

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

Clase: JPM USD Treasury CNAV C (dist.)

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1303372954 JPMUTCU LX LU1303372954.LUF

Objetivo de Inversión: El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad en USD en línea con los tipos del mercado monetario vigentes y, al mismo tiempo, conservar un nivel de capital compatible con dichos tipos y mantener un elevado nivel de liquidez.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo del mercado monetario que invierte principalmente en valores del Tesoro a corto plazo. Por lo tanto, es probable que los inversores en el Subfondo busquen una alternativa a los depósitos en efectivo para invertir su efectivo correspondiente a excesos de tesorería temporales o a medio plazo, incluidos, entre otros, el efectivo operativo estacional de fondos de pensiones o los componentes de liquidez de carteras de inversión.

Gestor/es de carteras	Domicilio	Fecha de valoración
Frank Gutierrez	Luxemburgo	Diaria
Adam Ackermann	Activos del fondo	Fecha de liquidación en efectivo
Chris Tufts	USD 46470,6m	T+0
Especialista(s) en inversión	Val. liq.	Horas límite del Fondo
Jemma Clee	USD 1,00	17:00:00 New York
Divisa de referencia del fondo USD	Lanzamiento del fondo	Inversión inicial mínima
	22 Oct 2003	USD 10.000.000
Estructura jurídica del fondo	Lanzamiento de la clase	Inversión subsiguiente mínima
SICAV/UCITS	5 Nov 2015	USD 100.000
Clasificación	Índice de referencia	Gastos corrientes 0,21%
Short term MMF - CNAV	iMoneynet	
	Institutional US	
	Treasury and Repo	
	Money Fund Index	

Rating del Fondo A 31 agosto 2020

Categoría de Morningstar™ Mercado Monetario Corto Plazo USD
Moody's Fund Rating Aaa-mf
Fitch Fund Rating AAAMmf

S&P Fund Rating AAA
Tenga presente que las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de los resultados actuales y futuros. El Fondo no es una inversión garantizada. Invertir en el Fondo es diferente a invertir en un depósito. El valor de sus inversiones y de cualesquiera ingresos que de ellas se deriven puede disminuir o incrementarse de acuerdo con las condiciones del mercado. Podría no recuperar el importe total de su inversión y que corra el riesgo de sufrir pérdidas. El Fondo no recurre a ayuda externa para garantizar la liquidez del mismo ni para estabilizar el valor liquidativo por acción. El Subfondo recibe la calificación de una agencia de calificación crediticia externa. Dicha calificación es financiada por el Subfondo.

La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.

El índice de referencia se utiliza únicamente con fines comparativos, a menos que se indique expresamente lo contrario en el objetivo y la política de inversión del Subfondo.

Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse

Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

Indicador sintético de riesgo y rentabilidad
Calculado con la volatilidad de la clase de durante los 5 últimos años. Consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) para obtener más información.

1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo						Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial

Rentabilidad de la clase de Acciones

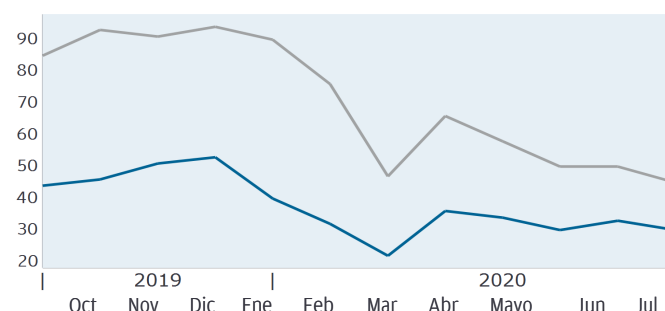
El rendimiento corriente de 7 días a 28.08.20 ascendió a 0,01%

RENDIMIENTO MEDIO A 30 DÍAS (%)

2019	
septiembre	1,93
octubre	1,67
noviembre	1,52
diciembre	1,47
2020	
enero	1,45
febrero	1,47
marzo	0,58
abril	0,08
Mayo	0,06
junio	0,07
julio	0,05
agosto	0,01

VENCIMIENTO MEDIO PONDERADO

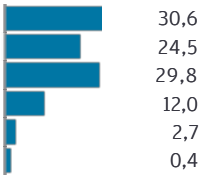
■ Vencimiento medio ponderado en días A 31.08.20 30 días
■ Vida media ponderada en días A 31.08.20 45 días



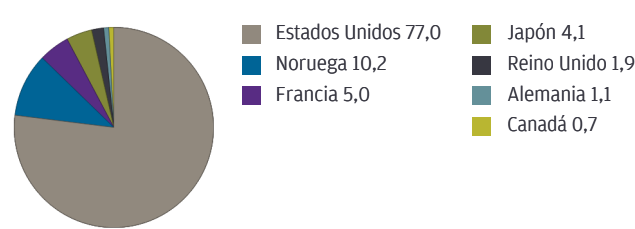
Posiciones

PRINC. 10

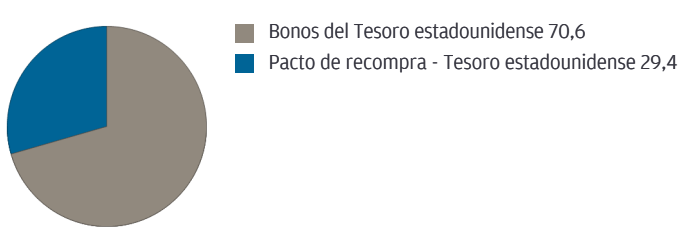
	Fecha de vencimiento	% de activos	VENCIMIENTO (%)
Kingdom of Norway	01.09.20	10,2	1 día
US Treasury	24.09.20	7,3	8 -30 días
US Treasury	31.10.20	5,9	1-3 meses
US Treasury	17.09.20	5,4	4-6 meses
US Treasury	15.09.20	4,8	7-9 Months
US Treasury	17.11.20	4,7	10-12 Months
US Treasury	08.10.20	4,2	
US Treasury	31.01.21	3,7	
Sumitomo Mitsui Financial	01.09.20	3,6	
US Treasury	10.09.20	3,2	



