Indicateur synthétique de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan Liquidity Funds -

GBP Liquidity LVNAV Fund

Classe: JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)

Vue globale du fonds

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1540974141	JPMLSWD LX	LU1540974141.LUF

Objectif d´investissement: Le Compartiment cherche 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.

Profil de l'investisseur: Ce Compartiment de liquidités emploie des Titres de créance, des dépôts auprès d'établissements de crédit et des Contrats de prise en pension de courte échéance de première qualité afin d'améliorer le rendement. 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. .

Gérant(s) de portefeuille
Olivia Maguire
Joseph McConnell

Spécialiste(s) de l´investissement
Mark Shemie
Michael Bell

Monnaie de référence du fonds GBP

Structure juridique du Fonds
SICAV/UCITS

Classification
Short term MMF – LVNAV

Domicile
Luxembourg

Actifs net du fonds
GBP 14186,0m

VL
GBP 1,00

Lancement du fonds
15 Avr. 1996

Lancement de la classe
28 Déc. 2016

Date d´évaluation
Tous les jours

Date de règlement en espèces

Heure de clôture des transactions du Fonds
13:30:00 London

Investissement initial minimum
GBP 50,000,000

Investissement ultérieur minimum
GBP 60,000

Frais courants 0,16%

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - ESG Promotion
Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Classification SFDR : Article 8
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.

Notations du fonds *au 29 février 2024*

Catégorie Morningstar™ Monétaires GBP Court Terme
Moody´s Fund Rating Aaa-mf
Fitch Fund Rating AAAmmf
S&P Fund Rating AAAm

Rendement de la classe d´actions

Le rendement courant à 7 jours au 29.02.24 était de 5,19%

RENDEMENT MOYEN A 30 JOURS (%)	
2023	
mars	3,91
avril	4,09
mai	4,30
juin	4,51
juillet	4,80
août	5,07
septembre	5,18
octobre	5,21
novembre	5,24
décembre	5,25
2024	
janvier	5,23
février	5,20

INFORMATIONS IMPORTANTES

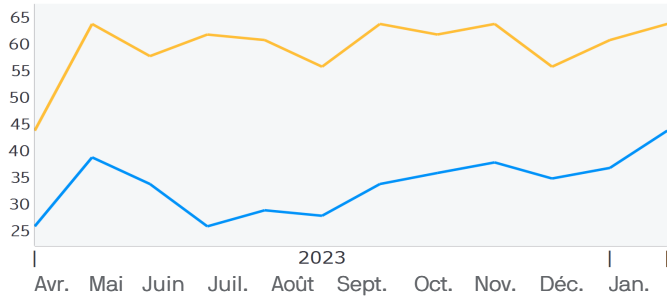
Il convient de garder à l'esprit que les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs. Le Fonds n'est pas un véhicule d'investissement garanti. Un investissement dans le Fonds diffère d'un investissement dans un dépôt. Le Fonds ne s'appuie sur aucun soutien 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. La valeur de vos investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, en fonction des conditions de marché. Vous n'êtes pas assuré de recouvrer l'intégralité du montant investi et pourriez subir des pertes.

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

ECHEANCE/DUREE MOYENNE PONDEREE

Echéance moyenne pondérée en nombre de jours au 29.02.24 44 Jours
Durée moyenne pondérée en jours au 29.02.24 64 Jours



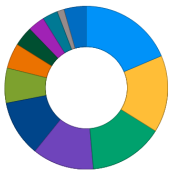
Positions

10 principales positions	Date d´échéance	% des actifs
Barclays	01.03.2024	3,0
Citigroup	01.03.2024	2,6
JPMorgan Chase	01.03.2024	2,3
Banco Santander	01.03.2024	1,9
Toronto Dominion Bank	04.03.2024	1,9
Toronto Dominion Bank	01.03.2024	1,9
Commonwealth Bank of Australia	04.03.2024	1,7
Commonwealth Bank of Australia	01.03.2024	1,7
Credit Agricole	01.03.2024	1,6
BNP Paribas	01.03.2024	1,6

ECHEANCE (%)

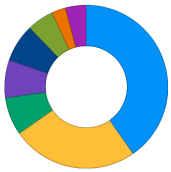
1 jour	42,6
2 à 7 jours	11,0
8 à 30 jours	6,3
1 à 3 mois	16,6
4 à 6 mois	11,2
7 à 9 mois	7,8
10 à 12 mois	4,5

