

# Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

---

U ontvangt dit bericht omdat u aandeelhouder bent van de hieronder vermelde sub-fondsen van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (het "Fonds"), een dakfonds met gescheiden verplichtingen tussen de sub-fondsen. Dit is belangrijke informatie die uw onmiddellijke aandacht vergt.

Deze kennisgeving is niet gecontroleerd door de Ierse centrale bank (de "Centrale Bank") en het is mogelijk dat wijzigingen hierin nodig zijn om te voldoen aan de vereisten van de Centrale Bank. De Directie van het Fonds en van de Beheermaatschappij is van mening dat niets in deze kennisgeving en in de hierin opgenomen voorstellen strijdig is met de UCITS-regelgeving van de Centrale Bank. De Directie heeft alle redelijke maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat de informatie in deze Circulaire op de datum van deze Circulaire in overeenstemming is met de feiten en dat er niets ontbreekt dat de strekking van de betreffende informatie kan beïnvloeden. De Directie neemt de verantwoordelijkheid op zich voor de informatie in deze Circulaire.

Als u twijfelt over wat u moet doen, dient u onmiddellijk contact op te nemen met uw effectenmakelaar, advocaat, accountant of een andere professionele adviseur. Als u uw positie in het Fonds hebt verkocht of anderszins hebt overgedragen, stuur deze kennisgeving dan naar de effectenmakelaar of andere tussenpersoon via wie de verkoop of overdracht is voltrokken, zodat de kennisgeving kan worden doorgezonden aan de koper of de verkrijger. De in deze Circulaire verstrekte informatie is niet uitputtend en bevat geen juridisch of fiscaal advies. Als u uw aandelen laat inkopen, kan dit gevolgen hebben voor uw fiscale positie. U dient uw eigen professionele adviseurs te raadplegen over de implicaties van het gewijzigde beleggingsbeleid en van het inschrijven op, laten inkopen van, bezitten van, omwisselen van of van de hand doen van aandelen, volgens de wetgeving van de rechtsgebieden waarin u mogelijk belastingplichtig bent.

Tenzij anders aangegeven, hebben alle termen die in dit document met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd dezelfde betekenis als in het prospectus van 17 april 2025 (het "Prospectus").

Geachte Aandeelhouder,

Bij dezen informeren wij u over wijzigingen in het beleggingsbeleid voor de onderstaande Sub-Fondsen, die van kracht worden op 20 juni 2025.

- 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 Active UCITS ETF \*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF (elk een “Sub-Fonds”)

De wijzigingen zijn later op deze pagina samengevat en in nader detail uiteengezet op de volgende pagina's, getiteld 'Wijzigingen in de Bijlagen'. Hier worden de wijzigingen omschreven die noodzakelijk geacht worden voor de Bijlagen van de Sub-Fondsen:

- Momenteel staat de effectenselectie centraal in de beleggingsbenadering van de Sub-Fondsen, maar voortaan hanteren we een bredere, op onderzoek gebaseerde benadering met ruimte voor meer instrumenten en posities.
- Extra flexibiliteit om maximaal 5% aan te houden in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) voor JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index Active UCITS ETF \* en JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – EUR Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF\*.
- Extra flexibiliteit voor posities die niet in de Basisvaluta luiden.
- Het beleid omtrent effecten met een rating lager dan investment grade wordt bijgewerkt: elk Sub-Fonds is uitsluitend blootgesteld aan dergelijke effecten na een ratingverlaging van een bestaande positie; daarmee blijft de blootstelling van elk Sub-Fonds aan dergelijke effecten ook beperkt.
- De grondslag voor de berekening van de globale blootstelling van de Sub-Fondsen verandert van gedane toezeggingen (commitment) naar de relatieve Value at Risk (relatieve VaR). De relatieve VaR-methode sluit beter aan op het herziene beleggingsbeleid: het biedt namelijk een completere afspiegeling van het risicoprofiel van de Sub-Fondsen.
- De bovenstaande wijzigingen worden verwerkt in de namen van de Sub-Fondsen door de verwijzing naar 'Research Enhanced Index' te schrappen en de term 'IG' juist toe te voegen.

