JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund

Clase: JPM Euro Liquidity X (flex dist.)

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
LU0836346931	JPELXII LX	LU0836346931.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

Gestor(es) de carteras de clientes
Jason Straker

Divisa de referencia del fondo EUR

Estructura jurídica del fondo
SICAV/UCITS

Clasificación
Fondo del mercado monetario a corto plazo

Domicilio
Luxemburgo

Activos del fondo
EUR 13805,7m

Val. liq.
EUR 1,00

Lanzamiento del fondo
17 Ene 1995

Lanzamiento de la clase
24 Oct 2012

Benchmark
1 Week EUR LIBID

Fecha de valoración
Diario

Fecha de liquidación en efectivo
T+0

Hora límite
1430_CET

TER (máx.) 0,05%
(Ratio de gastos totales)
Gestión + gastos anuales = TER

Rating del Fondo *A 30 septiembre 2017*

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

Rentabilidad de la clase de Acciones

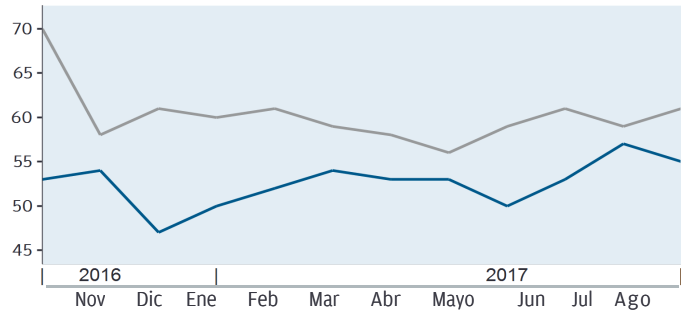
El rendimiento corriente de 7 días a 29.09.17 ascendió a -0,42%

RENDIMIENTO MEDIO A 30 DÍAS (%)

2016	
octubre	-0,35
noviembre	-0,36
diciembre	-0,37
2017	
enero	-0,37
febrero	-0,38
marzo	-0,39
abril	-0,40
Mayo	-0,41
junio	-0,41
julio	-0,41
agosto	-0,41
septiembre	-0,42

VENCIMIENTO MEDIO PONDERADO

Vencimiento medio ponderado en dias A 30.09.17 55 días
Vida media ponderada en días A 30.09.17 61 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.

Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.

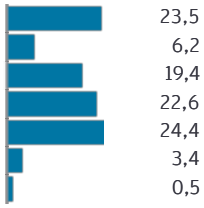
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2.

J.P.Morgan
Asset Management

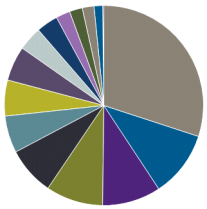
Posiciones

PRINC. 10	Fecha de vencimiento	% de activos
Group Bpce	02.10.17	2,8
BNP Paribas	02.10.17	2,5
China Construction Bank Corp	02.10.17	2,0
Bank Of China Limited	02.10.17	1,9
Sumitomo Mitsui Fin. Group Inc.	05.01.18	1,4
Dekabank Deutsche Girozentrale	11.10.17	1,4
BNP Paribas	03.10.17	1,4
BNP Paribas	02.10.17	1,4
Societe Generale	02.10.17	1,4
Bank Of Nova Scotia - Scotiabank	02.10.17	1,4

VENCIMIENTO (%)

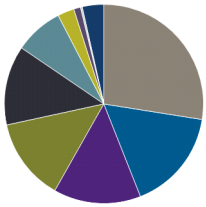


REGIONES (%)



- Francia 30,0
- Alemania 10,7
- China 9,5
- Japón 9,3
- Estados Unidos 7,8
- Suecia 6,0
- Países Bajos 5,8
- Bélgica 5,6
- Suiza 3,9
- Zona euro 3,5
- Reino Unido 2,3
- Canadá 2,1
- Australia 1,9
- Finlandia 1,4
- Austria 0,2

SECTORES (%)



- Certificado de depósito 27,5
- Papel comercial de compañías financieras 16,5
- Papel comercial de compañías no financieras 14,2
- Depósitos a plazo no negociables 13,4
- Papel comercial respaldado por activos 12,9
- Otros contratos con pacto de recompra 7,9
- Otras inversiones (obligaciones europeas a medio plazo o «EMTN») 2,7
- Otras inversiones (obligaciones a medio plazo) 1,1
- Otra inversión - Pagaré de empresa 0,3
- Otros 3,5

Riesgos principales

No se puede garantizar el mantenimiento de un Valor Liquidativo por Acción estable.
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 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.jpmorgan.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. 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.