

# JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund

JPM C (acc.)

juin 2017

## Vue globale du fonds

### Notations du fonds

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

### Objectif d'investissement

Ce Compartiment de liquidités libellé en livres sterling (GBP) investit essentiellement en titres de courte échéance du gouvernement britannique. Le Compartiment peut donc vraisemblablement convenir aux investisseurs à la recherche d'une alternative aux dépôts d'espèces pour leurs placements de trésorerie à moyen terme ou provisoires, y compris la trésorerie opérationnelle saisonnière des fonds de pension et la composante de liquidités des portefeuilles d'investissement.

### Indice de référence

Overnight GBP LIBID

### Points forts

- La liquidité quotidienne garantit souplesse et facilité d'accès
- Préservation du principal
- Faible volatilité des rendements
- Alternative aux dépôts en espèces Investissements en liquidités temporaires ou à moyen terme
- Trésorerie d'exploitation saisonnière

### Informations générales

<b>Catégorie Morningstar™</b>	Monétaires GBP Court Terme
<b>Gérant(s) du fonds</b>	Olivia Maguire
<b>Spécialiste(s) produit</b>	Jason Straker
<b>Devise de référence</b>	GBP
<b>Actif net du fonds (au 30.06.17)</b>	GBP 150,6m
<b>Date de création</b>	10.11.08
<b>Couverture devise</b>	N
<b>Minimum du premier investissement</b>	GBP 6.000.000
<b>Minimum d'investissement additionnel</b>	GBP 60.000
<b>Frais admin. et d'exploitation</b>	0,21%
<b>Périodicité de calcul de la valeur liquidative</b>	Quotidienne
<b>Date de valeur</b>	T+1
<b>Heure limite de passage d'ordre</b>	1000_GMT
<b>Structure du fonds</b>	SICAV/UCITS
<b>Domicile</b>	Luxembourg

### Codes du fonds

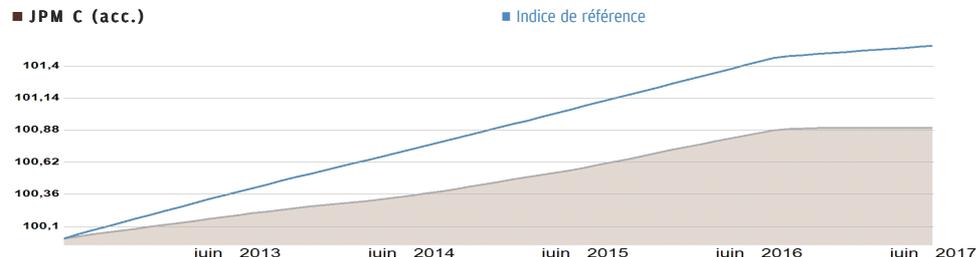
ISIN LU0350842828

Merci de prendre connaissance des mentions légales à la fin du document.

## Performances

(Performances depuis le 30.06.12)

### Performances cumulées



### Par année civile

(au 30.06.17)

	2013	2014	2015	2016	YTD
JPM C (acc.)	0,18	0,19	0,26	0,17	0,00
Indice de référence	0,36	0,34	0,35	0,25	0,05

### Performances cumulées

(au 30.06.17)

%	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
JPM C (acc.)	0,0000	0,0000	0,0397	0,5443	0,8953	2,2694
Indice de référence	0,0080	0,0245	0,1250	0,8317	1,5621	3,4979

## Positions

### Echéance moyenne pondérée en nombre de jours

(au 30.06.17)

juill'16	août'16	sept'16	oct'16	nov'16	déc'16	jan'17	fév'17	mars'17	avril'17	mai'17	juin'17
49	53	46	55	38	39	48	40	46	51	45	28

Echéance moyenne pondérée : l'échéance moyenne pondérée d'un fonds correspond à la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres en portefeuille, pondérée du pourcentage de chaque titre par rapport à l'actif net. Le calcul de l'échéance moyenne pondérée des titres à taux fixe se base sur leur échéance finale. Pour les valeurs à taux variable, il se base sur la date de révision du taux d'intérêt. Cette donnée permet de mesurer la sensibilité d'un fonds aux variations potentielles des taux d'intérêt.

### Durée moyenne pondérée en jours

(au 30.06.17)

juill'16	août'16	sept'16	oct'16	nov'16	déc'16	jan'17	fév'17	mars'17	avril'17	mai'17	juin'17
49	53	46	55	38	39	48	40	46	51	45	28

Durée moyenne pondérée (ou maturité moyenne pondérée) : la durée moyenne pondérée d'un fonds correspond à la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres en portefeuille, pondérée du pourcentage de chaque titre par rapport à l'actif net. A l'inverse de l'échéance moyenne pondérée, la durée moyenne pondérée est calculée sur la base de la date d'échéance finale pour chaque titre détenu en portefeuille. Cette donnée permet de mesurer la sensibilité d'un fonds aux variations potentielles des spreads de crédit.

