Natural Resources Co.	310.318
300.000	Gilead Sciences, Inc.	297.756
300.000	Lloyds Banking Group plc, FRN	294.768
300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	290.967
319.000	Intercontinental Exchange, Inc.	288.518
250.000	Amphenol Corp.	255.603
270.000	UDR, Inc.	227.733
220.000	PPL Capital Funding, Inc.	216.868
221.000	Warnermedia Holdings, Inc.	214.075
221.000	T-Mobile USA, Inc.	213.149
215.000	Cadence Design Systems, Inc.	211.259
220.000	AbbVie, Inc.	210.731
200.000	UBS Group AG, FRN	205.641
238.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	201.796
200.000	ITC Holdings Corp.	197.444
200.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	197.104
200.000	Fifth Third Bancorp	190.953
172.000	Amphenol Corp.	172.454
170.000	UDR, Inc.	168.320
200.000	Bank of America Corp., FRN	158.984
150.000	Bristol-Myers Squibb Co.	146.128

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

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

##### Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
48.200.390	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	48.200.390
13.000.000	Rockwell Automation, Inc.	12.998.389
8.700.000	Fiserv, Inc.	8.698.927
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, 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
6.500.000	Alphabet, Inc.	6.429.349
6.300.000	Commerzbank AG, FRN	6.300.000
6.300.000	Dow Chemical Co. (The)	6.299.213
6.000.000	Cardinal Health, Inc.	5.999.258
6.000.000	Fiserv, Inc.	5.999.258
6.000.000	Mondelez International, Inc.	5.999.258
6.000.000	Danaher Corp.	5.999.257
6.000.000	Johnson Controls International plc	5.999.257
6.000.000	Johnson Controls International plc	5.999.257

##### Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
47.505.125	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	47.505.125
2.282.000	New York Life Global Funding	2.282.502
1.738.000	Broadcom, Inc.	1.758.908
1.719.000	Morgan Stanley Bank NA, FRN	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
1.254.000	Corebridge Global Funding	1.254.966
826.000	Discovery Communications LLC	824.555
760.000	CVS Health Corp.	757.484
505.000	American Honda Finance Corp., FRN	505.444
465.000	NatWest Markets Plc.	465.191
396.000	Bristol-Myers Squibb Co., FRN	396.845
300.000	Georgia-Pacific LLC	300.636
283.000	Protective Life Global Funding	285.120
284.000	Ecolab, Inc.	284.781
216.092	Galaxy XXVIII CLO Ltd. 'A1', FRN	216.092

Le CBI exige un tableau des changements importants dans la composition du portefeuille au cours de la période. Ceux-ci sont définis comme des achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pour la période et des cessions totales supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être effectués ou tous les achats et les ventes doivent être inférieurs à 20. Une liste complète des modifications du portefeuille pour la période est disponible, sur demande, sans frais supplémentaire auprès de l'Administrateur.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

Compartiments	TER réel (Net de dispense de frais)	TER maximal conformément au Prospectus
<b>AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,30%	0,30%
<b>All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe EUR Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
Classe USD (dist)	0,25%	0,25%
<b>BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,10%	0,10%
<b>BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,10%	0,10%
<b>BetaBuilders US Equity UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,04%	0,04%
<b>BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,14%	0,14%
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,07%	0,07%
<b>BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,07%	0,07%
<b>BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,07%	0,07%
<b>Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,19%	0,19%
<b>China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,40%	0,40%
<b>Climate Change Solutions Active UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,55%	0,55%
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF (1)</b> Classe USD (acc)	0,45%	0,45%
<b>EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,04%	0,19%*
<b>EUR Aggregate Bond Active UCITS ETF (2)</b> Classe CHF Hedged (acc)	0,30%	0,30%
Classe EUR (acc)	0,30%	0,30%
<b>EUR Government Bond Active UCITS ETF (2)</b> Classe EUR (acc)	0,15%	0,15%
<b>EUR High Yield Bond Active UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,45%	0,45%
<b>EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,04%	0,19%*

(1) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(2) Compartiment lancé le 21 janvier 2025.

\*Le TER comprend une dispense de frais de 0,15 % par an jusqu'au 31 mai 2026. À compter du 1er juin 2026, le TER sera de nouveau fixé à hauteur de 0,19 % par an.