Deze wijzigingen hebben geen wezenlijke gevolgen voor het beheer en de risicoprofielen van de Sub-Fondsen.

De details en timing van de wijzigingen vindt u op de volgende pagina's. Wij verzoeken u even de tijd te nemen om deze informatie te lezen. Als u daarna nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon.



**Lorcan Murphy**

Voor en namens de Raad van Bestuur

---

## Wijzigingen in de Bijlagen van Sub-Fondsen – met ingang van 20 juni 2025

### Reden voor de wijzigingen

De Sub-Fondsen meer mogelijkheden bieden om de doelstelling te verwezenlijken door de scope van het beleggingsbeleid verder dan de effectenselectie uit te breiden: concreet worden er daarvoor extra beleggingsmogelijkheden in de vorm van instrumenten en posities geïntroduceerd.

### Het Fonds

**Naam**

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

**Rechtsvorm**

ICAV

**Soort fonds**

ICBE

**Statutaire zetel**

200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland

**Telefoon**

+353 (0) 1 6123000

**Registratienummer (Centrale Bank)**

C171821

**Bestuurders**

Lorcan Murphy, Bronwyn Wright, Samantha McConnell,  
Travis Spence, Stephen Pond

**Beheermaatschappij**

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

---

## Wijzigingen in de Bijlagen

Wijziging van het beleggingsbeleid om de ontwikkeling van de beleggingsbenadering te weerspiegelen

Wijzigingen – **vet en cursief** weergegeven. Niet-gewijzigde tekst in de Bijlagen is niet opgenomen in de onderstaande tabel.

Sub-Fondsen:

- 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 Active UCITS ETF \*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF

### Huidige Bijlage

#### Beleggingsbeleid

De risicokenmerken van de effecten die in de portefeuille van het Sub-Fonds worden aangehouden, zoals het volatiliteitsniveau en de duration, zullen grotendeels vergelijkbaar zijn met die van de Benchmark en tegelijkertijd een potentieel voor extra rendement bieden.

De Beleggingsbeheerder beoogt op lange termijn beter te presteren dan de Benchmark door systematisch beleggingen te kopen en te verkopen voor het Sub-Fonds aan de hand van een proces waarbij eerst een sectorstrategie wordt uitgestippeld, gevolgd door een effectenstrategie, elk zoals hieronder omschreven.

Het uitstippelen van sectorstrategieën voor het Sub-Fonds houdt in dat de Beleggingsbeheerder de sectorwegingen in de portefeuille baseert op top-down en bottom-up analyses. Sectoren worden beoordeeld op basis van het brede macro-economische klimaat: de Beleggingsbeheerder stelt de relatieve financiële waarde van verschillende sectoren in het beleggingsuniversum vast aan de hand van onderzoek en bottom-up analyses van factoren zoals kwartaalcijfers en de marktkapitalisatie van bedrijven in de betreffende sector.

De uiteengezette sectorstrategie wordt aangevuld met een effectenstrategie; hierbij worden er op basis van bottom-up analyse scores toegekend aan de effecten in het beleggingsuniversum van onderzochte bedrijven. Dit proces beslaat analyses van fundamentele factoren zoals het concurrentieklimaat, het management van het betreffende bedrijf, de historische financiële prestaties en de verwachte financiële resultaten van het bedrijf. Ook technische factoren worden meegenomen in de bottom-up effectenanalyse, waaronder de vraag-en-aanbodynamiek voor afzonderlijke bedrijven en effecten. Onder aan de streep worden ook waarderingsfactoren, zoals een vergelijkingswaarde-analyse van de sector en de brede markt, meegenomen om de financiële waarde van effecten in het universum te bepalen. Op basis van het bovenstaande proces overweegt en onderweegt de Beleggingsbeheerder bepaalde sectoren en afzonderlijke effecten ten opzichte van de Benchmark.

