

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

# USD Money Market VNAV Fund

Classe: JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD

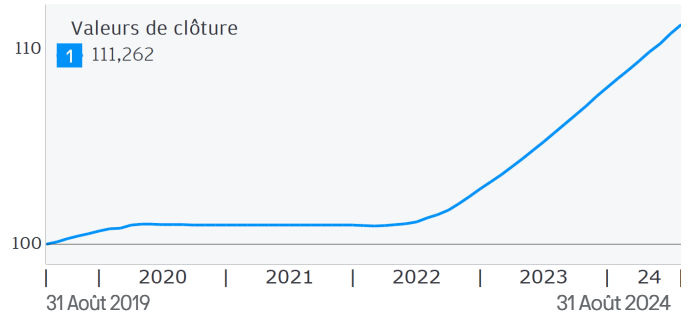
## Vue globale du fonds

<b>ISIN</b> LU0945454980	<b>Bloomberg</b> JPUMMAU LX	<b>Reuters</b> LU0945454980.LUF
<p><b>Objectif d'investissement:</b> Le Compartiment vise à offrir un rendement dans sa Devise de référence 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, en investissant dans des Instruments du marché monétaire de courte échéance libellés en USD, des titrisations éligibles, des billets de trésorerie adossés à des actifs, des dépôts auprès d'établissements de crédit et des transactions de prise en pension.</p>		
<p><b>Approche d'investissement</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Recherche des opportunités dans tous les segments monétaires.</li> <li>Constitue un fonds monétaire à valeur liquidative variable (VLV) à court terme.</li> </ul>		
<p><b>Gérant(s) de portefeuille</b></p> <p>Robert Motroni Bobby Kuriakose Chris Tufts</p>	<p><b>Actifs net du fonds</b></p> <p>USD 779,7m</p> <p><b>Lancement du fonds</b></p> <p>6 Juin 2014</p> <p><b>VL USD 116,18</b></p> <p><b>Lancement de la classe</b></p> <p>6 Juin 2014</p> <p><b>Domicile</b></p> <p>Luxembourg</p>	<p><b>Date d'agrément AMF</b></p> <p>24 Juil. 2009</p> <p><b>Droits d'entrée / de sortie</b></p> <p>Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%</p> <p><b>Frais courants 0,40%</b></p> <p>Ce montant représente le montant maximum pouvant être facturé et inclut une exemption de commission.</p>
<p><b>Monnaie de référence du fonds USD</b></p> <p><b>Devise de la catégorie de parts USD</b></p>		
<p><b>Informations sur les facteurs ESG</b></p> <p><b>Approche ESG - ESG Promotion</b> Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales</p> <p><b>Classification SFDR : Article 8</b> Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.</p>		
<p><b>Risque carbone MSCI ESG</b></p> <p>Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2023</p> <p style="text-align: right;"><b>FONDS, 3,04</b></p> <div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="background-color: #333; color: white; padding: 5px;">Très élevé</div> <div style="background-color: #666; color: white; padding: 5px;">Élevé</div> <div style="background-color: #999; color: white; padding: 5px;">Modéré</div> <div style="background-color: #ccc; color: white; padding: 5px;">Faible</div> <div style="background-color: #eee; color: white; padding: 5px;">Très faible</div> </div> <p style="text-align: center;">▲ MOYENNE DES PAIRS, 51,26</p> <p style="display: flex; justify-content: space-between; font-size: small;"> <span>Plus mauvais score</span> <span>Meilleur score</span> </p>		

## Performances

**1** Classe: JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD

### CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>1</b>	-	0,01	0,27	0,85	1,72	2,04	0,45	0,00	1,46	4,98

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
<b>1</b>	0,42	1,27	5,25	3,44	3,28	2,16	1,51

### INFORMATIONS IMPORTANTES

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles et futures. La valeur de vos investissements et du revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du montant initialement investi.

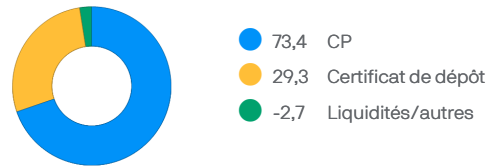
### ESG

Pour de plus amples informations sur l'approche d'investissement durable de J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-	-
Alpha (%)	-	-
Bêta	-	-
Volatilité annuelle (%)	0,63	0,64
Ratio de Sharpe	-0,48	-0,29
Tracking error (%)	-	-
Ratio d'information	-	-