2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

Compartiments	TER réel (Net de dispense de frais)	TER maximal conformément au Prospectus
<b>EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,18%	0,18%
<b>Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe EUR (acc)	0,25%	0,25%
<b>Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b> Classe EUR (acc) Classe EUR (dist)	0,25% 0,25%	0,25% 0,25%
<b>Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe CHF Hedged (acc) Classe EUR (acc)	0,25% 0,25%	0,25% 0,25%
<b>Global Aggregate Bond Active UCITS ETF</b> Classe CHF Hedged (acc) Classe EUR Hedged (acc) Classe USD (acc) Classe USD Hedged (acc)	0,30% 0,30% 0,30% 0,30%	0,30% 0,30% 0,30% 0,30%
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,30%	0,30%
<b>Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (3)</b> Classe USD (acc)	0,30%	0,30%
<b>Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,19%	0,19%
<b>Global Equity Premium Income Active UCITS ETF</b> Classe USD (acc) Classe USD (dist)	0,35% 0,35%	0,35% 0,35%
<b>Global Government Bond Active UCITS ETF (4)</b> Classe CHF Hedged (acc) Classe EUR Hedged (acc) Classe USD (acc)	0,23% 0,23% 0,23%	0,23% 0,23% 0,23%
<b>Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF</b> Classe CHF Hedged (acc) Classe USD (acc)	0,35% 0,35%	0,35% 0,35%
<b>Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF (5)</b> Classe CHF Hedged (acc) Classe EUR Hedged (acc) Classe USD (acc)	0,25% 0,25% 0,25%	0,25% 0,25% 0,25%
<b>Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b> Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
<b>Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b> Classe CHF Hedged (acc) Classe EUR Hedged (acc) Classe USD (acc) Classe USD (dist)	0,25% 0,25% 0,25% 0,25%	0,25% 0,25% 0,25% 0,25%
<b>Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF</b> Classe EUR Hedged (acc) Classe USD (acc)	0,32% 0,32%	0,32% 0,32%

(3) Compartiment lancé le 5 mars 2025.

(4) Compartiment lancé le 4 juin 2025.

(5) Compartiment lancé le 20 mai 2025.

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

Compartiments	TER réel (Net de dispense de frais)	TER maximal conformément au Prospectus
<b>Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>		
Classe CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe JPY (acc)	0,25%	0,25%
Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
<b>Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF</b>		
Classe USD (acc)	0,35%	0,35%
Classe USD (dist)	0,35%	0,35%
<b>UK Equity Core Active UCITS ETF</b>		
Classe GBP (acc)	0,25%	0,25%
<b>US Equity Active UCITS ETF</b>		
Classe EUR Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Classe USD (acc)	0,39%	0,39%
<b>US Equity Premium Income Active UCITS ETF</b>		
Classe USD (acc)	0,35%	0,35%
Classe USD (dist)	0,35%	0,35%
<b>US Growth Equity Active UCITS ETF</b>		
Classe EUR Hedged (acc)	0,49%	0,49%
Classe USD (acc)	0,49%	0,49%
<b>US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF</b>		
Classe CHF Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe EUR Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe USD (acc)	0,20%	0,20%
<b>US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF</b>		
Classe CHF Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe EUR Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe USD (acc)	0,20%	0,20%
<b>US Value Equity Active UCITS ETF</b>		
Classe EUR Hedged (acc)	0,49%	0,49%
Classe USD (acc)	0,49%	0,49%
<b>USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</b>		
Classe CHF Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Classe EUR Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Classe USD (acc)	0,39%	0,39%
Classe USD (dist)	0,39%	0,39%
<b>USD High Yield Bond Active UCITS ETF</b>		
Classe CHF Hedged (dist)	0,45%	0,45%
Classe EUR Hedged (dist)	0,45%	0,45%
Classe USD (acc)	0,45%	0,45%
<b>USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF</b>		
Classe EUR Hedged (acc)	0,14%	0,19%#
Classe USD (acc)	0,13%	0,19%#
Classe USD (dist)	0,12%	0,19%#
<b>USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF</b>		
Classe USD (acc)	0,18%	0,18%
Classe USD (dist)	0,18%	0,18%

#Avec effet à compter du 1er mai 2025, la Société de gestion a consenti une dispense de frais de 0,15 % par an jusqu'au 31 mai 2026. À compter du 1er juin 2026, le TER sera de nouveau fixé à hauteur de 0,19 % par an.

### 3. Opérations de financement sur titres

L'ICAV s'engage dans des Opérations de financement sur titres (au sens de l'Article 3 du Règlement (UE)2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les opérations de pension, les prêts de titres ou de matières premières et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par le biais de son exposition à des opérations de prêt de titres de la période. Conformément à l'Article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de prêt de titres sont détaillées ci-après.