De Benchmark wordt beschouwd als een maatstaf voor het rendement van het Sub-Fonds. Het Sub-Fonds zal sterke gelijkenis vertonen met de Benchmark.

Om alle twijfel weg te nemen: het Sub-Fonds beoogt niet de prestaties van de Benchmark te volgen of te repliceren. In plaats daarvan wordt er in het Sub-Fonds een portefeuille van actief geselecteerde vastrentende effecten aangehouden (dit kunnen ook Benchmarkeffecten zijn). Deze wordt beheerd met het doel op lange termijn een hoger beleggingsrendement te behalen dan dat van de Benchmark. Om dit te bereiken kan de Beleggingsbeheerder een overweging innemen in effecten die naar zijn mening de Benchmark zullen overtreffen. Als de Beleggingsbeheerder op basis van fundamentele of relatieve-waardeanalyse constateert dat een bepaald effect waarschijnlijk ondermaats gaat presteren, kan hij ertoe besluiten hier een onderweging in te nemen of er helemaal niet in te beleggen.

### Nieuwe Bijlage

#### Beleggingsbeleid

De Beleggingsbeheerder **zal** ernaar **streven** over de lange termijn beter te presteren dan de Benchmark **door effecten te selecteren en blootstelling te verkrijgen op basis van een wereldwijd geïntegreerd op onderzoek gebaseerd beleggingsproces dat de nadruk legt op het analyseren van fundamentele, kwantitatieve en technische factoren binnen diverse landen, sectoren en emittenten.**

**In het kader van de fundamentele analyse worden toonaangevende economische indicatoren, monetair beleid, begrotingsbeleid en de schuldendynamiek onder de loep genomen. Kwantitatieve factoren zijn gebaseerd op modellen voor de reële waarde van obligaties, durationmodellen per land en verrassingen in macro-economische cijfers (wanneer de daadwerkelijke economische data afwijken van de prognoses). Technische factoren omvatten de inachtneming van positioneringsbevragingen, analyse van het netto-aanbod en indicatoren voor de risico-aversie. Bij de selectie van bedrijfsobligaties ligt het zwaartepunt op het genereren van rendement door hoofdzakelijk langs sectoren van de kredietmarkt te roteren (d.w.z. een combinatie van een top-down benadering waarbij de inschattingen van de relatieve waarde op de brede markten in acht worden genomen, en een bottom-up fundamentele analyse van bedrijven en hun respectieve sectoren) en de effectenselectie uit het internationale bedrijfsobligatie-universum.**

De Benchmark wordt beschouwd als een maatstaf voor het rendement van het Sub-Fonds. **De meerderheid van de emittenten van effecten in het Sub-Fonds is doorgaans in de Benchmark vertegenwoordigd, omdat de Beleggingsbeheerder zijn portefeuille samenstelt op basis van de benchmark. De Beleggingsbeheerder beschikt echter over een bepaalde vrijheid om aan de hand van indicatieve risicofactoren naar eigen goeddunken af te wijken van de samenstelling en risicokenmerken van de Benchmark, zoals de duration. De samenstelling en de risicokenmerken van het Sub-Fonds zullen overeenkomsten vertonen met die van de Benchmark; de vrijheid van de Beleggingsbeheerder om naar eigen goeddunken van de Benchmark af te wijken, kan er echter toe leiden dat het rendement afwijkt van dat van de Benchmark.**

Om alle twijfel weg te nemen: het Sub-Fonds beoogt niet de prestaties van de Benchmark te volgen of te repliceren. In plaats daarvan wordt er in het Sub-Fonds een portefeuille van actief geselecteerde vastrentende effecten aangehouden (dit kunnen ook Benchmarkeffecten zijn). Deze wordt beheerd met het doel op lange termijn een hoger beleggingsrendement te behalen dan dat van de Benchmark.

