Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan Liquidity Funds -

USD Treasury CNAV Fund

Anteilklasse: JPM USD Treasury CNAV C (acc.)

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A2N8DT	LU1873132366	JPMUTCC LX	LU1873132366.LUF

Anlageziel: Der Teilfonds ist bestrebt, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Referenzwährung zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten sowie eine hohe Liquidität zu gewährleisten.

Anlegerprofil: „Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen Liquiditätsteilfonds, der vorwiegend in US-Schatzanleihen mit kurzer Laufzeit und in umgekehrten Pensionsgeschäften anlegt. Dementsprechend suchen Anleger dieses Teilfonds vermutlich nach einer Alternative zu Baranlagen für ihre mittel- oder kurzfristigen Geldanlagen, wie temporäre Barmittel von Pensionsfonds oder liquide Bestandteile eines Investmentportfolios."

Portfoliomanager
Robert Motroni
Christopher Mercy
Chris Tufts

Referenzwährung des Fonds USD

Rechtsform des Fonds
SICAV/UCITS

Klassifizierung
Short term MMF – CNAV

Domizil
Luxemburg

Fondsvolumen
USD 60857,0Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
22 Okt. 2003

NAV
USD 12269,29

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
3 Dez. 2018

Bewertungstag
Täglich

Barausgleichstag
T+1

Annahmeschluss des Fonds
17:00 New York

Mindestbetrag für die Erstanlage
USD 5,000,000

Mindestbetrag für die Folgeanlage
USD 0

Laufende Kosten 0,21%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – Integriert
Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt weder automatisch eine Änderung des Anlageziels dieses Produkts, noch einen Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen oder eine Einschränkung seines Anlageuniversums. Dieses Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die ein Produkt suchen, das bestimmte ESG-Ziele erreicht, oder die bestimmte Arten von Unternehmen oder Anlagen ausschließen möchten, mit Ausnahme von durch geltendes Recht vorgeschriebenen Ausschlüssen, z. B. von Unternehmen, die an der Fertigung, Produktion oder Lieferung von Streumunition beteiligt sind. ESG-Integration bedeutet nicht, dass der Fonds als ESG-Produkt in einem Rechtsraum vermarktet oder zugelassen wird, in dem eine solche Zulassung erforderlich ist.

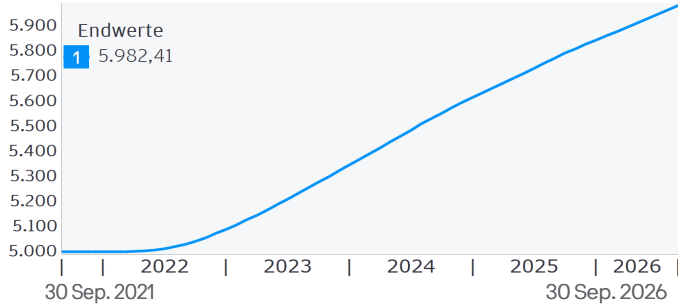
Fonds-Ratings *per 31 August 2026*

Morningstar-Kategorie™ Geldmarkt USD Kurzfristig
Moody´s Fund Rating Aaa-mf
Fitch Fund Rating AAAmmf
S&P Fund Rating AAAm

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM USD Treasury CNAV C (acc.)

ZUWACHS VON USD 5,000,000 *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per September 2026

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	-	-	-	0,71	0,01
	2021/2022	**2022/2023**	**2023/2024**	**2024/2025**	**2025/2026**
1	0,61	4,47	5,27	4,34	3,64

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,30	0,89	3,64	2,64	4,41	3,65	2,65

Die aktuelle 7-Tages-Rendite vom 30.09.26 betrug 3,72%

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

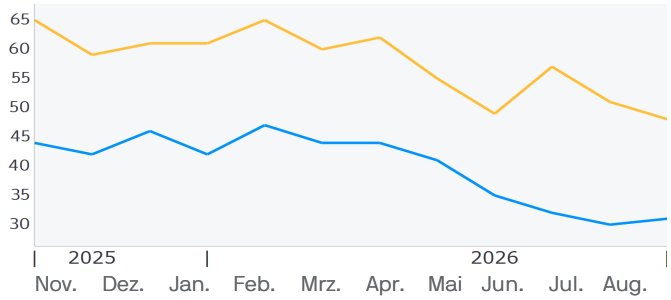
Bitte beachten Sie, dass die historische Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für aktuelle und zukünftige Ergebnisse ist. Der Fonds stellt keine garantierte Anlage dar. Die Anlage in den Fonds unterscheidet sich von einer Anlage in Bankeinlagen. Der Fonds greift bei der Gewährleistung seiner Liquidität oder bei der Stabilisierung des Nettoinventarwerts je Anteil nicht auf externe Unterstützung zurück. Der Teilfonds wird von einer externen Ratingagentur bewertet. Dieses Rating wird vom Teilfonds finanziert. Der Wert Ihrer Anlage und etwaige daraus entstehende Erträge können entsprechend den Marktbedingungen sowohl sinken als auch steigen. Sie erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht vollständig zurück und tragen das Verlustrisiko.