Les sûretés reçues ou constituées dans le cadre des Opérations de financement sur titres sont communiquées sur la base comptable de la date de transaction.

#### Informations générales

##### Montant des titres prêtés

La valeur totale des titres prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés du Compartiment à la date de clôture est précisée ci-après. Le total des actifs pouvant être prêtés désigne la valeur cumulée des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres du Compartiment.

Compartiment	% du Total des Actifs pouvant être prêtés
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	1,49
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	1,17
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	13,91
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	14,68
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	16,31
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	12,71
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	3,96
UK Equity Core Active UCITS ETF	1,39
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	4,60

##### Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente la valeur totale des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres qui est également exprimée en pourcentage de l'actif net du Compartiment à la date de ce rapport :

Compartiment	Devisé du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devisé du Compartiment)	% de l'Actif net
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	195.634	1,48
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	524.639	1,17
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	27.085.400	13,74
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	522.175.984	14,64
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	31.776.109	16,19
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	8.498.274	12,63
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	8.002.299	3,95
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	5.034.230	1,37
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	20.875.602	4,52

#### Données sur la concentration

##### Dix principaux émetteurs de sûretés

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après énumère les dix principaux émetteurs ventilés par valeur des sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments au titre d'opérations de prêt de titres à la date de ce rapport :

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Germany Government	78.272
Austria Government	51.172
France Government	22.854
Netherlands Government	20.055
Belgium Government	17.415
Finland Government	10.690

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Micron Technology, Inc.	18.253
Amazon.com, Inc.	17.217
Apple, Inc.	17.217
Costco Wholesale Corp.	17.217
Eli Lilly & Co.	17.217
Home Depot, Inc. (The)	17.217
Mastercard, Inc.	17.217
Microsoft Corp.	17.217
NVIDIA Corp.	17.217
QUALCOMM, Inc.	17.217

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 3. Opérations de financement sur titres (suite)

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

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
UK Treasury	4.310.512
US Treasury	1.786.160
Rolls-Royce Holdings plc	778.889
Compass Group plc	541.827
Royal Bank Of Canada	541.827
Shell plc	541.827
NVIDIA Corp.	526.565
Vinci SA	512.352
BP plc	471.028
Safran SA	448.801

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Canada Government	8.442.603
New Zealand Government	1.147.682
Micron Technology, Inc.	773.392
Microsoft Corp.	599.684
QUALCOMM, Inc.	599.684
Amazon.com, Inc.	599.683
Apple, Inc.	599.683
Eli Lilly & Co.	599.683
Home Depot, Inc. (The)	599.683
NVIDIA Corp.	599.683

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

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
US Treasury	2.158.516
UK Treasury	1.270.675
NVIDIA Corp.	195.626
Rolls-Royce Holdings plc	191.099
Tencent Holdings Ltd.	175.719
Alibaba Group Holding Ltd.	173.779
Renesas Electronics Corp.	163.177
QUALCOMM, Inc.	155.917
Anglo American plc	108.944
Belgium Government	100.328

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

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
France Government	9.112.369
UK Treasury	7.452.027
Germany Government	2.739.832
Finland Government	839.147
Austria Government	505.977
Belgium Government	460.524
Netherlands Government	330.456

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Micron Technology, Inc.	18.573.657
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	16.555.662
Cardinal Health, Inc.	15.632.988
Edison International	15.632.988
Cencora, Inc.	15.632.983
Edwards Lifesciences Corp.	15.632.983
Hess Corp.	14.380.341
Juniper Networks, Inc.	12.187.731
Kellanova	9.914.768
KLA Corp.	9.418.887

#### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Canada Government	3.453.493
New Zealand Government	347.046
Amazon.com, Inc.	133.869
Apple, Inc.	133.869
Eli Lilly & Co.	133.869
Home Depot, Inc. (The)	133.869
Micron Technology, Inc.	124.370
Microsoft Corp.	124.370
NVIDIA Corp.	124.370
QUALCOMM, Inc.	124.370

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

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces GBP
US Treasury	981.491
UK Treasury	398.125
France Government	247.472
Germany Government	242.316
Netherlands Government	169.316
Austria Government	135.048
Rolls-Royce Holdings plc	110.911
BP plc	101.004
Safran SA	99.393
Belgium Government	89.617

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

### 3. Opérations de financement sur titres (suite)

Dix principales contreparties

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente les dix principales contreparties aux opérations de prêt de titres à la date d'établissement du présent rapport :

##### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

	Montant EUR	% de l'Actif net
BNP Paribas	195.634	1,48

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

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	3.109.705	1,58
Bank of Nova Scotia	9.741.755	4,94
Healthcare of Ontario Pension Plan	5.681.917	2,88
HSBC	1.641.735	0,83
UBS	6.910.288	3,51

##### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	2.928.508	1,49
BNP Paribas	9.265.702	4,72
Healthcare of Ontario Pension Plan	18.775.816	9,57
NatWest Markets plc	806.083	0,41

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

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	1.441.416	0,71
Bank of Nova Scotia	252.815	0,12
Citibank NA	1.836.611	0,91
Healthcare of Ontario Pension Plan	1.211.887	0,60
HSBC	372.491	0,18
UBS	2.887.079	1,43

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

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	9.964.738	2,16
Bank of Nova Scotia	957	-
BNP Paribas	1.606.325	0,35
HSBC	7.097.782	1,53
RBC	583.114	0,13
UBS	1.622.686	0,35

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

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	766	-
Bank of Nova Scotia	53.528	0,12
BNP Paribas	18.651	0,04
Healthcare of Ontario Pension Plan	451.694	1,01

##### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	18.866.830	0,53
BNP Paribas	368.414.718	10,33
Healthcare of Ontario Pension Plan	89.638.699	2,51
Jefferies	15.477.051	0,43
NatWest Markets plc	29.778.686	0,84

##### JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

	Montant USD	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	885.547	1,32
BNP Paribas	2.869.893	4,26
Healthcare of Ontario Pension Plan	3.262.924	4,85
Jefferies	1.345.247	2,00
NatWest Markets plc	134.663	0,20

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

	Montant GBP	% de l'Actif net
Bank of America Merrill Lynch	281.513	0,08
Bank of Nova Scotia	702.130	0,19
BNP Paribas	1.202.361	0,33
Citibank NA	106.490	0,03
HSBC	204.125	0,05
Jefferies	2.450.198	0,67
UBS	87.413	0,02

## 3. Opérations de financement sur titres (suite)

## Données agrégées sur les opérations

## Type et qualité des sûretés

## Opérations de prêt de titres

Les sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments dans le cadre d'opérations de prêt de titres à la date du rapport se présentent sous la forme de titres de créance de qualité « *investment grade* » et d'actions inscrites à la cote d'indices de pays développés.

La qualité de ces sûretés est plus amplement exposée ci-dessous :

Compartiment	Devise du Compartiment	Catégorie « investment grade »	Non noté*	Total
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	200.458	-	200.458
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	852	577.241	578.093
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	6.593.737	23.386.310	29.980.047
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	745.505	438.851.967	439.597.472
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	9.609.593	24.166.820	33.776.413
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	3.806.377	3.780.253	7.586.630
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	3.585.780	5.468.402	9.054.182
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	2.263.384	3.241.174	5.504.558
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	21.440.332	-	21.440.332

\*Les sûretés non notées comprennent les titres de capitaux propres.

## Echéance de la sûreté

## Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-dessous fournit une analyse des échéances des sûretés reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres à la date du rapport.

Echéance	Valeur de la sûreté				
	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr 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
Liquidités					
moins d'un jour	-	-	-	127.466.354	814.385
Autre qu'en espèces					
1 à 7 jours	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	41.083	-	-
1 à 3 mois	6.656	-	423.307	-	-
3 à 12 mois	5.498	-	444.772	40.722	332.633
plus d'un an	188.304	852	5.684.575	704.783	9.276.960
échéance ouverte	-	577.241	23.386.310	438.851.967	24.166.820
	<b>200.458</b>	<b>578.093</b>	<b>29.980.047</b>	<b>567.063.826</b>	<b>34.590.798</b>

Echéance	Valeur de la sûreté			
	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	UK Equity Core Active UCITS ETF GBP	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD
Liquidités				
moins d'un jour	1.506.502	-	-	984.728
Autre qu'en espèces				
1 à 7 jours	-	-	-	439.323
1 à 4 semaines	-	50.479	-	62.342
1 à 3 mois	-	3.050	-	859.655
3 à 12 mois	123.273	148.983	34.976	2.822.201
plus d'un an	3.683.104	3.383.268	2.228.407	17.256.811
échéance ouverte	3.780.253	5.468.402	3.241.175	-
	<b>9.093.132</b>	<b>9.054.182</b>	<b>5.504.558</b>	<b>22.425.060</b>

