

# JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Classe: JPM GBP Liquidity LVNAV B (acc.)

**Indicateur synthétique de risque et de rendement** fondé sur la volatilité de la classe de part au cours des 5 ans écoulés. Voir le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC) pour des informations détaillées.

1	2	3	4	5	6	7
Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque			Risque/rendement potentiel plus élevé			

## Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters  
LU1873128844 JPMGLLB LX LU1873128844.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) du fonds	Domicile	Date d'évaluation
Olivia Maguire	Luxembourg	Tous les jours
Joseph McConnell		
Spécialiste(s) de l'investissement	Actifs net du fonds	Date de règlement en espèces
Jemma Clee	GBP 11796,9m	Heure de clôture des transactions du Fonds
	VL	13:30:00 London
	GBP 10031,56	
Monnaie de référence du fonds GBP	Lancement du fonds	Investissement initial minimum
	15 Avr. 1996	GBP 3,000,000
Structure juridique du Fonds	Lancement de la classe	Investissement ultérieur minimum
SICAV/UCITS	3 Déc. 2018	GBP 60,000
Classification	Indice de référence	Frais courants
Short term MMF - LVNAV	1 Week GBP LIBID	0,45%

## Notations du fonds au 31 août 2019

Catégorie Morningstar™ Monétaires GBP Court Terme  
Fitch Fund Rating AAAMm  
S&P Fund Rating AAAM

### 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. 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.*

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.

L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives uniquement, sauf s'il y est explicitement fait référence dans l'Objectif et la Politique d'investissement du Compartiment.

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

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

Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

## Performances

1 Classe: JPM GBP Liquidity LVNAV B (acc.)  
2 Indice de référence: 1 Week GBP LIBID

### croissance de GBP 3,000,000 (en milliers) Années civiles

En raison de la réglementation locale, nous ne pouvons pas montrer la performance des douze premiers mois.

### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

En raison de la réglementation locale, nous ne pouvons pas montrer la performance des douze premiers mois.

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

### PERFORMANCES (%)

	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉS		
				3 ans	5 ans	Lancement
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

Le rendement courant à 7 jours au 30.08.19 était de 0,39%

### ECHÉANCE/DURÉE MOYENNE PONDERÉE

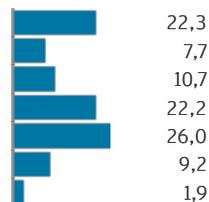
■ Echéance moyenne pondérée en nombre de jours au 31.08.19 57 Jours  
■ Durée moyenne pondérée en jours au 31.08.19 89 Jours



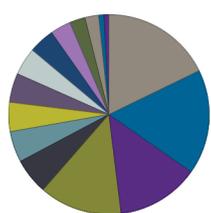
## Positions

### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Date d'échéance	% des actifs	ECHEANCE (%)
Group BPCE	02.09.19	3,4	1 jour
United Kingdom	06.01.20	2,4	2 à 7 jours
The Toronto Dominion Bank	02.09.19	2,4	8 à 30 jours
First Abu Dhabi Bank	02.09.19	1,6	1 à 3 mois
Commonwealth Bank of Australia	17.10.19	1,6	4 à 6 mois
Bank Of Montreal	02.09.19	1,5	6 à 9 mois
Bank Of Montreal	03.09.19	1,5	9 à 12 mois
Royal Bank of Canada	02.09.19	1,4	
Bank of Nova Scotia	03.09.19	1,2	
Bank of Nova Scotia	02.09.19	1,2	

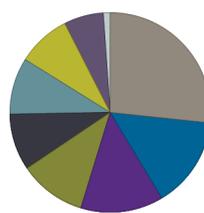


### RÉGIONS (%)



Royaume-Uni 17,8	Allemagne 4,7
France 17,0	Emirates Arabes Unis 4,3
Canada 13,3	Etats-Unis 4,2
Japon 13,2	Suède 3,5
Australie 6,0	Chine 2,4
Pays-Bas 4,9	Belgique 2,3
Finlande 4,8	Singapour 0,9
	Espagne 0,7

### SECTEURS (%)



Certificats de dépôt 26,7
Autres investissements European Medium Term Note 14,7
Dépôt à terme non négociable 13,2
Billet de trésorerie Sociétés financières 10,9
Au jour le jour 9,3
Billet de trésorerie adossé à des actifs 9,0
Billet de trésorerie Sociétés non financières 8,6
Dette du Trésor 6,5
Autres 1,1

## Risques principaux

Il se peut que l'objectif du Compartiment ne puisse être atteint 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 d'investir, il conviendra de vous procurer et de lire la dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les documents d'offre applicables localement. Ces documents, ainsi que les rapports annuel et semestriel et les statuts, sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre contact J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou à l'adresse [www.ipmam.fr](http://www.ipmam.fr).

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.ipmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.ipmorgan.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.

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.

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.**

© 2019 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-inclues (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

**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.