## SECTEURS (%) au 31 juillet 2024



## Positions au 31 juillet 2024

10 PRINCIPALES POSITIONS	Secteur	Date d'échéance	% des actifs
China Construction Bank	Effet de commerce	01.08.2024	3,9
Cooperatieve Rabobank	Effet de commerce	01.08.2024	3,9
Barton Capital	Effet de commerce	01.08.2024	3,8
Landesbank Baden Wuerttemberg	Effet de commerce	01.08.2024	3,7
Royal Bank of Canada	Certificats de dépôt	03.02.2025	3,3
Oversea Chinese Banking Corporation	Certificats de dépôt	09.09.2024	3,3
United Overseas Bank	Effet de commerce	22.08.2024	3,3
Svenska Handelsbanken	Certificats de dépôt	24.10.2024	3,3
BNG Bank	Effet de commerce	21.08.2024	3,3
Federation Des Caisses Desjardins	Effet de commerce	28.08.2024	3,2

## Risques principaux

Le Compartiment est exposé aux **Risques d'investissement** ainsi qu'aux **Autres risques liés** découlant des techniques et des titres auxquels il recourt pour atteindre son objectif.

Le tableau à droite présente les interrelations entre ces risques et les **Conséquences pour les actionnaires** susceptibles de résulter d'un investissement dans le Compartiment.

Il est également recommandé aux investisseurs de lire la section [Description des risques](#) du Prospectus pour une description complète de chaque risque.

### Risques d'investissement Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment

Techniques	Titres	
Transactions de prise en pension	Titres de créance - Emprunts d'Etat - Dette investment grade	- Dette non notée

### Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

Crédit Marché	Taux d'intérêt	Liquidité
---------------	----------------	-----------

### Résultat pour les Actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

Perte	Volatilité	Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.
Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 1 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

L'objectif d'investissement de ce compartiment a été modifié le 03/12/18.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes). Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées. Le Scope 2 couvre les émissions indirectes issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

### Informations sur les performances

Source : J.P. Morgan Asset Management. La performance de la classe d'actions est basée sur la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la performance de votre investissement si celui-ci est effectué dans une devise autre que celle qui a été utilisée pour calculer les performances passées.

Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

Le Fonds ne s'appuie sur aucun soutien extérieur pour garantir sa liquidité propre ou pour stabiliser sa Valeur liquidative. Le Compartiment est noté par une agence de notation externe. La notation est financée par le Compartiment. Le Compartiment a obtenu l'approbation par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) d'une dérogation lui permettant d'investir jusqu'à 100% de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis séparément par certaines organisations. Le Compartiment a l'intention d'investir plus de 5% de ses actifs dans des organismes répertoriés dans le Prospectus.

Le 3 décembre 2018, ce Fonds a été reclassé afin de respecter le Règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires (Règlement sur les fonds monétaires).

Pour de plus amples informations sur les heures de clôture des transactions, veuillez vous reporter au Prospectus.

### Informations sur les participations

La Date d'échéance correspond à la date d'échéance/de révision du taux nominal du titre. La date du prochain ajustement du taux nominal est indiquée pour les titres dont le taux nominal de référence est adapté au moins tous les 397 jours.

### Sources des informations

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par J.P. Morgan Asset Management (le nom commercial des sociétés de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co. et ses filiales à travers le monde).

**Sauf mention contraire, toutes les données sont fournies à la date du document.**

© 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) sont communiquées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces données.

### Contact régional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. - Succursale de Paris, 14 place Vendôme, 75001 Paris.

### Émetteur

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-

## Informations générales importantes

**Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les informations liées au développement durable, rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site [www.jpnam.fr](http://www.jpnam.fr). Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.**

Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. 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. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est disponible à l'adresse suivante : [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

Le Fonds ne s'appuie sur aucun soutien extérieur pour garantir sa liquidité propre ou pour stabiliser sa Valeur liquidative. Le Compartiment est noté par une agence de notation externe. La notation est financée par le Compartiment. Le Compartiment a obtenu l'approbation par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) d'une dérogation lui permettant d'investir jusqu'à 100% de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis séparément par certaines organisations. Le Compartiment a l'intention d'investir plus de 5% de ses actifs dans des organismes répertoriés dans le Prospectus. Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

---

#### Définitions

**VL** Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

**Corrélation** mesure la force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

**Alpha (%)** mesure le rendement excédentaire généré par un gérant par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

**Bêta** mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de le sous-

performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.

**Volatilité annuelle (%)** mesure l'ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

**Ratio de Sharpe** mesure la performance d'un investissement en tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.

**Tracking error (%)** mesure l'écart entre les rendements d'un fonds et ceux de l'indice de référence. Plus ce chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence.

**Ratio d'information** mesure la surperformance ou la sous-performance d'un gérant par rapport à l'indice de référence en tenant compte du risque encouru pour générer les rendements. Un gérant qui surperforme son indice de référence de 2% par an affichera un ratio d'information plus élevé qu'un gérant qui réalise la même surperformance en prenant davantage de risques.