

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

JPMorgan Liquidity Funds

ISIN: LU1873132523

JPM USD Treasury CNAV D (acc.)

eine Anteilklasse des JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund. Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Ziele und Anlagepolitik

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

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert sein Vermögen in kurzfristige US-Schatzanleihen (inklusive US-Schatzanweisungen und US-Schatzwechsel) und umgekehrte Pensionsgeschäfte. Solche umgekehrten Pensionsgeschäfte werden vollständig durch US-Schatzanleihen besichert.

Der Teilfonds kann bei negativen Marktbedingungen ein Engagement in Anlagen halten, die entweder keine oder eine negative Rendite aufweisen.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Anlagen des Teilfonds beträgt höchstens 60 Tage. Die anfängliche oder die Restlaufzeit der einzelnen US-Schatzanleihen darf zum Zeitpunkt des Erwerbs 397 Tage nicht überschreiten.

Der Teilfonds versucht, eine von mindestens einer Ratingagentur vergebene Bewertung mit „AAA“ oder entsprechende Bewertung beizubehalten.

Dieser Teilfonds erfüllt die Voraussetzungen eines „Geldmarktfonds mit konstantem Nettoinventarwert für öffentliche Schuldtitel“ im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds in ihrer jeweils aktuellen Fassung und steht daher im Einklang mit diesen Leitlinien.

Rücknahme und Handel : Anteile des Teilfonds können auf Wunsch zurückgegeben werden. Der Handel findet normalerweise täglich statt.

Vergleichsindex : Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf einen Vergleichsindex oder Vergleich der Wertentwicklung mit einem Vergleichsindex.

Ausschüttungspolitik : Diese Anteilklasse schüttet keine Erträge aus.

Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter www.jpmorganassetmanagement.lu

Risiko- und Ertragsprofil



Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des simulierten Nettoinventarwerts dieser Anteilklasse in den vergangenen fünf Jahren. Diese kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieser Anteilklasse herangezogen werden.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Eine in die niedrigste Kategorie eingestufte Anteilklasse stellt keine risikolose Anlage dar.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie? Diese Anteilklasse wurde in die Kategorie 1 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit sehr niedrige Schwankungen zeigte.

SONSTIGE WESENTLICHE RISIKEN:

- 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 US-Schatzanleihen 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.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge (Max.)	Keine (falls fällig)
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Investition vor der Anlage oder vor der Auszahlung des Verkaufserlöses abgezogen wird. Es kann länderspezifische Regelungen zum Erlass der Rücknahmeabschläge geben.	
Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,65%
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung der Anteilklasse gebundene Gebühr: Keine	

- Bei den Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge und Anleger zahlen unter Umständen weniger. Informationen über Kosten kann der Anleger von seinem Anlageberater oder der Vertriebsstelle erhalten. Entsprechende Informationen sind auch in den jeweiligen länderspezifischen Anhängen zum Verkaufsprospekt enthalten.
- Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der erwarteten Kosten. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den berechneten Kosten.
- Die Kosten der Anteilklasse werden dafür verwendet, sie zu verwalten, zu vermarkten und zu vertreiben. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.
- Weitere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Verwaltungsaufwendungen“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Historische Wertentwicklungen

- Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Es sind keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung vorhanden, um ein Diagramm über die jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit zur Verfügung stellen zu können.

- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2003.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2018.

Praktische Informationen

Depotbank : Die Depotbank des Fonds ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Weitere Informationen : Kopien des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte sind in Deutsch, Englisch, Französisch, Italienisch und Spanisch ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil auf Anfrage kostenlos unter www.jpmorganassetmanagement.com, per E-Mail unter fundinfo@jpmorgan.com oder auf schriftliche Anforderung bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Vergütungspolitik : Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy> verfügbar. Diese Politik enthält Einzelheiten zur Berechnung der Vergütung und Vorteile und umfasst die Pflichten und die Zusammensetzung des Ausschusses, der die Politik beaufsichtigt und kontrolliert. Eine Kopie dieser Politik ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Besteuerung : Der Teilfonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung. Dies kann Einfluss auf die persönliche Steuersituation des Anlegers haben.

Rechtliche Informationen : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des gültigen Verkaufsprospekts vereinbar ist.

JPMorgan Liquidity Funds besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilklasse(n). Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilkasse erstellt. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für JPMorgan Liquidity Funds erstellt.

Der Teilfonds ist ein Teil des JPMorgan Liquidity Funds. Das Luxemburger Recht sieht eine getrennte Haftung zwischen Teilfonds vor. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung von Ansprüchen, die ein Gläubiger oder sonstiger Dritter gegenüber einem anderen Teilfonds erhebt, herangezogen werden dürfen.

Der Teilfonds wird von einer externen Ratingagentur bewertet. Dieses Rating wird vom Teilfonds finanziert.

Umschichtung zwischen Fonds : Unter Einhaltung der Eignungsvoraussetzungen und der Mindestbestandsbeträge sind Anteilinhaber berechtigt, ihre Anteile einer Anteilklasse eines Teilfonds ganz oder teilweise in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Liquidity Funds umzutauschen. Weitere Informationen zu den Umtauschbedingungen sind im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Datenschutzrichtlinie : Beachten Sie bitte, dass Ihre Telefongespräche mit J.P. Morgan Asset Management zu rechtlichen, Sicherheits- und Schulungszwecken aufgezeichnet und überwacht werden können. Wir möchten Sie zudem darauf hinweisen, dass Informationen und Daten aus unserer Kommunikation mit Ihnen von J.P. Morgan Asset Management als Verantwortlicher gemäß den geltenden Datenschutzgesetzen verarbeitet werden können. Weitere Informationen über die Datenverarbeitung von J.P. Morgan Asset Management sind in der EMEA-Datenschutzrichtlinie zu finden, die unter www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy eingesehen werden kann. Auf Anfrage werden weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie zur Verfügung gestellt.