RÉGIONS (%)



18,6	Canada
15,2	France
14,8	Australie
12,1	Royaume-Uni
11,2	Etats-Unis
7,0	Japon
5,0	Singapour
4,0	Chine
3,1	Espagne
3,1	Pays-Bas
1,5	Finlande
4,4	Autres

SECTEURS (%)



40,3	Au jour le jour
24,9	Certificats de dépôt
7,6	Billet de trésorerie adossé à des actifs
7,5	Autres investissements European Medium Term Note
7,4	Billet de trésorerie Sociétés financières
5,3	Dépôt à terme non négociable
2,7	Billet de trésorerie Sociétés non financières
0,1	Dette du Trésor
4,2	Autres

Risques principaux

Rien ne dit que la Valeur liquidative restera stable.
Il se peut que l´objectif du Compartiment ne puisse être attaint dans des conditions de marché défavorables et que les Actionnaires ne récupèrent pas leur capital de départ.
Dans des conditions de marché défavorables, le Compartimentpeut 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 prise en pension peut faillir à ses obligations et ainsi causer une perte pour le Compartiment.

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 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.jpmam.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 conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE et à l'article 32a de la directive 2011/61/UE.
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.
Aucun des fournisseurs des informations présentées ici, y compris celles concernant les indices et les notations, ne saurait être tenu pour responsable en cas de préjudices ou de pertes de toute nature découlant de l'utilisation de leurs informations. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude des informations. J.P. Morgan Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission.
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
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.

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

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.

Les frais courants actuels incluent la commission de gestion annuelle et les frais administratifs et d'exploitation, mais excluent les frais de transaction. Ils peuvent différer des frais courants mentionnés dans le DIC, qui sont une estimation basée sur les frais réels encourus au cours de l'année précédente.

Informations sur les performances

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.

Compte tenu de la nature de ce Fonds, l'Intensité carbone moyenne pondérée ne peut pas être calculée.

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

Par convention, les rendements annualisés sont exprimés sur la base de 365 jours.

L'actif des JPMorgan Liquidity Funds plc a été placé intégralement dans les JPMorgan Liquidity Funds (Luxembourg) le 17 septembre 2001. La performance avant cette date n'est pas pertinente pour les investisseurs des JPMorgan Fleming Funds plc (précédemment Chase Manhattan Vista Funds, Dublin).

La ventilation par échéance se base sur les jours calendaires jusqu'à l'échéance. Ces chiffres diffèrent de ceux présentés pour les Actifs à échéances journalière et hebdomadaire, qui sont calculés sur la base des jours ouvrables jusqu'à l'échéance. Les Actifs à échéance hebdomadaire comprennent également des positions d'échéance plus longue émises par certaines autorités gouvernementales et supranationales, s'il est possible de les convertir en liquidités en une semaine.

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-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.
Echéance moyenne pondérée Durée moyenne résiduelle jusqu'à l'échéance légale ou, si elle est plus courte, jusqu'à la prochaine mise à jour du taux d'intérêt en fonction d'un taux du marché monétaire, de tous les actifs sous-jacents du fonds monétaire, compte tenu de la part relative de chaque actif détenu.
Durée moyenne pondérée Durée moyenne résiduelle jusqu'à l'échéance légale de tous les actifs sous-jacents du fonds monétaire, compte tenu de la part relative de chaque actif détenu.
Rendements le rendement à 7 jours reflète la performance d´un investissement dans le Fonds sur les sept jours écoulés, performance qui est ensuite annualisée.Le rendement à 30 jours reflète la performance d´un investissement dans le Fonds sur les trente jours écoulés, performance qui est ensuite annualisée.Les rendements « courants » sont annualisés sur une base simple, et les rendements « effectifs » sont annualisés sur une base

composée.Les rendements des Fonds fluctuent au gré des conditions de marché et la performance annualisée d´un investisseur pourra dès lors être inférieure ou supérieure aux rendements calculés.

T+1/T+0 T+1 désigne un règlement des souscriptions et des rachats au jour suivant la date de transaction ; T+0 désigne un règlement des souscriptions et des rachats à la date de transaction.