**Indicateur synthétique de risque**

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

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan Liquidity Funds -

# SGD Liquidity LVNAV Fund

Classe: JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)

## Vue globale du fonds

| ISIN | Bloomberg | Reuters |
|---|---|---|
| LU1747645650 | JPMSDED LX | LU1747645650.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 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**
Aidan Shevlin
Masaomi Shimada

**Spécialiste(s) de l´investissement**
Lan Wu
Michael Bell

**Monnaie de référence du fonds** SGD

**Structure juridique du Fonds**
SICAV/UCITS

**Classification**
Short term MMF – LVNAV

**Domicile**
Luxembourg

**Actifs net du fonds**
SGD 1937,4m

**VL**
SGD 1,00

**Lancement du fonds**
7 Oct. 2009

**Lancement de la classe**
23 Jan. 2018

**Date d´évaluation**
Tous les jours

**Date de règlement en espèces**

**Heure de clôture des transactions du Fonds**
12:00:00 Singapore

**Investissement initial minimum**
SGD 100,000,000

**Investissement ultérieur minimum**
SGD 100,000

**Frais courants** 0,11%

## 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 Autres Devises
**Moody´s Fund Rating** Aaa-mf
**S&P Fund Rating** AAAm

## Rendement de la classe d´actions

**Le rendement courant à 7 jours au 29.02.24 était de 3,66%**

| RENDEMENT MOYEN A 30 JOURS (%) | |
|---|---|
| 2023 | |
| mars | 3,73 |
| avril | 3,63 |
| mai | 3,65 |
| juin | 3,74 |
| juillet | 3,73 |
| août | 3,72 |
| septembre | 3,70 |
| octobre | 3,70 |
| novembre | 3,64 |
| décembre | 3,64 |
| 2024 | |
| janvier | 3,66 |
| février | 3,59 |

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

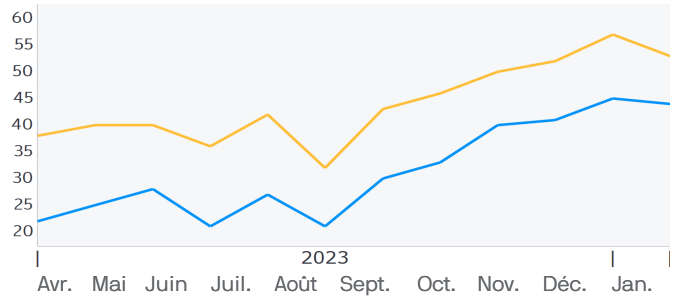
***Il convient de garder à l'esprit que les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs. Le Fonds n'est pas un véhicule d'investissement garanti. Un investissement dans le Fonds diffère d'un investissement dans un dépôt. Le Fonds ne s'appuie sur aucun 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 53 Jours



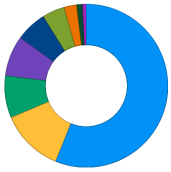

## Positions

| 10 principales positions | Date d'échéance | % des actifs |
|---|---|---|
| National Australia Bank | 01.03.2024 | 11,0 |
| ING Groep | 01.03.2024 | 8,5 |
| Standard Chartered | 01.03.2024 | 8,0 |
| First Abu Dhabi Bank | 01.03.2024 | 6,0 |
| Republic of Singapore | 11.06.2024 | 3,0 |
| Republic of Singapore | 25.06.2024 | 3,0 |
| Republic of Singapore | 01.03.2024 | 2,5 |
| Republic of Singapore | 05.04.2024 | 2,5 |
| Republic of Singapore | 12.04.2024 | 2,5 |
| Republic of Singapore | 09.07.2024 | 2,5 |

**ECHEANCE (%)**

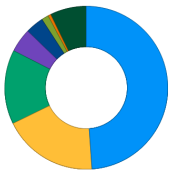
| | |
|---|---|
| 1 jour | 43,1 |
| 2 à 7 jours | 2,8 |
| 8 à 30 jours | 6,0 |
| 1 à 3 mois | 22,9 |
| 4 à 6 mois | 20,6 |
| 7 à 9 mois | 4,6 |

**RÉGIONS (%)**



- 56,2 Singapour
- 12,3 Australie
- 8,5 Pays-Bas
- 8,0 Royaume-Uni
- 6,0 Emirates Arabes Unis
- 4,6 Canada
- 2,5 France
- 1,2 Japon
- 0,7 Norvège

**SECTEURS (%)**



- 48,9 Dette du Trésor
- 19,0 Au jour le jour
- 14,5 Dépôt à terme non négociable
- 4,7 Billet de trésorerie Sociétés financières
- 3,7 Certificats de dépôt
- 1,3 Autres investissements European Medium Term Note
- 0,8 Billet de trésorerie adossé à des actifs
- 7,1 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 Compartiment peut 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.

Concernant les classes d'actions réactivées, la performance est indiquée à partir de la date de la réactivation et non à partir de la date de lancement.

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.

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.