

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund

JPM X (dist.)

mayo 2017

Descripción general del fondo

Rating del Fondo

Fitch Rating	AAAmf
S&P Credit Rating	AAAm

Objetivo de Inversión

Obtener un nivel competitivo de rendimiento total en la Divisa de Referencia, coherente con la preservación de capital y un alto grado de liquidez.

Índice de referencia

1 Week GBP LIBID

Características del Fondo

El Fondo es ideal para una inversión temporal o a medio plazo, colocación de puntas de tesorería, transferencias automáticas de liquidez y los componentes de liquidez de las carteras de inversión.

Ofrece un alto nivel de seguridad unido a un fácil acceso y una rentabilidad competitiva.

La estrategia de inversión del fondo continúa centrándose en obligaciones de deuda emitidas por gobiernos, organizaciones internacionales y empresas o entidades financieras de alto nivel crediticio.

Información General

Categoría	Mercado Monetario
Morningstar™	Corto Plazo GBP
Gestor(es) del Fondo	Olivia Maguire
Especialista de producto	Jason Straker
Divisa	GBP
Patrimonio total (A 30.04.17)	GBP 11,5billion
Fecha de lanzamiento	04.11.99
Seguro de cambio	N
Inversión mínima inicial	
Inversión mínima adicional	
Gastos operativos y de administración	0,05%
Valoración	Diario
Fecha de liquidación	T+0
Hora de Corte	1330_GMT
Estructura del fondo	SICAV/UCITS
Domicilio	Luxembourg

Códigos del fondo

ISIN	LU0103815766
Bloomberg	JPMGLXD LX
Reuters	LU0103815766.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
0,5830	0,5755	0,4771	0,3983	0,4011	0,4126	0,3981	0,3696	0,3603	0,3466	0,3350	0,3255

7 day current yield as of 31.05.17 was 0,32%
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
52	55	55	55	58	53	43	55	52	56	54	46

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
61	70	72	83	88	79	63	81	84	86	79	66

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
Francia	20,2%
Japón	15,4%
Reino Unido	10,2%
Australia	9,0%
China	8,9%
Países Bajos	7,6%
Canadá	6,1%
Estados Unidos	5,7%
Alemania	5,1%
Suecia	4,5%
Otros	7,3%
Total	100,0%

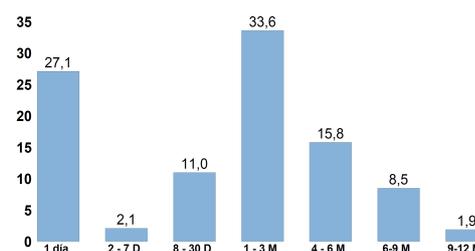
Distribución por tipo de Activo

(A 31.05.17)



Plazo

(A 31.05.17)



JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund

Perfil de inversor tipo

Perfil del Inversor

Este Fondo de liquidez utiliza instrumentos del mercado monetario de alta calidad para aumentar los beneficios.

Riesgos principales

Este Fondo del mercado de capitales está concebido como un acomodo seguro para los fondos en Libras Esterlinas de los inversores. Opera mediante la agrupación de los activos de los inversores en diversos instrumentos de alta calidad del mercado de capitales, que tienen por objetivo obtener altos niveles de seguridad y liquidez, al tiempo que se trata de obtener un rendimiento competitivo.

A causa de que las inversiones subyacentes del Fondo consisten en valores a corto plazo de alta calidad, el riesgo para el capital de los inversores es bajo.

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.