### 3. Opérations de financement sur titres (suite)

#### Devise de la sûreté

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-dessous indique la devise des sûretés reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres à la date du rapport.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)					
		AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	-	-	-	-	200.458	-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	2.064	3.432	133	20	11.366	43.049
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	461.337	642.218	24.152	3.585	2.787.696	12.546.742
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	-	3.509.253	21.027	-	845.159	68.593
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	-	7.388.685	-	-	3.075.948	-
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	-	2.876.246	5.883	-	958.010	19.189
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	70.497	28.224	26.870	93	329.141	1.979.356
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	151.298	45.384	91.569	16.424	1.477.635	1.355.213
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	-	-	-	-	21.440.332	-

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)					
		HKD	JPY	SEK	SGD	USD	Total
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	-	-	-	-	-	200.458
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	-	-	-	-	518.029	578.093
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	585.480	2.314.904	1.544	1.342	10.611.047	29.980.047
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	126.759	20.784	-	-	562.472.251	567.063.826
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	-	-	-	-	24.126.165	34.590.798
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	35.462	5.815	-	-	5.192.527	9.093.132
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	453.764	1.121.513	6.608	12	5.038.104	9.054.182
UK Equity Core Active UCITS ETF	GBP	286.238	674.109	66.734	6.707	1.333.247	5.504.558
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	-	-	-	-	984.728	22.425.060

#### Echéance des accords de prêt de titres

#### Opérations de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres de l'ICAV présentent des échéances ouvertes.

#### Pays dans lequel sont établies les contreparties

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente le pays de constitution des contreparties au titre de l'ensemble des opérations de prêt de titres.

Contrep partie	Pays d'Incorporation	Contrep partie	Pays d'Incorporation
Bank of America Merrill Lynch	Etats-Unis d'Amérique	HSBC	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia	Canada	Jefferies	Etats-Unis d'Amérique
BNP Paribas	France	NatWest Markets plc	Royaume-Uni
Citibank NA	Etats-Unis d'Amérique	RBC	Canada
Healthcare of Ontario Pension Plan	Canada	UBS	Suisse

#### Règlement et compensation

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

#### Réutilisation des sûretés

#### Part des sûretés reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Les sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de sûreté avec transfert de propriété en lien avec des opérations de prêt de titres, des contrats de prise en pension et des transactions sur des instruments dérivés de gré à gré ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en gage.

### 3. Opérations de financement sur titres (suite)

#### Réutilisation des sûretés (suite)

##### Opérations de prêt de titres

En fin de la période, les sûretés sous forme d'espèces reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres ont été réinvesties dans des opérations de prise en pension de titres avec, en guise de sûretés, des obligations d'État de très bonne qualité. Ces opérations sont gérées par l'Agent des opérations de prêt de titres sur la base exclusive des directives approuvées et de l'accord donné par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..

Les revenus perçus par les Compartiments au titre du réinvestissement des sûretés en espèces, nets de tout intérêt payable à la contrepartie concernée, s'élevaient à 88.266 USD pour la période de six mois clôturée le 30 juin 2025 et sont comptabilisés à la section « Revenus de prêts de titres » des États financiers du résultat global.

Des informations relatives à la réutilisation autorisée des sûretés en espèces figurent dans la dernière version du Prospectus, disponible à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/ie/en/asset-management>

#### Conservation des sûretés

##### *Sûretés reçues*

##### Opérations de prêt de titres

Toutes les sûretés reçues, le cas échéant, sont détenues auprès de J.P. Morgan Chase Bank (« JPM »), en sa capacité de gérant tripartite de sûretés, sur un compte désigné en tant qu'actifs de client dans les livres et registres de JPM et, de ce fait, séparé des comptes de l'emprunteur, à savoir J.P. Morgan SE et le gérant tripartite de sûretés.

##### *Sûretés constituées*

##### Opérations de prêt de titres

À la date de clôture, il n'y avait aucune sûreté constituée au titre d'opérations de prêt de titres.

#### Revenus et coûts

##### Opérations de prêt de titres

Le montant total des revenus provenant d'opérations de prêt de titres est réparti entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Les détails de cette répartition sont exposés à la Note 16 des États financiers.