*Extra flexibiliteit om voorwaardelijk converteerbare obligaties aan te houden*

*(Alleen voor JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index Active UCITS ETF \* en EUR Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF \*)*

*Extra flexibiliteit voor posities die niet in de Basisvaluta luiden.*

*Wijziging in het beleid voor effecten met een rating lager dan investment grade*

Wijzigingen – **vet en cursief** weergegeven. Niet-gewijzigde tekst in de Bijlagen is niet opgenomen in de onderstaande tabel.

### Sub-Fondsen:

- 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 Active UCITS ETF \*

#### Huidige Bijlage

##### Instrumenten/Activaklassen

Het Sub-Fonds kan beleggen in schuldinstrumenten (waaronder obligaties en notes) en hoogwaardige geldmarktinstrumenten, zoals commercial paper en depositocertificaten die zijn uitgegeven door het bedrijfsleven. Daarnaast kan het Sub-Fonds beleggen in schuldpapier dat is uitgegeven door REIT's, waarvoor een maximum van 10% van de Intrinsieke Waarde geldt, en in onderhandse effecten zoals zogeheten Regulation S Offerings en Rule 144A-effecten (die in de Amerikaanse 1933 Act zijn vrijgesteld van bepaalde registratieverplichtingen). Het Sub-Fonds kan ook beleggen in Staatsobligaties, grijze effecten ('when-issued-effecten'), effecten met uitgestelde levering, termijnverbintenissen, nulcouponobligaties en activa die niet in euro luiden, maar het Sub-Fonds zal geen aanzienlijke posities in dergelijke activa aanhouden. Voor zover het Sub-Fonds belegt in activa die niet in euro luiden, kan de valutablootstelling van deze activa worden beheerd ten opzichte van de Benchmark.

Op aanvullende basis kan het Sub-Fonds daarnaast beleggen in effecten met een rating lager dan investment grade (d.w.z. high-yield-obligaties, ook wel bekend als junk bonds, of obligaties met een rating lager dan investment grade) of obligaties met een vergelijkbare kwaliteit maar zonder rating. Deze effecten komen in de regel uit de vijfde of lagere ratingcategorie (bijvoorbeeld BB+ of lager van S&P en Ba1 of lager van Moody's). Deze effecten leveren doorgaans hogere rendementen op dan investment-grade-effecten, maar gaan ook gepaard met meer risico. De kwaliteit van een effect wordt vastgesteld op het moment van aankoop. Effecten die op dat moment investment grade zijn of zonder rating toch een vergelijkbare kwaliteit hebben, kunnen later een ratingverlaging of afname van de kredietwaardigheid te incasseren krijgen, waardoor ze op een rating lager dan investment grade uitkomen. Nadere informatie over de risico's van het beleggen in dergelijke effecten vindt u hieronder en in het onderdeel 'Risico's gerelateerd aan Sub-Fondsen die beleggen in schuldpapier' van het Prospectus.

#### Nieuwe Bijlage

##### Instrumenten/Activaklassen

Het Sub-Fonds kan beleggen in schuldinstrumenten (waaronder obligaties en notes) en hoogwaardige geldmarktinstrumenten, zoals commercial paper en depositocertificaten die zijn uitgegeven door het bedrijfsleven. Daarnaast kan het Sub-Fonds beleggen in schuldpapier dat is uitgegeven door REIT's, waarvoor een maximum van 10% van de Intrinsieke Waarde geldt, en in onderhandse effecten zoals zogeheten Regulation S Offerings en Rule 144A-effecten (die in de Amerikaanse 1933 Act zijn vrijgesteld van bepaalde registratieverplichtingen). Het Sub-Fonds kan ook beleggen in Staatsobligaties, grijze effecten ('when-issued-effecten'), effecten met uitgestelde levering, termijnverbintenissen, nulcouponobligaties, **voorwaardelijk converteerbare obligaties (voor maximaal 5% van de Intrinsieke Waarde)** en activa die niet in euro luiden, maar het Sub-Fonds zal geen aanzienlijke posities in dergelijke activa aanhouden. Voor zover het Sub-Fonds belegt in activa die niet in euro luiden, kan de valutablootstelling van deze activa worden **afgedekt naar euro**.

