

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund

JPM C (dist.)

mayo 2017

Descripción general del fondo

Rating del Fondo

Moody's Credit Quality Rating	Aaa-mf
Fitch Rating	AAAmf

Objetivo de Inversión

Conseguir un nivel de rendimiento total en la Divisa de Referencia que sea coherente con la preservación de capital y un alto grado de liquidez.

Índice de referencia

iMoneyNet Institutional Government Money Fund Index

Características del Fondo

El fondo es adecuado para inversores que deseen asegurar su capital y tener acceso diario al mismo, con una rentabilidad ajustada por el riesgo competitiva.

El Subfondo invertirá el 100% de sus activos, excluidos los equivalentes de efectivo, en títulos de deuda a corto plazo, a tipo fijo y variable, denominados en USD y emitidos o garantizados por el gobierno de EE.UU. o agencias del gobierno de EE.UU. y, a efectos de una gestión eficiente, también pactos de recompra con contrapartidas de calificación alta. Estos pactos de recompra estarán totalmente garantizados con títulos denominados en USD, emitidos por los emisores descritos anteriormente, sin restricciones de vencimiento.

Información General

Categoría	Mercado Monetario
Morningstar™	Corto Plazo USD
Gestor(es) del Fondo	Christopher Mercy
Especialista de producto	Jason Straker
Divisa	USD
Patrimonio total (A 30.04.17)	USD 2,9billion
Fecha de lanzamiento	05.11.15
Seguro de cambio	N
Inversión mínima inicial	USD 10.000.000
Inversión mínima adicional	USD 100.000
Gastos operativos y de administración	0,21%
Valoración	Diario
Fecha de liquidación	T+0
Hora de Corte	1700_EST
Estructura del fondo	SICAV/UCITS
Domicilio	Luxembourg

Códigos del fondo

ISIN	LU1303372798
Bloomberg	JPUDGLC LX
Reuters	LU1303372798.LUF

Rentabilidad

Performance (%) - 30 Day Average Yield

(Rentabilidad desde 30.06.16)

Jun'16	Jul'16	Ago'16	Sep'16	Oct'16	Nov'16	Dic'16	Ene'17	Feb'17	Mar'17	Abr'17	May'17
0,2081	0,2269	0,2167	0,2210	0,2191	0,2256	0,3024	0,3800	0,3871	0,4606	0,5407	0,5790

7 day current yield as of 31.05.17 was 0,59%

Los rendimientos anualizados siguen la convención de 365 días.

Vencimiento medio ponderado en días

(A 31.05.17)

Jun'16	Jul'16	Ago'16	Sep'16	Oct'16	Nov'16	Dic'16	Ene'17	Feb'17	Mar'17	Abr'17	May'17
48	45	46	46	48	48	50	46	45	38	30	24

Vencimiento medio ponderado: El vencimiento medio ponderado de un Fondo calcula el plazo medio hasta el vencimiento de todos los títulos mantenidos en la cartera, cada uno ponderado por su porcentaje de valor liquidativo. El cálculo toma en consideración el vencimiento definitivo de los títulos de renta fija y la fecha de reajuste del tipo en el caso de los títulos a tipo variable mantenidos en la cartera. Es un medio de medir la sensibilidad del fondo a las posibles variaciones de tipos de interés.

Vida media ponderada en días

(A 31.05.17)

Jun'16	Jul'16	Ago'16	Sep'16	Oct'16	Nov'16	Dic'16	Ene'17	Feb'17	Mar'17	Abr'17	May'17
78	81	75	72	76	75	72	63	57	58	46	41

Vida media ponderada (también denominada vencimiento medio ponderado definitivo): La vida media ponderada de un Fondo calcula el plazo medio hasta el vencimiento de todos los títulos mantenidos en la cartera, cada uno ponderado por su porcentaje de valor liquidativo. A diferencia del vencimiento medio ponderado, el cálculo de la vida media ponderada toma en consideración la fecha de vencimiento definitivo de cada título de la cartera y es un medio de medir la sensibilidad del fondo a las posibles variaciones de los diferenciales de crédito.