REGIONES (%)



SECTORES (%)



Riesgos principales

No se puede garantizar el mantenimiento de un Valor Liquidativo por Acción estable. En condiciones de mercado adversas, el Subfondo podría no lograr su objetivo. Por lo tanto, los Accionistas podrían recuperar un importe inferior al que invirtieron originalmente. En condiciones de mercado adversas, el Subfondo

podrá invertir en valores que generan rendimientos nulos o negativos, lo que podría repercutir en la rentabilidad del Subfondo. El valor de los valores del Tesoro estadounidense puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Es posible que un emisor de valores del Tesoro estadounidense no sea capaz de hacer frente a sus pagos o sufra una rebaja de su calificación

crediticia. La solvencia de los valores del Tesoro estadounidense sin calificación no se mide por referencia a la opinión de una agencia de calificación crediticia independiente. Es posible que la contraparte de los contratos con pacto de recompra inversa incumpla sus obligaciones, lo que podría ocasionar pérdidas al Subfondo.

INFORMACIÓN GENERAL

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente, el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de estos documentos, así como del informe anual, del informe semestral y de los estatutos sociales, solicitándolo a su asesor financiero, a su contacto regional de J.P. Morgan Asset Management, al emisor del fondo (véase a continuación) o en www.jpmm.es.

Este material no debe considerarse como un asesoramiento o recomendación de inversión. Es probable que las inversiones y la rentabilidad del Fondo hayan cambiado desde la fecha del informe. Ningún de los proveedores de la información aquí presentada, es responsable de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de la misma. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni no se acepta ninguna responsabilidad en relación con cualquier error u omisión.

En la medida en que lo permita la ley aplicable, podremos grabar llamadas telefónicas y hacer un seguimiento de las comunicaciones electrónicas con el fin de cumplir con nuestras obligaciones legales y regulatorias, así como con nuestras políticas internas. Los datos de carácter personal serán recopilados, almacenados y procesados por J.P. Morgan Asset Management de conformidad con nuestra política de privacidad EMEA disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. El Fondo no recurre a ayuda externa para garantizar la liquidez del mismo ni para estabilizar el valor liquidativo por acción. El Subfondo recibe la calificación de una agencia de calificación crediticia externa. Dicha calificación es financiada por el

Subfondo.

El Subfondo ha recibido la aprobación de una excepción de la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) para invertir hasta el 100% de su patrimonio en diferentes instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados de forma independiente por determinadas entidades. El Subfondo tiene la intención de invertir más del 5% de sus activos en las organizaciones que se mencionan en el Folleto. Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

A 3 de diciembre de 2018, este Fondo ha sido reclasificado con el fin de cumplir las disposiciones del Reglamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre fondos del mercado monetario.

Consulte el Folleto para obtener información adicional sobre las horas límite de negociación.

Los rendimientos anualizados siguen la convención de 365 días.

El desglose por vencimientos se basa en los días naturales hasta el vencimiento. Estas cifras difieren de las cifras de los activos diarios y semanales calculados en función de los días hábiles hasta el vencimiento. Los activos semanales también incluyen las tenencias a más largo plazo emitidas por determinados gobiernos y autoridades supranacionales, siempre que puedan convertirse en efectivo en el plazo de una semana.

FUENTES DE INFORMACIÓN

La información del fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, la proporciona J.P. Morgan Asset Management (nombre comercial de los negocios de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co y sus filiales en todo el mundo).

Todos los datos se refieren a la fecha del documento salvo que se indique lo contrario.

© 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) su reproducción o distribución está prohibida; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

CONTACTO REGIONAL

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid. Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

EMISOR

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

DEFINICIONES

Vencimiento medio ponderado Por vencimiento medio ponderado se entiende el periodo medio de tiempo hasta el vencimiento legal o, si fuera más breve, hasta la siguiente revisión de tipos de interés en función de un tipo del mercado monetario, de todos los activos subyacente del FMM, habida cuenta de las tenencias relativas de cada activo.

Vida media ponderada Por vida media ponderada se entiende el periodo medio de tiempo hasta el vencimiento legal de todos los activos subyacente

de los FMM, habida cuenta de las tenencias relativas de cada activo.	rendimiento de una inversión en el Fondo en los últimos treinta días, que posteriormente es objeto de anualización.Los rendimientos «actuales» se anualizan sobre una base simple, y los rendimientos «efectivos» se anualizan sobre una base compuesta.Los rendimientos de los Fondos	fluctúan en función de las condiciones de mercado, de tal manera que la rentabilidad anualizada del inversor puede ser mayor o menor que los rendimientos publicados.
Rendimientos El rendimiento de siete días refleja el rendimiento de una inversión en el Fondo en los últimos siete días, que posteriormente es objeto de anualización.El rendimiento de treinta días refleja el		T+1/T+0 T+1 indica el día siguiente de la liquidación de suscripciones y reembolsos; T+0 indica el mismo día de liquidación de suscripciones y reembolsos.