**Als gevolg van een verlaging van de kredietrating kan het Sub-Fonds schuldpapier met een rating lager dan investment grade in portefeuille hebben.** Deze effecten komen in de regel uit de vijfde of lagere ratingcategorie (bijvoorbeeld BB+ of lager van S&P en Ba1 of lager van Moody's). De kwaliteit van een effect wordt vastgesteld op het moment van aankoop. Effecten die op dat moment investment grade zijn of zonder rating toch een vergelijkbare kwaliteit hebben, kunnen later een ratingverlaging of afname van de kredietwaardigheid te incasseren krijgen, waardoor ze op een rating lager dan investment grade uitkomen. Nadere informatie over de risico's van het beleggen in dergelijke effecten vindt u hieronder en in het onderdeel 'Risico's gerelateerd aan Sub-Fondsen die beleggen in schuldpapier' van het Prospectus.

## Sub-Fonds:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF

### Huidige Bijlage

#### Instrumenten/Activaklassen

Het Sub-Fonds kan beleggen in schuldinstrumenten (waaronder obligaties en notes) en hoogwaardige geldmarktinstrumenten, zoals commercial paper en depositocertificaten die zijn uitgegeven door het bedrijfsleven. Daarnaast kan het Sub-Fonds beleggen in schuldpapier dat is uitgegeven door REIT's, waarvoor een maximum van 10% van de Intrinsieke Waarde geldt, en in onderhandse effecten zoals zogeheten Regulation S Offerings en Rule 144A-effecten (die in de Amerikaanse 1933 Act zijn vrijgesteld van bepaalde registratieverplichtingen). Het Sub-Fonds kan ook beleggen in Staatsobligaties, grijze effecten ('when-issued-effecten'), effecten met uitgestelde levering, termijnverbintenissen, voorwaardelijk converteerbare obligaties (voor maximaal 5% van de Intrinsieke Waarde), nulcouponobligaties en activa die niet in USD luiden, maar het Sub-Fonds zal geen aanzienlijke posities in dergelijke activa aanhouden. Voor zover het Sub-Fonds belegt in activa die niet in USD luiden, kan de valutablootstelling van deze activa worden beheerd ten opzichte van de Benchmark.

Op aanvullende basis kan het Sub-Fonds daarnaast beleggen in effecten met een rating lager dan investment grade (d.w.z. high-yield-obligaties, ook wel bekend als junk bonds, of obligaties met een rating lager dan investment grade) of obligaties met een vergelijkbare kwaliteit maar zonder rating. Deze effecten komen in de regel uit de vijfde of lagere ratingcategorie (bijvoorbeeld BB+ of lager van S&P en Ba1 of lager van Moody's). Deze effecten leveren doorgaans hogere rendementen op dan investment-grade-effecten, maar gaan ook gepaard met meer risico. De kwaliteit van een effect wordt vastgesteld op het moment van aankoop. Effecten die op dat moment investment grade zijn of zonder rating toch een vergelijkbare kwaliteit hebben, kunnen later een ratingverlaging of afname van de kredietwaardigheid te incasseren krijgen, waardoor ze op een rating lager dan investment grade uitkomen. Nadere informatie over de risico's van het beleggen in dergelijke effecten vindt u hieronder en in het onderdeel '*Risico's gerelateerd aan Sub-Fondsen die beleggen in schuldpapier*' van het Prospectus.