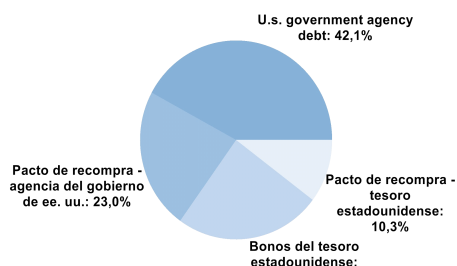
Análisis de cartera - desglose por país

(A 31.05.17)

País	% de Fondo
Estados Unidos	94,2%
Australia	3,3%
Francia	2,5%
Total	100,0%

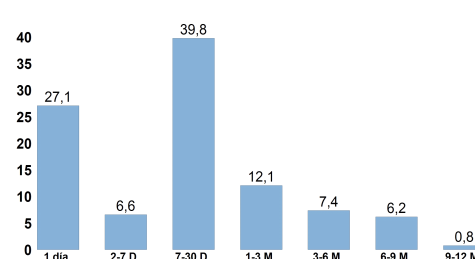
Distribución por tipo de Activo

(A 31.05.17)



Plazo

(A 31.05.17)



JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund

Perfil de inversor tipo

Perfil del Inversor

Este es un Fondo de liquidez denominado en USD que invierte en valores a corto plazo emitidos o garantizados por la Administración de los Estados Unidos o por organismos de la Administración de los Estados Unidos.

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.

Es posible que la contraparte de las cesiones con pacto de recompra incumpla sus obligaciones, lo que podría ocasionar pérdidas al Subfondo.

Notas aclaratorias, riesgos y otra información importante

Notas

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Debe señalarse que el valor de las inversiones y sus rendimientos pueden fluctuar en función de las condiciones del mercado y los inversores pueden no recuperar el importe íntegro invertido.

Todos los detalles de rendimiento incluidos en estas páginas son de valor liquidativo a valor liquidativo y reinversión de ingresos brutos.

Fuente: J.P. Morgan

Información importante

Los fondos JPMorgan comercializados en España figuran inscritos en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con los números 25, 85, 103, 127, 512 y 625. La entidad gestora es JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y la entidad depositaria J.P. Morgan Bank Luxembourg, S.A.

Este es un documento comercial y como tal las opiniones contenidas en el mismo no deben considerarse asesoramiento o recomendación de comprar o vender acciones. Queda a discreción del lector, basarse en información contenida en este material. Cualquier análisis contenido en este documento se ha realizado, y puede ser utilizado, por J.P. Morgan Asset Management para sus propios fines. Los resultados de estos análisis se utilizan como información adicional y no reflejan necesariamente las opiniones de J.P. Morgan Asset Management. Cualesquiera estimaciones, cifras, opiniones, estados de tendencias del mercado financiero o técnicas y estrategias de inversión que se mencionan, a menos que se indique otra cosa, son de J.P. Morgan Asset Management a fecha de este documento. Se consideran fiables en el momento en que se ha redactado el presente documento, pero pueden no ser necesariamente completas, y no se garantiza su exactitud. Pueden estar sujetas a cambios sin que se le comuniquen o notifiquen.

Debe señalarse que el valor de las inversiones y sus rendimientos pueden fluctuar en función de las condiciones del mercado y los acuerdos fiscales, y los inversores pueden no recuperar el importe íntegro invertido. La inversión en los Fondos conlleva riesgos y puede no ser adecuada para usted. Los cambios en los tipos de cambio pueden tener un efecto desfavorable sobre el valor, precio o rendimiento de los fondos o de las inversiones subyacentes extranjeras. Los resultados y rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros. No se garantiza que cualquier previsión realizada se materialice. Por otra parte, aunque nuestra intención consiste en lograr el objetivo de inversión del fondo de inversión, no podemos garantizar que dicho objetivo vaya a cumplirse.

J.P. Morgan Asset Management es el nombre comercial del negocio de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales en todo el mundo. Tenga en cuenta que si se pone en contacto con J.P. Morgan Asset Management por teléfono, la conversación puede ser grabada y monitorizada con fines de seguridad y formación. También debe tener en cuenta que la información y los datos de sus comunicaciones se recogerán, almacenarán y procesarán por J.P. Morgan Asset Management, de acuerdo con la Política de Privacidad de EMEA, que puede consultarse en el siguiente sitio web <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>.

Como el fondo puede no estar autorizado o su oferta puede estar restringida en su jurisdicción, cada lector es responsable de comprobar que la oferta cumple en su totalidad con las leyes y regulaciones de cada jurisdicción. Antes de efectuar cualquier solicitud, se aconseja a los inversores que se asesoren legal, regulatoria y fiscalmente de las consecuencias de una inversión en los fondos. Las acciones y otros intereses pueden no ser ofrecidos a o comprados directa o indirectamente por una persona estadounidense. Todas las transacciones deberán basarse en el último folleto completo disponible, el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) y cualquier documento local de oferta. Dichos documentos, junto con el informe anual, semestral y los estatutos correspondientes a los fondos domiciliados en Luxemburgo están disponibles gratuitamente previa solicitud en la página web www.jpmorganassetmanagement.com, y en las oficinas de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Sucursal en España o en la del resto de los distribuidores.

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

Morningstar Ratings™: © Morningstar. Todos los derechos reservados.