

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## JPM Sterling Gilt Liquidity Fund Premier (dist.)

une Classe d'Actions de JPMorgan Liquidity Funds – Sterling Gilt Liquidity Fund

un Compartiment de JPMorgan Liquidity Funds

LU0350843636

Ce compartiment est géré par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Objectifs et politique d'investissement

**Objectif d'investissement :** Le Compartiment cherche à offrir un rendement en GBP comparable aux taux du marché monétaire en vigueur tout en cherchant à préserver un capital en adéquation avec ces taux et à maintenir un degré de liquidité élevé.

**Politique d'investissement :** Le Compartiment investira l'intégralité de ses actifs (hors liquidités et quasi-liquidités) dans des titres de créance de courte échéance libellés en GBP émis par le gouvernement du Royaume-Uni, à l'exception de ses collectivités locales et agences, et, à des fins de gestion efficace de portefeuille, dans des contrats de mise en pension conclus avec des contreparties de premier plan. Ces contrats de mise en pension seront entièrement garantis par des titres de créance libellés en livres sterling (GBP) émis par les entités susvisées sans restriction en matière d'échéance.

Le Compartiment peut être exposé à des investissements à rendement nul ou négatif dans des conditions de marché défavorables.

L'échéance moyenne pondérée des investissements du Compartiment n'excédera pas 60 jours et l'échéance initiale ou résiduelle des titres individuels au moment de leur acquisition ne dépassera pas 397 jours.

La dette gouvernementale de longue échéance sera notée au minimum «A» et son homologue de courte échéance au minimum «A-1» selon les critères de Standard & Poor's ou assortis d'une note équivalente octroyée par une autre agence de notation.

Le Compartiment pourra également investir dans des emprunts d'Etat non notés de qualité comparable à la note de long terme des emprunts d'Etat susmentionnés.

Les sûretés reçues dans le cadre de contrats de mise en pension conclus par le Compartiment devront également répondre aux critères de qualité de crédit susvisés.

Le Compartiment s'efforcera de conserver une qualité de crédit moyenne de «AAA» ou équivalente telle qu'assignée par au moins une agence de notation.

Ce Compartiment constitue un «Fonds monétaire court terme» au sens de la recommandation CESR/10-049 de l'ESMA (telle qu'amendée en tant que de besoin) et respectera dès lors cette recommandation. Des exigences supplémentaires sont toutefois définies dans la politique d'investissement.

**Rachats et liquidité :** Dans des conditions de marché normales, le Compartiment offrira une liquidité quotidienne et ses Actions pourront être rachetées sur simple demande.

**Gestion discrétionnaire :** Le Gestionnaire financier est libre d'acheter et vendre des titres pour le compte du Compartiment dans le respect des limites fixées dans ses Objectif et politique d'investissement.

**Traitement des dividendes :** Cette Classe d'Actions distribuera généralement des dividendes.

Si vous souhaitez des explications à propos de certains termes utilisés dans ce document, veuillez vous reporter au glossaire mis à votre disposition sur [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com)

### Profil de risque et de rendement

| Risque plus faible                    |   |   |   | Risque plus élevé                    |   |   |  |
|---------------------------------------|---|---|---|--------------------------------------|---|---|--|
| Rendement potentiellement plus faible |   |   |   | Rendement potentiellement plus élevé |   |   |  |
| 1                                     | 2 | 3 | 4 | 5                                    | 6 | 7 |  |

L'indicateur ci-dessus reflète la volatilité historique de la Valeur liquidative de la Classe d'Actions au cours des cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ladite Classe.

La catégorie de rendement et de risque affichée n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

**Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?** Cette Classe d'Actions est associée à la catégorie 1 car sa Valeur liquidative a enregistré des fluctuations de très faible amplitude par le passé.

#### Autres risques importants :

- Rien ne dit que la Valeur liquidative restera stable.