ESG

Weitere Informationen über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter https://am.jpmorgan.com/de/esg

GEWICHTETE DURCHSCHNITTLICHE LAUFZEIT/RESTLAUFZEIT

Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (in Tagen) per 30.09.26 31 Tage
Gewichtete durchschnittliche Laufzeit in Tagen per 30.09.26 48 Tage



Positionen

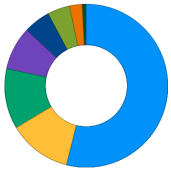
Top 10	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Kingdom of Norway	01.10.2026	12,5
DTCC	01.10.2026	8,4
Deutsche Bank	01.10.2026	5,2
Societe Generale	01.10.2026	5,2
US Treasury	31.10.2026	4,4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	01.10.2026	4,3
Banco Santander	01.10.2026	4,3
US Treasury	31.01.2027	3,5
Canadian Imperial Bank of Commerce	01.10.2026	3,0
US Treasury	31.07.2027	3,0

FÄLLIGKEIT (%)

Tagesgeld	65,2
8–30 Tage	2,5
1-3 Monate	12,6
4-6 Monate	7,7
7–9 Monate	5,5
10–12 Monate	6,4

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

REGIONEN (%)



- 54,0 USA
- 12,5 Norwegen
- 11,8 Frankreich
- 8,6 Spanien
- 5,2 Deutschland
- 4,7 Kanada
- 2,3 Großbritannien
- 0,9 Japan

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

SEKTOREN (%)

- 65,2 Rückkaufvereinbarung – US-Schatzamt
- 34,8 US-Schatzanleihen

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Hauptrisiken

Das Ziel des Teilfonds wird bei negativen Marktbedingungen unter Umständen nicht erreicht und Anteilinhaber erhalten möglicherweise nicht den investierten Betrag zurück.
Bei negativen Marktbedingungen kann der Teilfonds in Wertpapieren anlegen, die keine oder eine negative Rendite aufweisen, was Auswirkungen auf den Ertrag des Teilfonds haben wird.
Der Wert von US-Schatzanleihen kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Emittenten von US-Schatzanleihen kommen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach oder die Bonität von US-Schatzanleihen kann herabgestuft werden.
Die Bonität von Schuldtiteln ohne Rating wird nicht durch Bezugnahme auf eine unabhängige Kreditratingagentur gemessen.
Die Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften kommt möglicherweise ihren Verpflichtungen nicht nach, was für den Teilfonds zu Verlusten führen könnte.
Weitere Informationen zu den Risiken sind in Anhang V „Risikofaktoren" des Verkaufsprospekts enthalten.

Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmam.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.
Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Der Fonds greift bei der Gewährleistung seiner Liquidität oder bei der Stabilisierung des Nettoinventarwerts je Anteil nicht auf externe Unterstützung zurück. Der Teilfonds wird von einer externen Ratingagentur bewertet. Dieses Rating wird vom Teilfonds finanziert. Dem Teilfonds wurde von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) die Genehmigung erteilt, von der Vorgabe abzuweichen, dass nur bis zu 100% seiner Vermögenswerte in Geldmarktinstrumenten investiert werden dürfen, die einzeln durch bestimmte Organisationen begeben bzw. garantiert werden. Der Teilfonds beabsichtigt, mehr als 5% seines Vermögens in den in diesem Verkaufsprospekt aufgeführten Organisationen anzulegen. Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten).Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilsklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

Dieser Fonds wurde mit Wirkung zum 3. Dezember 2018 neu klassifiziert, um die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds (GMF-Verordnung) einzuhalten.

Weitere Informationen zum Annahmeschluss finden Sie im Verkaufsprospekt.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Informationen zu den Beständen

Die annualisierten Renditen sind auf 365-Tage-Basis dargestellt.

Die Laufzeitaufschlüsselung beruht auf der Anzahl der Kalendertage bis zum Laufzeitende. Diese Zahlen unterscheiden sich von jenen zu den täglich und wöchentlich fälligen Vermögenswerten, zu deren Berechnung die Anzahl der Geschäftstage bis zum Laufzeitende herangezogen wird. Die wöchentlich fälligen Vermögenswerte umfassen auch Wertpapierbestände mit längerer Laufzeit, die von bestimmten Regierungs- und supranationalen Behörden begeben wurden, sofern sie innerhalb einer Woche in Bargeld umgewandelt werden können.

Informationsquellen

Fondsinformationen, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.
Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (Weighted Average Maturity oder WAM) bezeichnet die durchschnittliche Dauert bis zur rechtlich festgelegten Fälligkeit oder, falls dies kürzer ist, bis zur nächsten Zinsfestsetzung auf einen Geldmarktsatz, aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des GMF, die den relativen Bestand bei jedem Vermögenswert widerspiegeln.
Gewichtete durchschnittliche Laufzeit Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (Weighted average life oder WAL)

bezeichnet die durchschnittliche Dauer bis zur rechtlich festgelegten Fälligkeit aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des GMF, die den relativen Bestand bei jedem Vermögenswert widerspiegeln.
Renditen Die 7-Tages-Rendite spiegelt die Wertentwicklung einer Anlage im Fonds während der vergangenen sieben Tage wider, die dann annualisiert wird.Die 30-Tages-Rendite spiegelt die Wertentwicklung einer Anlage im Fonds während der vergangenen dreißig Tage wider, die dann annualisiert wird.Die Berechnung der „gegenwärtigen" Renditen (Umlaufrenditen) erfolgt durch einfache Annualisierung, die der „tatsächlichen" Renditen (Effektivrenditen) hingegen durch Annualisierung bei Wiederanlage der Zinszahlungen.Die Renditen der Fonds schwanken in Abhängigkeit von den vorherrschenden Marktbedingungen, sodass die annualisierte Rendite eines Anlegers unter Umständen höher oder geringer ausfällt als die im Bericht aufgeführte Rendite.
T+1/T+0 T+1 bedeutet, dass Zeichnungen und Rücknahmen erst am Folgetag abgewickelt werden; T+0 bedeutet, dass Zeichnungen und Rücknahmen noch am selben Tag abgewickelt werden.