

JPMorgan Funds -

USD Money Market VNAV Fund

Anteilklasse: JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A1XFB2	LU0945454980	JPUMMAU LX	LU0945454980.LUF
Anlageziel: Der Teilfonds versucht, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Basiswährung des Teilfonds zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten und eine hohe Liquidität zu gewährleisten, indem er in auf USD lautenden kurzfristigen Geldmarktinstrumenten, zulässigen Verbriefungen, forderungsunterlegten Geldmarktpapieren (Asset-Backed Commercial Papers, ABCPs), Einlagen bei Kreditinstituten und umgekehrten Pensionsgeschäften anlegt.			
Anlageansatz • Der Teilfonds sucht in allen Cash-Segmenten nach Anlagemöglichkeiten. • Erfüllt die Voraussetzungen eines kurzfristigen VNAV-GMF.			
Portfoliomanager	Auflegungsdatum des Fonds	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	
Robert Motroni	6 Jun. 2014	Ausgabeaufschlag (max.)	
Bobby Kuriakose		0,00%	
Chris Tufts	NAV USD 118,76	Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%	
Referenzwährung des Fonds USD	Auflegungsdatum der Anteilsklasse	Laufende Kosten 0,40%	
Anteilklassenwährung USD	6 Jun. 2014	Bei den Kosten handelt es sich um den Höchstwert, der in Rechnung gestellt werden kann, und darin ist ein Gebührenverzicht berücksichtigt.	
Fondsvolumen	Domizil		
USD 1004,3Mio.	Luxemburg		
ESG-Informationen			
ESG-Ansatz – ESG Promote			
Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften			
Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8			
„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.			

Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre

Endwerte
1 112,825

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Februar 2025

	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	0,02	0,36	0,95	1,92	1,91
2	0,08	0,37	1,08	1,96	1,94
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	0,19	-0,03	2,21	5,11	4,85
2	0,07	0,00	0,00	0,00	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,31	1,05	4,85	0,67	4,05	2,44	1,73

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

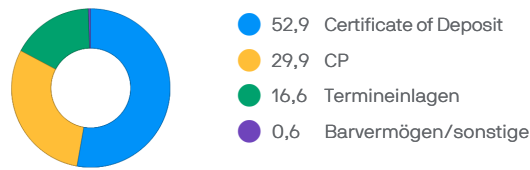
ESG

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

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	-	-
Alpha (%)	-	-
Beta	-	-
Volatilität p.a. (%)	0,47	0,66
Sharpe Ratio	-0,69	-0,32
Tracking Error (%)	-	-
Information Ratio	-	-

SEKTOREN (%)



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

Positionen

TOP 10	Branche	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Royal Bank Of Canada	Termineinlagen	03.03.2025	4,5
CDP Financial	Commercial Paper	04.03.2025	4,0
Svenska Handelsbanken	Einlagenzertifikat	28.04.2025	3,0
Scotiabank	Einlagenzertifikat	04.02.2026	3,0
Nordea Bank	Einlagenzertifikat	25.08.2025	3,0
Commonwealth Bank of Australia	Commercial Paper	23.01.2026	3,0
Coöperatieve Rabobank	Termineinlagen	03.03.2025	3,0
Federation Des Caisses Desjardins	Commercial Paper	17.03.2025	3,0
DBS Bank	Commercial Paper	12.05.2025	3,0
First Abu Dhabi Bank	Einlagenzertifikat	04.03.2025	2,9

Haupttrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der Tabelle rechts wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds

Techniken	Wertpapiere	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Schuldtitel	- Anleihen ohne Rating
	- Staatsanleihen	
	- Investment-Grade-Anleihen	

Sonstige verbundene Risiken Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Kredit Markt	Zinsen	Liquidität
--------------	--------	------------

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	

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.jpnam.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.jpnam.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.

Das Anlageziel des Teilfonds wurde zum 03/12/18 geändert.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkategorie 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.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

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. 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 zu den Beständen

Der Fälligkeitstermin bezieht sich auf den Fälligkeits-/Zinsanpassungstermin des Wertpapiers. Für Wertpapiere, deren Referenz-Kupon mindestens alle 397 Tage angepasst wird, ist das Datum der nächsten Kupon-Anpassung angegeben.

Informationsquellen

Fondsdaten, 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.

© 2025 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.

Korrelation Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine

Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.

Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.

Sharpe Ratio Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.

Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.