**Indicador sintético de riesgo y rentabilidad**

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

Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo

Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial

JPMorgan Liquidity Funds -

# EUR Liquidity VNAV Fund

Clase: JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)

## Descripción general del fondo

| ISIN | Bloomberg | Reuters |
|---|---|---|
| LU0088882567 | JPMECLX LX | LU0088882567.LUF |

**Objetivo de Inversión:** El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad en la Divisa de referencia en línea con los tipos del mercado monetario vigentes y, al mismo tiempo, conservar un nivel de capital compatible con dichos tipos y mantener un elevado nivel de liquidez.

**Perfil del Inversor:** Este Subfondo del mercado monetario emplea títulos de deuda, depósitos en entidades de crédito y contratos con pacto de recompra inversa a corto plazo de alta calidad para mejorar la rentabilidad. Por lo tanto, es probable que los inversores en el Subfondo busquen una alternativa a los depósitos en efectivo para invertir su efectivo correspondiente a excesos de tesorería temporales o a medio plazo, incluidos, entre otros, el efectivo operativo estacional de fondos de pensiones o los componentes de liquidez de carteras de inversión.

**Gestor/es de carteras**
Joseph McConnell
Olivia Maguire

**Especialista(s) en inversión**
Jemma Clee

**Divisa de referencia del fondo** EUR

**Estructura jurídica del fondo**
SICAV/UCITS

**Clasificación**
Short term MMF – VNAV

**Domicilio**
Luxemburgo

**Activos del fondo**
EUR 1131,7m

**Val. liq.**
EUR 13621,23

**Lanzamiento del fondo**
3 Dic 2018

**Lanzamiento de la clase**
15 Mayo 1998

**Fecha de valoración**
Diaria

**Fecha de liquidación en efectivo**
T+1

**Horas límite del Fondo**
14:00:00 Luxembourg

**Gastos corrientes** 0,05%

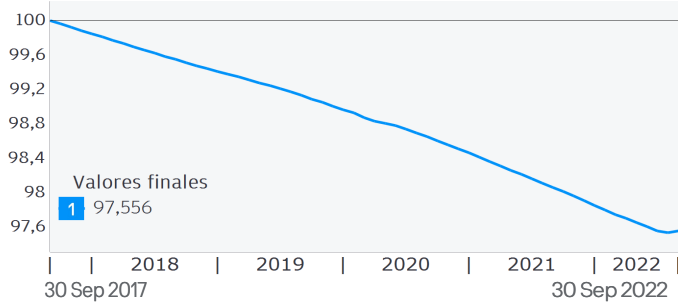
## Rating del Fondo *A 30 septiembre 2022*

**Categoría de Morningstar™** Mercado Monetario Corto Plazo EUR
**Fitch Fund Rating** AAAmmf
**S&P Fund Rating** AAAf/S1+

## Rentabilidad

1 **Clase:** JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)

**EVOLUCIÓN DE 10.000.000 USD** *Años naturales*




**RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)**

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 0,31 | 0,09 | 0,16 | -0,05 | -0,29 | -0,43 | -0,44 | -0,44 | -0,50 | -0,61 |

**RENTABILIDAD (%)**

| | ACUMULADA/O | | | Anualizado | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
| 1 | 0,02 | -0,05 | -0,52 | -0,53 | -0,49 | -0,29 |

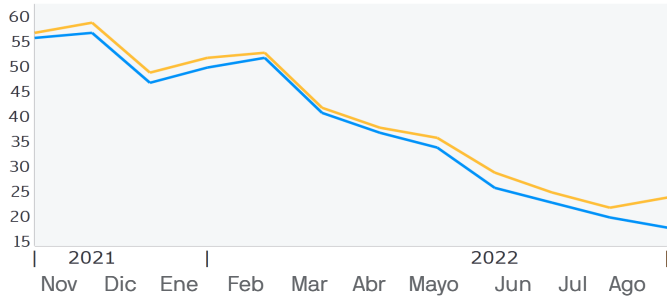
**El rendimiento corriente de 7 días a 30.09.22 ascendió a 0,41%**

**INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD**

***Tenga presente que las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de los resultados actuales y futuros. El Fondo no es una inversión garantizada. Invertir en el Fondo es diferente a invertir en un depósito. El valor de sus inversiones y de cualesquiera ingresos que de ellas se deriven puede disminuir o incrementarse de acuerdo con las condiciones del mercado. Podría no recuperar el importe total de su inversión y que corra el riesgo de sufrir pérdidas. El Fondo no recurre a ayuda externa para garantizar la liquidez del mismo ni para estabilizar el valor liquidativo por acción. El Subfondo recibe la calificación de una agencia de calificación crediticia externa. Dicha calificación es financiada por el Subfondo.***

## VENCIMIENTO MEDIO PONDERADO

Vencimiento medio ponderado en dias A 30.09.22 18 días
Vida media ponderada en días A 30.09.22 24 días



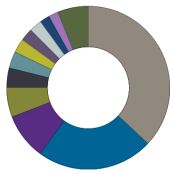

## Posiciones

| Princ. 10 | Fecha de vencimiento | % de activos |
|---|---|---|
| Bank of America | 03.10.22 | 6,7 |
| BNP Paribas | 03.10.22 | 6,7 |
| Citigroup | 03.10.22 | 6,7 |
| Credit Agricole | 03.10.22 | 2,9 |
| Credit Agricole | 03.10.22 | 2,5 |
| Government of France | 06.10.22 | 2,5 |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 04.10.22 | 2,3 |
| Goldman Sachs | 03.10.22 | 2,1 |
| Goldman Sachs | 04.10.22 | 2,1 |
| Goldman Sachs | 05.10.22 | 2,1 |

## VENCIMIENTO (%)

| | |
|---|---|
| 1 día | 39,9 |
| 2-7 días | 15,4 |
| 8-30 días | 17,4 |
| 1-3 meses | 18,5 |
| 4-6 meses | 8,8 |

## REGIONES (%)



| | |
|---|---|
| 37,0 | Francia |
| 22,9 | Estados Unidos |
| 9,2 | Japón |
| 5,8 | Suecia |
| 3,9 | Corea |
| 3,4 | Austria |
| 2,8 | Zona euro |
| 2,6 | Reino Unido |
| 2,3 | Alemania |
| 2,1 | Países Bajos |
| 1,8 | Suiza |
| 6,2 | Otros |

## SECTORES (%)



| | |
|---|---|
| 28,9 | Otros contratos con pacto de recompra |
| 17,9 | Certificado de depósito |
| 15,9 | Papel comercial de compañías no financieras |
| 13,7 | Papel comercial respaldado por activos |
| 13,7 | Papel comercial de compañías financieras |
| 7,1 | Depósitos a plazo no negociables |
| 2,8 | Otros |

## Riesgos principales

**En condiciones de mercado adversas, el Subfondo podría no lograr su objetivo. Por lo tanto, los Accionistas podrían recuperar un importe inferior al que invirtieron originalmente.**
**En condiciones de mercado adversas, el Subfondo podrá invertir en valores que generan rendimientos nulos o negativos, lo que podría repercutir en la rentabilidad del Subfondo.**
**El valor de los títulos de deuda puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Es posible que un emisor de títulos de deuda no sea capaz de hacer frente a sus pagos o sufra una rebaja de su calificación de crédito.**
**La solvencia de los títulos de deuda sin calificación no se mide por referencia a la opinión de una agencia de calificación crediticia independiente.**
**Es posible que la contraparte de los contratos con pacto de recompra inversa incumpla sus obligaciones, lo que podría ocasionar pérdidas al Subfondo.**