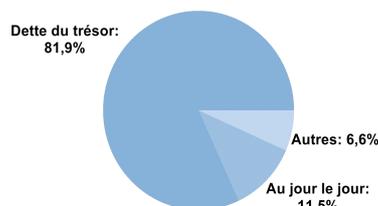
### Décomposition de l'analyse du portefeuille - Pays

(au 30.06.17)

Pays	% de Fonds
Royaume-Uni	88,5%
Etats-Unis	11,5%
Total	100,0%

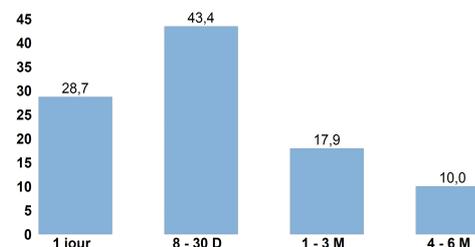
### Analyse sectorielle du portefeuille

(au 30.06.17)



### Analyse du portefeuille par maturité

(au 30.06.17)



# JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund

---

## Profil d'investissement

### [Profil de l'investisseur](#)

Ce Compartiment de liquidités libellé en livres sterling (GBP) investit essentiellement en titres de courte échéance du gouvernement britannique.

### [Risques principaux](#)

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.

## Notes explicatives, risques et informations importantes

### Notes

Toutes les performances mentionnées dans ces pages sont calculées de valeur liquidative à valeur liquidative avec dividendes réinvestis. Les performances passées ne garantissent pas les performances futures.

Source : J.P. Morgan

### Informations importantes

Ce document a été rédigé à des fins promotionnelles et les opinions qu'il contient ne constituent en aucun cas un conseil ou une recommandation à l'achat ou à la vente d'un quelconque investissement ou intérêt y afférent. Toute décision fondée sur la base des informations contenues dans ce document sera prise à l'entière discrétion du lecteur. Les analyses présentées dans ce document sont le fruit des recherches menées par J.P. Morgan Asset Management, qui a pu les utiliser à ses propres fins. Les résultats de ces recherches sont mis à disposition en tant qu'informations complémentaires et ne reflètent pas nécessairement les opinions de J.P. Morgan Asset Management. Sauf mention contraire, toutes les données chiffrées, prévisions, opinions, informations sur les tendances des marchés financiers ou techniques et stratégies d'investissement mentionnées dans le présent document sont celles de J.P. Morgan Asset Management à la date de publication du présent document. Elles sont réputées fiables à la date de rédaction, mais aucune garantie n'est donnée quant à leur exhaustivité et leur exactitude. Elles peuvent être modifiées sans que vous n'en soyez avisé.

Il est à noter que la valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent évoluer en fonction des conditions de marché et des conventions fiscales. Les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité du montant investi. L'évolution des taux de change peut avoir un effet négatif sur la valeur, le prix ou les revenus d'un ou plusieurs produit(s) ou des investissements étrangers sous-jacents. La performance et les rendements passés ne préjugent pas forcément des résultats futurs. Aucune certitude n'existe quant à la réalisation des prévisions. Bien que l'intention soit d'atteindre les objectifs d'investissement du ou des produit(s) choisi(s), il ne peut être garanti que ces objectifs seront effectivement atteints.

J.P. Morgan Asset Management est le nom commercial de la division de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co et ses filiales. Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de notre Politique de confidentialité (EMOA), laquelle peut être consultée à l'adresse suivante : <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>.

Certains produits peuvent être interdits dans votre juridiction ou leur commercialisation soumise à restrictions. Il est dès lors de la responsabilité de chaque lecteur d'observer scrupuleusement les lois et réglementations de la juridiction concernée. Avant toute décision d'investissement, il incombe aux investisseurs de s'informer des conséquences potentielles d'un investissement dans le ou les produit(s) concerné(s) sur le plan juridique, réglementaire et fiscal. Les actions ou autres intérêts ne peuvent être, directement ou indirectement, offerts ou achetés par un ressortissant américain («US Person»).

Les opérations de souscription, rachat et conversion ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, du document d'information clé pour l'investisseur (« KIID ») et toute autre documentation imposée par les législations locales. La documentation légale des OPCVM (prospectus et/ou notices d'information) et rapports financiers annuels et semi-annuels sont disponibles gratuitement et sur simple demande auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.- Succursale de Paris - 14 place Vendôme, 75001Paris - Capital social : 10 000 000 euros - Inscrite au RCS de Paris, N°492956693.

Emis par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.- Succursale de Paris - 14 place Vendôme, 75001Paris - Capital social : 10 000 000 euros - Inscrite au RCS de Paris, N°492956693.

Morningstar Ratings™: © Morningstar. Tous droits réservés.