### Nieuwe Bijlage

#### Instrumenten/Activaklassen

Het Sub-Fonds kan beleggen in schuldinstrumenten (waaronder obligaties en notes) en hoogwaardige geldmarktinstrumenten, zoals commercial paper en depositocertificaten die zijn uitgegeven door het bedrijfsleven. Daarnaast kan het Sub-Fonds beleggen in schuldpapier dat is uitgegeven door REIT's, waarvoor een maximum van 10% van de Intrinsieke Waarde geldt, en in onderhandse effecten zoals zogeheten Regulation S Offerings en Rule 144A-effecten (die in de Amerikaanse 1933 Act zijn vrijgesteld van bepaalde registratieverplichtingen). Het Sub-Fonds kan ook beleggen in Staatsobligaties, grijze effecten ('when-issued-effecten'), effecten met uitgestelde levering, termijnverbintenissen, voorwaardelijk converteerbare obligaties (voor maximaal 5% van de Intrinsieke Waarde), nulcouponobligaties en activa die niet in USD luiden, maar het Sub-Fonds zal geen aanzienlijke posities in dergelijke activa aanhouden. Voor zover het Sub-Fonds belegt in activa die niet in USD luiden, kan de valutablootstelling van deze activa worden **afgedekt naar USD**.

***Als gevolg van een verlaging van de kredietrating kan het Sub-Fonds schuldpapier met een rating lager dan investment grade in portefeuille hebben.*** Deze effecten komen in de regel uit de vijfde of lagere ratingcategorie (bijvoorbeeld BB+ of lager van S&P en Ba1 of lager van Moody's). De kwaliteit van een effect wordt vastgesteld op het moment van aankoop. Effecten die op dat moment investment grade zijn of zonder rating toch een vergelijkbare kwaliteit hebben, kunnen later een ratingverlaging of afname van de kredietwaardigheid te incasseren krijgen, waardoor ze op een rating lager dan investment grade uitkomen. Nadere informatie over de risico's van het beleggen in dergelijke effecten vindt u hieronder en in het onderdeel '*Risico's gerelateerd aan Sub-Fondsen die beleggen in schuldpapier*' van het Prospectus.

## Wijzigingen in de berekeningsmethode globale blootstelling

Wijzigingen – **vet en cursief** weergegeven. Niet-gewijzigde tekst in de Bijlagen is niet opgenomen in de onderstaande tabel.

### Sub-Fondsen:

- 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 Active UCITS ETF \*
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index Active UCITS ETF

#### Huidige Bijlage

##### Gebbruik van derivaten en risicobeheer

Daarnaast kan het Sub-Fonds met het oog op efficiënt portefeuillebeheer gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten (derivaten) om blootstelling te verkrijgen aan de activa van het hierboven genoemde type, hoofdzakelijk om de liquiditeiten in het Sub-Fonds te beperken, specifieke risico's af te dekken en/of de kasstromen te beheren en in meerdere tijdzones te handelen. Elk gebruik van derivaten door het Sub-Fonds zal beperkt zijn tot (i) futures met betrekking tot voor ICBE's in aanmerking komende obligatie-indexen en de andere activa waarin het Sub-Fonds mag beleggen, zoals hierboven omschreven; (ii) valutatermijncontracten (waaronder niet-leverbare termijncontracten); (iii) opties; en (iv) total return swaps, renteswaps, valutaswaps en portefeuilleswaps met betrekking tot de activa waarin het Sub-Fonds mag beleggen, zoals hierboven omschreven. Het Sub-Fonds mag als koper of verkoper fungeren bij bescherming in de vorm van kredietverzuimswaps. Derivaten zijn nader omschreven in de rubriek "Het gebruik van derivaten" in het hoofdstuk "Beleggingsdoelstellingen en Beleggingsbeleid" van het Prospectus.