## 4. Tracking Errors des Compartiments

Dénomination du Compartiment / distincte	Numéro du compartiment/ distinct	Date de lancement	Com- parti- ments indiciels ?	Tracking error escomptée	Tracking error semestriel en %	Commentaires
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	C458681	17/03/2022	Oui	jusqu'à 2,00%	0,56%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	C175317	15/02/2018	Oui	jusqu'à 1,00%	0,04%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	C182003	25/04/2019	Oui	jusqu'à 1,00%	0,05%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	C187895	03/04/2019	Oui	jusqu'à 1,00%	0,02%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	C477169	09/08/2022	Oui	jusqu'à 0,30%	0,06%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	C190324	09/07/2019	Oui	jusqu'à 1,00%	0,02%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	C178896	06/06/2018	Oui	jusqu'à 1,00%	0,06%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	C182016	25/04/2019	Oui	jusqu'à 1,00%	0,11%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	C430452	04/11/2020	Oui	jusqu'à 1,00%	0,04%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	C190300	09/07/2019	Oui	jusqu'à 1,00%	0,05%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	C174035	15/02/2018	Oui	jusqu'à 2,00%	0,43%	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance

## 5. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») est le gestionnaire autorisé de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (le « Fonds ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « J.P. Morgan » ou « la Société » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section du rapport semestriel a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « Directive OPCVM ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« l'exercice de performance »).

### Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération actuellement appliquée à la Société de gestion (la « Politique de rémunération ») est consultable à l'adresse suivante : <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (la « Déclaration concernant la politique de rémunération »). Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (le « Personnel identifié des OPCVM »). Le Personnel identifié de l'OPCVM comprend les membres du Conseil de la Société de gestion (le « Conseil »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle applicables et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil révisé et adopte la Politique de rémunération tous les ans et supervise sa mise en oeuvre, en ce compris la classification du Personnel identifié. Le Conseil d'administration a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'Exercice de performance 2024 en juin 2024 sans modification majeure ; il s'est déclaré satisfait de sa mise en oeuvre.

### Informations quantitatives

Le tableau ci-après donne un aperçu de la rémunération totale versée au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice de performance 2024 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure de la Société, les informations nécessaires pour fournir une répartition plus détaillée de la rémunération attribuable à la Société sont difficiles à obtenir et ne seraient ni pertinentes, ni fiables. Cependant, pour les besoins de mise en contexte, la Société de gestion gère 49 fonds d'investissement alternatifs (avec un total de 54 Compartiments) et 6 OPCVM (totalisant 188 Compartiments) au 31 décembre 2024, pour un encours d'actifs sous gestion à cette date de USD 20.085 millions et USD 531.778 millions, respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires
Tous les collaborateurs (en milliers USD)	54.799	30.432	85.231	376

Les employés de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV n'ont perçu aucune commission de performance au cours de l'année.

La rémunération totale versée au Personnel identifié des OPCVM au titre de l'exercice de performance 2024 s'est élevée au total à USD 155.031.000, dont USD 7.881.000 perçus par la Haute direction et USD 147.150.000 par les autres membres du Personnel identifié des OPCVM <sup>(1)</sup>.

(1) Les informations relatives aux membres du Personnel identifié englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF (Autorité européenne des marchés financiers).

## 6. Autres événements

### Événements survenus au cours de la période sous revue

4 février 2025

*Mise à jour du Prospectus*

Ajout de l'Avenant du 4 février 2025 au Prospectus du 19 juillet 2024 dans lequel les informations à l'intention des investisseurs basés à Singapour sont mises à jour.

*Mise à jour de Supplément*

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

- Le Supplément a été mis à jour afin de tenir compte des modifications apportées à la définition de « Valorisation » qui mentionne désormais l'utilisation des « cours milieu à la clôture du marché » pour calculer la valeur liquidative du Compartiment.

24 mars 2025

Approbation du Compartiment ci-dessous :

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

## 7. Informations relatives au financement durable

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 6 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

### Nom du Compartiment

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

À la clôture de la période, les investissements sous-tendant les produits financiers n'ont pas tenu compte des critères de l'Union européenne relatifs aux les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 8 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

### Nom du Compartiment

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

## 7. Informations relatives au financement durable (suite)

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 9 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers :

### Nom du Compartiment

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

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

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 - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF

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

Le présent rapport est une traduction de l'original rédigé en anglais. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

---

**Pour de plus amples renseignements concernant JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, veuillez prendre contact avec le Distributeur principal:**

**Adresse email :**

[fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com)

**Page d'accueil :**

[www.jpmorganassetmanagement.ie](http://www.jpmorganassetmanagement.ie)

**Adresse :**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-Duché de Luxembourg  
N° de tél. : (352) 34 101