### Información general

**Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de estos documentos, así como del informe anual, del informe semestral y de los estatutos sociales, solicitándolo a su asesor financiero, a su contacto regional de J.P. Morgan Asset Management, al emisor del fondo (véase a continuación) o en www.jpmam.es.**
**Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32a de la Directiva 2011/61/EU.**
Este material no debe considerarse como un asesoramiento o recomendación de inversión. Es probable que las inversiones y la rentabilidad del Fondo hayan cambiado desde la fecha del informe. Ningún de los proveedores de la información aquí presentada, es responsable de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de la misma. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni no se acepta ninguna responsabilidad en relación con cualquier error u omisión.
En la medida en que lo permita la ley aplicable, podremos grabar llamadas telefónicas y hacer un seguimiento de las comunicaciones electrónicas con el fin de cumplir con nuestras obligaciones legales y regulatorias, así como con nuestras políticas internas. Los datos de carácter personal serán recopilados, almacenados y procesados por J.P. Morgan Asset Management de conformidad con nuestra política de privacidad EMEA disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
El Fondo no recurre a ayuda externa para garantizar la liquidez del mismo ni para estabilizar el valor liquidativo por acción. El Subfondo recibe la calificación de una agencia de calificación crediticia externa. Dicha calificación es financiada por el Subfondo.
El Subfondo ha recibido la aprobación de una excepción de la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) para invertir hasta el 100% de su patrimonio en diferentes instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados de forma independiente por determinadas entidades. El Subfondo tiene la intención de invertir más del 5% de sus activos en las organizaciones que se mencionan en el Folleto.
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

**Indicador sintético de riesgo y rentabilidad** Calculado con la volatilidad de la clase de durante los 5 últimos años. Consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) para obtener más información.

### Información sobre rentabilidad

Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida.
La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.
Tras la entrada en vigor del Reglamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre fondos del mercado monetario («FMM »), este FMM de VLV se lanza el 3 de diciembre de 2018, y ha sido creado mediante el canje de acciones de las clases de acciones de capitalización de su fondo de origen.
Consulte el Folleto para obtener información adicional sobre las horas límite de negociación.

### Información sobre posiciones

Los rendimientos anualizados siguen la convención de 365 días.
El desglose por vencimientos se basa en los días naturales hasta el vencimiento. Estas cifras difieren de las cifras de los activos diarios y semanales calculados en función de los días hábiles hasta el vencimiento. Los activos semanales también incluyen las tenencias a más largo plazo emitidas por determinados gobiernos y autoridades supranacionales, siempre que puedan convertirse en efectivo en el plazo de una semana.

### Fuentes de información

La información del fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, la proporciona J.P. Morgan Asset Management (nombre comercial de los negocios de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co y sus filiales en todo el mundo).
**Todos los datos se refieren a la fecha del documento salvo que se indique lo contrario.**
© 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) su reproducción o distribución está prohibida; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

### Contacto regional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid.
Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

### Emisor

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

---

### Definiciones

**Val. liq.** Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.
**Vencimiento medio ponderado** Por vencimiento medio ponderado se entiende el periodo medio de tiempo hasta el vencimiento legal o, si fuera más breve, hasta la siguiente revisión de tipos de interés en función de un tipo del mercado monetario, de todos los activos subyacente del FMM, habida cuenta de las tenencias relativas de cada activo.
**Vida media ponderada** Por vida media ponderada se entiende el periodo medio de tiempo hasta el vencimiento legal de todos los activos subyacente de los FMM, habida cuenta de las tenencias relativas de cada activo.
**Rendimientos** El rendimiento de siete días refleja el rendimiento de una inversión en el Fondo en los últimos siete días, que posteriormente es objeto de anualización.El rendimiento de treinta días refleja el rendimiento de una inversión en el Fondo en los últimos treinta días, que posteriormente es objeto de anualización.Los rendimientos «actuales» se anualizan sobre una base simple, y los rendimientos «efectivos» se anualizan sobre una base compuesta.Los rendimientos de los Fondos fluctúan en función de las condiciones de mercado, de tal manera que la rentabilidad anualizada del inversor puede ser mayor o menor que los rendimientos publicados.
**T+1/T+0** T+1 indica el día siguiente de la liquidación de suscripciones y reembolsos; T+0 indica el mismo día de liquidación de suscripciones y reembolsos.