#### Nieuwe Bijlage

##### Gebbruik van derivaten en risicobeheer

Daarnaast kan het Sub-Fonds met het oog op efficiënt portefeuillebeheer gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten (derivaten) om blootstelling te verkrijgen aan de activa van het hierboven genoemde type, hoofdzakelijk om de liquiditeiten in het Sub-Fonds te beperken, specifieke risico's af te dekken en/of de kasstromen te beheren en in meerdere tijdzones te handelen. Elk gebruik van derivaten door het Sub-Fonds zal beperkt zijn tot (i) futures met betrekking tot voor ICBE's in aanmerking komende obligatie-indexen en de andere activa waarin het Sub-Fonds mag beleggen, zoals hierboven omschreven; (ii) valutatermijncontracten (waaronder niet-leverbare termijncontracten); (iii) opties; en (iv) total return swaps, renteswaps, valutaswaps en portefeuilleswaps met betrekking tot de activa waarin het Sub-Fonds mag beleggen, zoals hierboven omschreven. Het Sub-Fonds mag als koper of verkoper fungeren bij bescherming in de vorm van kredietverzuimswaps. Derivaten zijn nader omschreven in de rubriek "Het gebruik van derivaten" in het hoofdstuk "Beleggingsdoelstellingen en Beleggingsbeleid" van het Prospectus.

***De globale blootstelling van het Sub-Fonds wordt gemeten met behulp van de relatieve value-at-riskmethode, zoals in de rubriek "Risicobeheer" in het hoofdstuk "Beleggingsdoelstellingen en Beleggingsbeleid" van het Prospectus nader wordt omschreven. De Value at Risk van het Sub-Fonds mag maximaal twee keer zo hoog liggen als de VaR van de Benchmark.***

***De verwachte hefboomfinanciering van het Sub-Fonds bedraagt 75% van de intrinsieke waarde. Het is echter mogelijk dat de hefboomwerking van tijd tot tijd aanzienlijk hoger ligt. In deze context wordt de hefboomfinanciering berekend als de som van de notionele blootstelling van de gebruikte afgeleide financiële instrumenten, zoals vastgesteld in het hoofdstuk "Risicobeheer" van het Prospectus.***

## Naamswijzigingen

Wijzigingen – **vet en cursief** weergegeven.

### Huidige namen van de Sub-Fondsen

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 Active UCITS ETF \*

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research  
Enhanced Index Active UCITS ETF

### Nieuwe namen van de Sub-Fondsen

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

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

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

\* Het fonds is niet onderworpen aan een openbaar aanbod in België. De op de markt gebrachte fondsen/subfondsen/aandelenklassen zijn te vinden onder de sectie 'Fondsen' van de website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

De wijzigingen worden aangebracht in het desbetreffende prospectus of essentiële-informatiedocument (EID), waarvan de herziene versies beschikbaar zullen zijn op [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Zoals altijd bij fondsbeleggingen, is het van belang het/de desbetreffende essentiële-informatiedocument(en) te begrijpen en ermee vertrouwd te blijven. Wij wijzen u erop dat buiten de vrijstellingstermijn voor omwisselings- en inkoopvergoedingen alle overige in het prospectus opgenomen bepalingen betreffende omwisseling en inkoop van toepassing blijven.

Indien u vragen hebt over de doorgevoerde veranderingen of over andere aspecten van het fonds, neemt u dan contact op met de maatschappelijke zetel van de SICAV of met uw gebruikelijke adviseur. De meest recente versie van het Prospectus, het Essentiëleinformatiedocument (KID), alle documenten vertaald in één van de nationale talen, alsook het meest recente jaar- en/of halfjaarsverslag en de vergoedingenkaders voor de SICAV genoemd in dit document, zijn gratis verkrijgbaar via onze website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

De netto intrinsieke waarden zijn beschikbaar op de BEAMA website [www.beama.be](http://www.beama.be) en op onze website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

LV-JPM56449 | BE\_NL | 06/25