JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund

Clase: JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)

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

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0176037959	JPLIQAD LX	LU0176037959.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) del Fondo
Frank Gutierrez
Adam Ackermann
Chris Tufts

Gestor(es) de carteras de clientes
Jason Straker

Divisa de referencia del fondo USD

Estructura jurídica del fondo
SICAV/UCITS

Clasificación
Fondo del mercado monetario a corto plazo

Domicilio
Luxemburgo

Activos del fondo
USD 38336,8m

Val. liq.
USD 10070,12

Lanzamiento del fondo
22 Oct 2003

Lanzamiento de la clase
18 Jun 2008

Índice de referencia
iMoneynet Institutional US Treasury and Repo Money Fund Index

Fecha de valoración
Diaria

Fecha de liquidación en efectivo
T+1

Hora límite
1700_EST

Inversión inicial mínima
USD 10,000

Inversión subsiguiente mínima
USD 5,000

TER (máx.) 0,65%
(Ratio de gastos totales)
Gestión + gastos anuales = TER

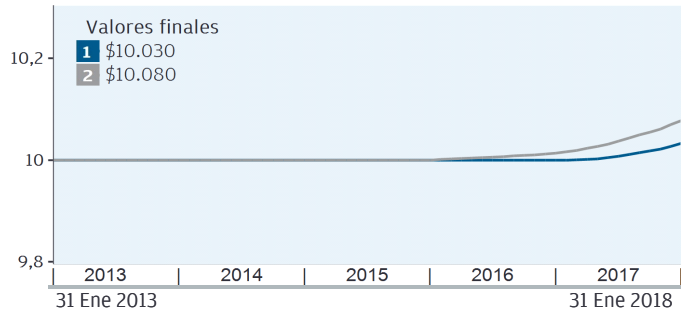
Rating del Fondo *A 31 enero 2018*

Categoría de Morningstar™ Mercado Monetario Corto Plazo USD
Moody´s Credit Quality Rating Aaa-mf
Fitch Rating AAAmmf

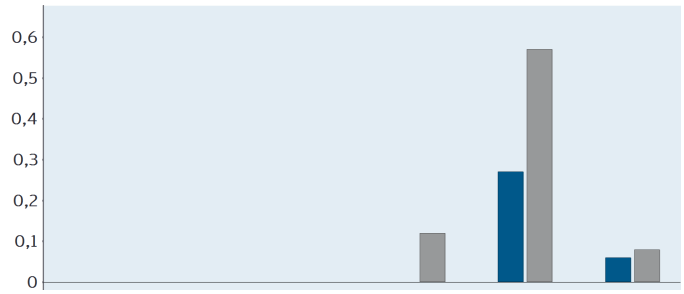
Rentabilidad

1 **Clase:** JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)
2 **Índice de referencia:** iMoneynet Institutional US Treasury and Repo Money Fund Index

EVOLUCIÓN DE USD 10,000 *(en miles) Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,27	0,06
2	0,00	0,00	0,00	0,12	0,57	0,08

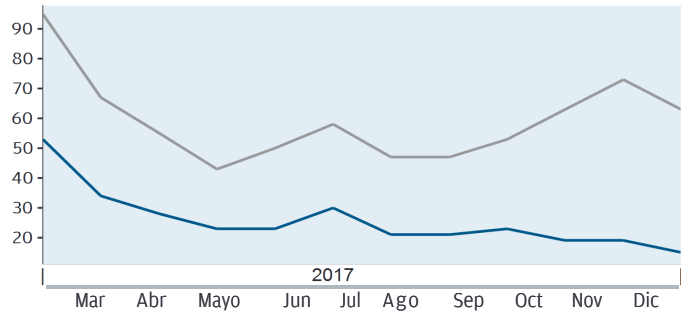
RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO 3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,06	0,15	0,33	0,11	0,07	0,07
2	0,08	0,22	0,63	0,26	0,15	0,14

El rendimiento corriente de 7 días a 31.01.18 ascendió a 0,71%

VENCIMIENTO MEDIO PONDERADO

Vencimiento medio ponderado en dias A 31.01.18 15 días
Vida media ponderada en días A 31.01.18 63 días



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.

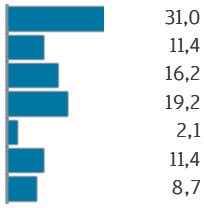
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2.

J.P.Morgan
Asset Management

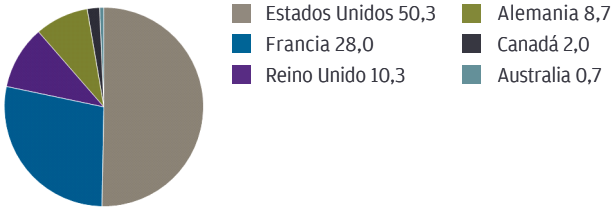
Posiciones

PRINC. 10	Fecha de vencimiento	% de activos
Gobierno de EE.UU.	31.07.18	10,1
Deutsche Bank Ag	01.02.18	8,7
Gobierno de EE.UU.	31.10.18	7,6
Gobierno de EE.UU.	30.04.18	7,3
BNP Paribas (Repo)	01.02.18	4,3
Gobierno de EE.UU.	15.03.18	4,2
Societe Generale (Repo)	09.02.18	4,0
Royal Bank Of Scotland Group	01.02.18	2,9
Gobierno de EE.UU.	08.03.18	2,8
Societe Generale (Repo)	02.02.18	2,7

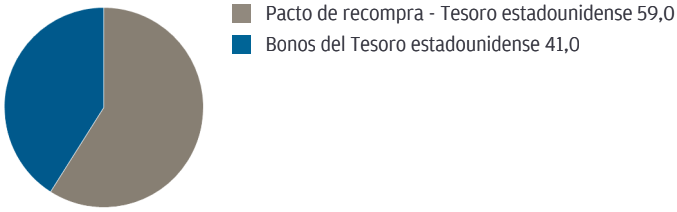
VENCIMIENTO (%)



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.jpmam.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/jpmpdf/1320694304816.pdf. Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

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.
© 2018 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 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.
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 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.
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.