

JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund

Clase: JPM Euro Liquidity W (acc.)

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1540979611 JPMELWA LX LU1540979611.LUF

Objetivo de Inversión: El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad en EUR 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 Subfondo del mercado monetario emplea instrumentos del mercado monetario de alta calidad para potenciar la rentabilidad. 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) del Fondo Joseph McConnell	Domicilio Luxemburgo	Fecha de valoración Diario
Gestor(es) de carteras de clientes Jason Straker	Activos del fondo EUR 14354,5m	Fecha de liquidación en efectivo
Divisa de referencia del fondo EUR	Val. liq. EUR 9978,34	Hora límite 1430_CET
Estructura jurídica del fondo SICAV/UCITS	Lanzamiento del fondo 17 Ene 1995	Inversión inicial mínima EUR 100,000,000
Clasificación Fondo del mercado monetario a corto plazo	Lanzamiento de la clase 28 Dic 2016	Inversión subsiguiente mínima EUR 100,000
	Benchmark 1 Week EUR LIBID	TER (máx.) 0,16% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER

Rating del Fondo A 30 junio 2017

Categoría de Morningstar™ Mercado Monetario Corto Plazo EUR
Fitch Rating AAAMmf
S&P Credit Rating AAf/S1+

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.

Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida. Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.

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

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

1 Clase: JPM Euro Liquidity W (acc.)

2 Índice de referencia: 1 Week EUR LIBID

EVOLUCIÓN DE EUR 100,000,000 (en miles) Años naturales

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

	2013	2014	2015	2016	YTD
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

RENTABILIDAD (%)

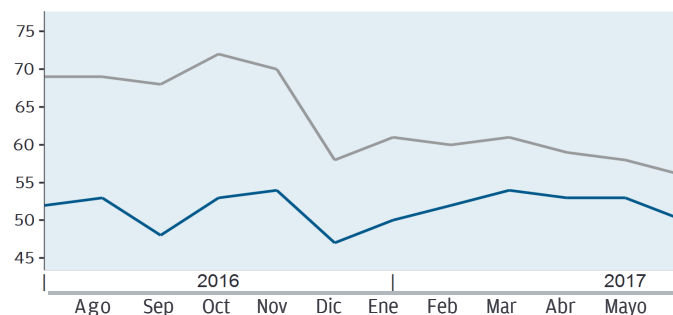
	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

El rendimiento corriente de 7 días a 30.06.17 ascendió a -0,52%

VENCIMIENTO MEDIO PONDERADO

Vencimiento medio ponderado en días A 30.06.17 50 días

Vida media ponderada en días A 30.06.17 56 días



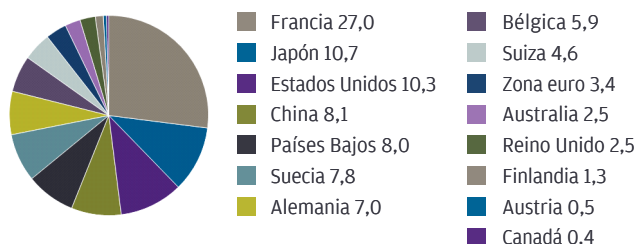
Posiciones

PRINC. 10	Fecha de vencimiento	% de activos
Group Bpce	03.07.17	3,1
Bank Of China Limited	03.07.17	2,1
BNP Paribas	03.07.17	2,1
Nordea Bank Ab	27.07.17	2,0
Svenska Handelsbanken	09.08.17	1,7
Cooperatieve Rabobank U.A	22.08.17	1,4
Industrial And Commercial Bank Of China	18.07.17	1,4
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc.	03.07.17	1,4
Republic Of France	05.07.17	1,4
Citigroup	01.09.17	1,3

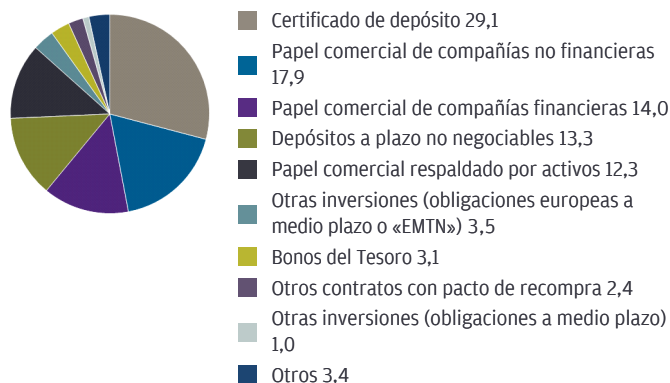
VENCIMIENTO (%)

1 día	21,5
2-7 días	5,3
7-30 días	18,7
1-3 meses	32,3
3-6 meses	16,6
6-9 meses	5,6

REGIONES (%)



SECTORES (%)



Riesgos principales

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 títulos de deuda 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 títulos de deuda no sea capaz de

hacer frente a sus pagos o sufra una rebaja de su calificación de crédito. La solvencia de los títulos de deuda sin calificación no se mide por referencia a la opinión de una agencia de calificación crediticia independiente. La contraparte de las Operaciones de recompra inversa podría incumplir sus obligaciones, lo que acarrearía pérdidas para el 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 documento no tiene como objetivo ofrecer asesoramiento ni recomendaciones de inversión. Es posible que las posiciones y los datos de rentabilidad del fondo hayan cambiado desde la fecha de este informe. Ninguno de los proveedores de la información que aquí se presenta, incluidos datos sobre índices y calificaciones crediticias, será responsable por daños, perjuicios o pérdidas de cualquier tipo que pudieran derivarse del uso de su información.

La información obtenida en las comunicaciones que se mantengan con usted se registrará, controlará, recogerá, almacenará y tratará de conformidad con

nuestra Política de Privacidad para EMEA, que puede consultarse en el siguiente sitio web: www.jpmm.com/pages/privacy.

Los rendimientos anualizados siguen la convención de 365 días.

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.

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.

DEFINICIONES

Vencimiento medio ponderado Vencimiento medio ponderado - El vencimiento medio ponderado de un Fondo se calcula como el plazo medio hasta el vencimiento de todos los valores que componen la cartera, ponderado por el porcentaje de cada valor en el patrimonio neto. El cálculo tiene en cuenta el vencimiento final en el caso de los valores de renta fija y la fecha de revisión del tipo de interés en el caso de los valores a tipo variable en cartera. Esta es una manera de medir la sensibilidad de un fondo a las posibles fluctuaciones de los tipos de interés.

Vida media ponderada Vida media ponderada (también llamada Vencimiento final medio ponderado): La vida media ponderada de un Fondo se calcula como el plazo medio hasta el vencimiento de todos los valores que componen la cartera, ponderado por el porcentaje de cada valor en el patrimonio neto. En contraposición al vencimiento medio ponderado, el cálculo de la vida media ponderada tiene en cuenta las fechas de vencimiento final de cada uno de los valores en cartera. Esta es una manera de medir la sensibilidad de un fondo a las posibles fluctuaciones de los diferenciales de crédito.