

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Anteilklasse: JPM USD Liquidity LVNAV B (acc.)

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A2N8DC	LU1873130824	JPMULLB LX	LU1873130824.LUF

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

Anlegerprofil: Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen Liquiditätsteilfonds, der zur Verbesserung seiner Rendite hochwertige kurzfristige Schuldtitel, Einlagen bei Kreditinstituten und umgekehrte Pensionsgeschäfte einsetzt. 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.

Fondsmanager	Domizil	Bewertungstag
Doris Grillo	Luxemburg	Täglich
Chris Tufts	Fondsanlagen	Barausgleichstag
John Tobin	USD 78782,9Mio.	Annahmeschluss des Fonds
Anlagespezialist(en)	NAV	17:00:00 New York
Jemma Cleo	USD 10162,96	Mindestbetrag für die
Referenzwährung des	Auflegungsdatum	Erstanlage
Fonds USD	des Fonds	USD 5,000,000
Rechtsform des Fonds	12 Jan. 1987	Mindestbetrag für die
SICAV/UCITS	Auflegungsdatum	Folgeanlage
Klassifizierung	der Anteilklasse	USD 100,000
Short term MMF - LVNAV	3 Dez. 2018	21.05
	Referenzindex	Laufende Gebühr 0,45%
	1 Week USD LIBID	

Fonds-Ratings per 31 August 2019

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

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 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.

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

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich. Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilklasse in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis						Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis
Nicht risikofrei						

Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM USD Liquidity LVNAV B (acc.)

2 Referenzindex: 1 Week USD LIBID

ZUWACHS VON USD 5,000,000 *Kalenderjahre*

Aufgrund lokaler Vorschriften können wir die Performance für die ersten zwölf Monate nicht ausweisen.

FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

per August 2019

Aufgrund lokaler Vorschriften können wir die Performance für die ersten zwölf Monate nicht ausweisen.

	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

ERTRAG (%)

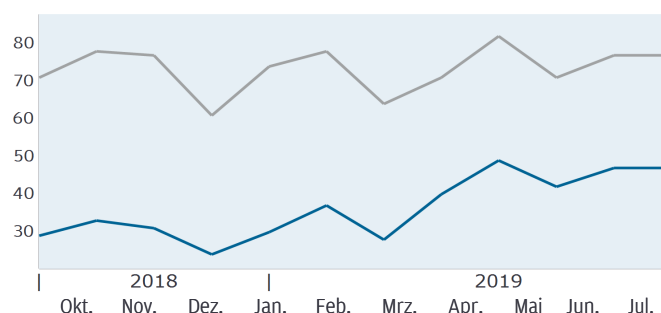
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG 3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

Die aktuelle 7-Tages-Rendite vom 30.08.19 betrug 1,91%

GEWICHTETE DURCHSCHNITTliche LAUFZEIT/RESTLAUFZEIT

■ Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (in Tagen) per 31.08.19 47 Tage

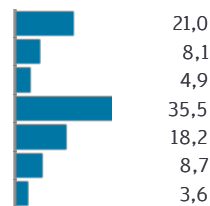
■ Gewichtete durchschnittliche Laufzeit in Tagen per 31.08.19 77 Tage



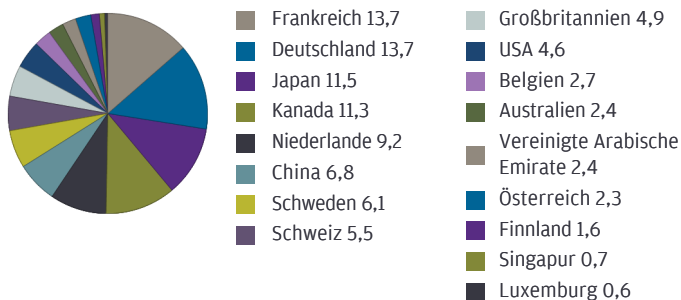
Positionen

TOP 10

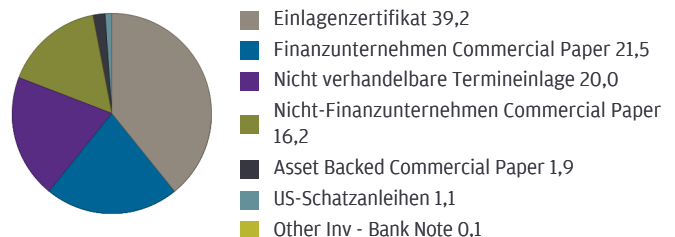
	Fälligk.-Datum	% des Vermögens	FÄLLIGKEIT (%)
Swedbank	03.09.19	2,5	Tagesgeld
Credit Suisse	03.09.19	2,5	2-7 Tage
Swedbank	03.09.19	1,6	8-30 Tage
Credit Agricole	03.09.19	1,5	1-3 Monate
Bank of Nova Scotia	03.09.19	1,4	4-6 Monate
Credit Suisse	03.09.19	1,3	6-9 Monate
Erste Group Bank	03.09.19	1,2	9-12 Monate
First Abu Dhabi Bank	03.09.19	1,2	
Credit Agricole	06.09.19	1,2	
Kingdom Of The Netherlands	09.09.19	1,1	



REGIONEN (%)



SEKTOREN (%)



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 Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Emittenten von Schuldtiteln kommen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach oder die

Bonität von Schuldtiteln 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.

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemitenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.de erhältlich.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen. 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.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

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.

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.

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.

INFORMATIONSENQUELLEN

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.** © 2019 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

Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (Weighted Average Maturity oder WAM) bezeichnet die durchschnittliche Dauer 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.