JPMorgan Liquidity Funds -
USD Treasury VNAV Fund

Classe: JPM USD Treasury VNAV Morgan (dist.)

FICHE D'INFORMATIONS 31 MAI 2021

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 (DICI) 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
LU1850239234	JPMUTMD LX	LU1850239234.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 investit essentiellement dans des titres de créance du Trésor américain et des Contrats de prise en pension, de courte échéance. 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
Frank Gutierrez
Adam Ackermann
Chris Tufts

Spécialiste(s) de l´investissement
Jemma Clee

Monnaie de référence du fonds USD

Structure juridique du Fonds
SICAV/UCITS

Classification
Short term MMF - VNAV

Domicile
Luxembourg

Actifs net du fonds
USD 568,1m

VL
USD 1,0000

Lancement du fonds
3 Déc. 2018

Lancement de la classe
3 Déc. 2018

Indice de référence
iMoneynet Institutional US Treasury and Repo Money Fund Index

Date d´évaluation
Tous les jours

Date de règlement en espèces

Heure de clôture des transactions du Fonds
15:00:00 New York

Investissement initial minimum
USD 10,000

Investissement ultérieur minimum
USD 5,000

Frais courants 0,59%

Notations du fonds *au 31 mai 2021*

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

Rendement de la classe d´actions

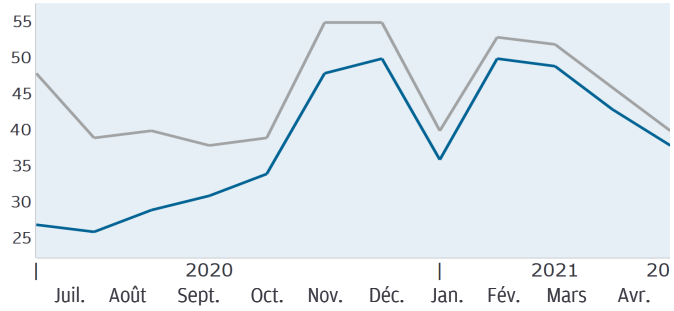
Le rendement courant à 7 jours au 28.05.21 était de 0,01%

RENDEMENT MOYEN A 30 JOURS (%)

2020	
juin	-
juillet	-
août	0,00
septembre	0,01
octobre	0,01
novembre	0,01
décembre	0,01
2021	
janvier	0,01
février	0,01
mars	0,01
avril	0,01
mai	0,01

ECHEANCE/DUREE MOYENNE PONDEREE

Echéance moyenne pondérée en nombre de jours au 31.05.21 38 Jours
Durée moyenne pondérée en jours au 31.05.21 40 Jours



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.

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

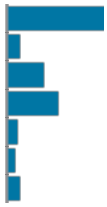
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

J.P.Morgan
Asset Management

Positions

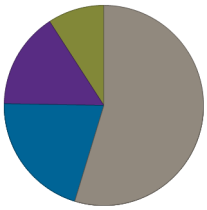
10 PRINCIPALES POSITIONS	Date d´échéance	% des actifs
HSBC	01.06.21	15,5
Credit Agricole	01.06.21	11,6
Bank of Nova Scotia	01.06.21	9,1
BNP Paribas	01.06.21	9,1
US Treasury	08.07.21	7,3
US Treasury	03.06.21	4,5
US Treasury	10.06.21	4,3
US Treasury	22.06.21	3,6
US Treasury	17.06.21	3,2
US Treasury	19.08.21	3,2

ECHEANCE (%)



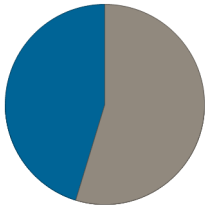
1 jour	45,4
2 à 7 jours	4,5
8 à 30 jours	15,9
1 à 3 mois	23,8
4 à 6 mois	3,3
7-9 Months	2,7
10-12 Months	4,4

RÉGIONS (%)



Etats-Unis 54,7
France 20,7
Royaume-Uni 15,5
Canada 9,1

SECTEURS (%)



Dette du Trésor US 54,6
Op. de pension Trésor US 45,4

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 du Trésor américain 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 du Trésor américain peuvent faillir à leurs obligations de paiement ou la note des titres peut être abaissée.
La qualité de crédit des Titres de créance du Trésor américain 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.jpmam.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.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.

A la suite de la mise en oeuvre du Règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, ce fonds monétaire à VLV lancé le 3 décembre 2018 a été créé par voie d'un échange d'actions des classes d'actions de capitalisation du fonds précédent.

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.

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.
© 2021 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

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.