- Il se peut que l'objectif du Compartiment ne puisse être atteint dans des conditions de marché défavorables et que les Actionnaires ne récupèrent pas leur capital de départ.
- Dans des conditions de marché défavorables, le Compartiment peut investir dans des titres offrant un rendement négatif ou nul, ce qui aura une incidence sur sa performance.
- Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par l'évolution des taux d'intérêt, ainsi que par la qualité de crédit de leur émetteur. Les émetteurs de titres de créance peuvent faillir à leurs obligations de paiement ou la note des titres peut être abaissée.
- La qualité de crédit des titres de créance non notés n'est pas mesurée selon les critères d'une agence de notation indépendante.
- La contrepartie à un contrat de mise en pension peut faillir à ses obligations et ainsi causer une perte pour le Compartiment.
- Des informations plus détaillées concernant les risques figurent à l'Annexe V «Facteurs de risque» du Prospectus.

## Frais

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

**Frais d'entrée** Néant

**Frais de sortie** Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

### Frais prélevés par le fonds sur une année

**Frais courants** 0,45 %

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

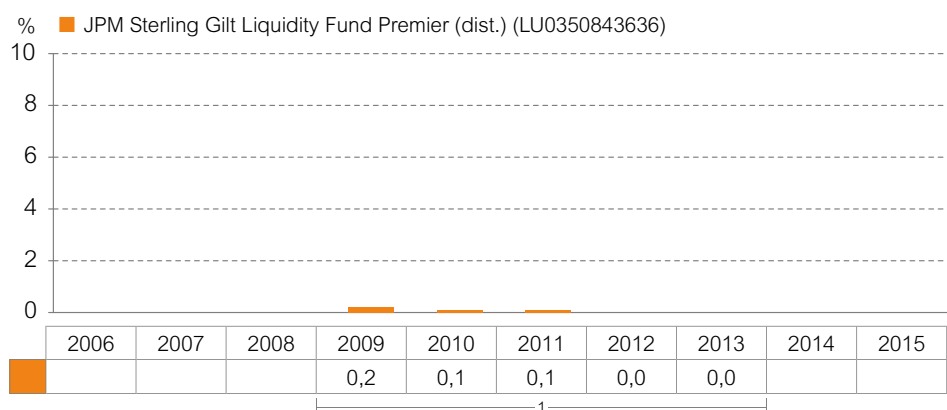
**Commission de performance** Néant

- Les frais d'entrée et de sortie mentionnés correspondent à une valeur maximum et les investisseurs peuvent payer un montant moins élevé. Pour plus d'informations au sujet des frais, veuillez

contacter votre conseiller financier ou le distributeur ou vous reporter à l'addendum du Prospectus correspondant à votre pays.

- Le montant des frais courants représente des frais fixes globaux ou le montant maximum pouvant être facturé. Il s'agit d'un plafond au-delà duquel la Société de gestion absorbera les coûts.
- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts d'exploitation de la Classe d'Actions, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.
- Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique « Administration, frais et charges » du Prospectus.

## Performances passées



- Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.
- Les chiffres de performance, exprimés en GBP, incluent les taxes, frais courants et coûts de transaction au niveau du portefeuille mais pas les frais d'entrée et de sortie.
- L'absence d'indication relative à la performance passée signifie que les données disponibles pour l'année concernée étaient insuffisantes pour fournir une performance.
- Date de lancement du Compartiment : 2008.
- Date de lancement de la Classe d'Actions : 2008.

<sup>1</sup> Ces performances ont été réalisées dans des circonstances qui pourraient ne plus être d'actualité.

## Informations pratiques

**Dépositaire :** Le dépositaire désigné par le fonds est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Informations complémentaires :** Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, grec, italien et espagnol ainsi que la dernière Valeur liquidative via internet ([www.jpmmorganassetmanagement.com](http://www.jpmmorganassetmanagement.com)), par e-mail adressé à [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Fiscalité :** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Mentions légales :** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La SICAV JPMorgan Liquidity Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes

d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Liquidity Funds dans son intégralité.

Le Compartiment fait partie de JPMorgan Liquidity Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créateur ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

**Conversion entre Compartiments :** Les investisseurs sont libres de convertir tout ou partie de leurs Actions d'une quelconque Classe d'Actions au sein d'un Compartiment en Actions d'une autre Classe d'Actions de ce Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Liquidity Funds pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations concernant les modalités de conversion, veuillez vous reporter à la section « Conversion d'Actions » du Prospectus.