

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)
LU2095450636

una classe di azioni di JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund
un comparto di JPMorgan Liquidity Funds

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.jpmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave.

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 17 GENNAIO 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

Obiettivi, Processo e Politiche

Obiettivo Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella Valuta di Riferimento superiore a quello dei mercati monetari in Euro, nonché a offrire una protezione del capitale compatibilmente con i tassi prevalenti nel mercato monetario e a mantenere un elevato livello di liquidità.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index

Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance della Classe di Azioni. Il Comparto è a gestione attiva.

Politica di Investimento Il Comparto investirà il suo patrimonio in Titoli di Debito e depositi presso istituti di credito.

In condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà avere un'esposizione a investimenti con rendimenti nulli o negativi.

La scadenza media ponderata degli investimenti del Comparto non supererà i 6 mesi e la scadenza iniziale o residua di ciascun Titolo di Debito non sarà superiore a 2 anni con adeguamento a 397 giorni al momento dell'acquisto.

Oltre ad aver ricevuto una valutazione favorevole della qualità creditizia sulla base delle Procedure Interne per il Credito stabilite dalla Società di Gestione, i Titoli di Debito con un rating a lungo termine avranno un rating almeno pari a BBB e i Titoli di Debito con un rating a breve termine avranno un rating almeno pari ad A-2 secondo le categorie di Standard & Poor's o un rating analogo attribuito da un'altra agenzia di rating indipendente.

Il Comparto può inoltre investire in Titoli di Debito sprovvisti di rating, purché aventi una qualità creditizia analoga a quanto specificato sopra.

Il Comparto può investire in quote o azioni di altri FCM. Il Comparto può anche utilizzare Contratti di Pronti Contro Termine Attivi. Almeno il 67% delle attività del Comparto sarà denominato in EUR, benché il Comparto possa investire in attività denominate in qualsiasi valuta; le esposizioni in valute diverse dall'EUR saranno coperte in EUR.

Il Comparto può utilizzare derivati allo scopo di coprire i rischi di tasso di interesse o di cambio inerenti ad altri investimenti del Comparto.

Il Gestore degli Investimenti intende valutare la possibilità che i fattori ambientali, sociali e di governance abbiano un significativo impatto positivo o negativo sui flussi di cassa o sui profili di rischio di numerosi emittenti in cui il Comparto può investire. Tali valutazioni possono non essere definitive e i titoli di emittenti passibili di risentire dei succitati fattori possono essere acquistati e detenuti dal Comparto, il quale può disinvestire o evitare di investire in titoli di emittenti che dai succitati fattori possono invece trarre vantaggio.

Il Comparto mira a mantenere un rating "AA" o equivalente assegnato da almeno un'agenzia di rating.

Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Inoltre, il Comparto incorpora nel processo d'investimento una

serie di dati ad hoc sul coinvolgimento e la diversità del personale (Employee Engagement and Diversity, EE&D), che tengono conto della ripartizione per genere, dei programmi di diversità e dei punteggi di rappresentatività etnica e parità retributiva degli emittenti. Gli input possono evolvere ma devono mantenere un riferimento diretto al coinvolgimento e alla diversità del personale. Il Comparto investe almeno il 51% degli attivi con rating EE&D in emittenti che hanno ottenuto un punteggio superiore a una soglia predefinita in relazione agli input EE&D.

Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli attivi liquidi in via accessoria e i derivati a scopo di copertura, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.

Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.

Ulteriori informazioni concernenti la politica di investimento del Comparto sono contenute nella parte principale del Prospetto alla sezione "Politiche di Investimento" (e, in particolare, alla voce "Considerazioni sugli Investimenti" di tale sezione), nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento" e nella "Appendice VI – Collaterale". Il Comparto è classificato come "Fondo Comune Monetario con Valore Patrimoniale Netto Variabile" ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017, sui Fondi Comuni Monetari, e successive modifiche o sostituzioni, e sarà pertanto conforme a tali linee guida.

Approccio ESG Promozione dei Criteri ESG

Rimborso e Transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di Distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi.

Classificazione SFDR Articolo 8

Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 1 anno e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

- Questo Comparto impiega Titoli di Debito e depositi presso istituti di credito di alta qualità al fine di ottimizzare i rendimenti. Il Comparto è dunque indicato per gli investitori che sono verosimilmente alla ricerca di un'alternativa ai depositi di liquidità, con rendimenti potenzialmente più elevati di quelli di un FCM a Breve Termine, per i propri investimenti liquidi temporanei o a medio termine, compresa la liquidità operativa stagionale destinata ai fondi pensione o le componenti liquide dei portafogli di investimento.

- Il Comparto è offerto ad investitori che ricercano un alto grado di liquidità ed è inteso per l'investimento a breve termine. Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto e valutare l'obiettivo e i rischi di quest'ultimo per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

e livelli di tolleranza al rischio. Il Comparto non è inteso come un piano d'investimento completo.

Durata Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

JPMorgan Liquidity Funds è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni

finanziarie annuali e semestrali sono redatte per JPMorgan Liquidity Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Liquidity Funds. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro Comparto.

Il Comparto è valutato da un'agenzia di rating esterna. Tale rating è finanziato dal Comparto.

Conversione Gli investitori hanno il diritto di convertire la totalità o una parte delle proprie Azioni di qualsiasi Classe di Azioni di un Comparto in Azioni di un'altra Classe di Azioni di tale o di un altro Comparto di JPMorgan Liquidity Funds a condizione che soddisfino gli eventuali requisiti di idoneità e gli importi minimi d'investimento. Per ulteriori informazioni sulle condizioni di conversione consultare la sezione "Conversione di Azioni" del Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 1 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2018.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2021.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2023 e il giorno 2024.

Periodo di detenzione raccomandato		1 anno
Esempio di investimento		€ 10.000
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.900 -1,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.920 -0,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.940 -0,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.300 3,0%

Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 69
Incidenza annuale dei costi*	0,7%

(*). Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al -0,6% al lordo dei costi e al -0,6% al netto costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% , non applichiamo una commissione di sottoscrizione.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,65% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	65 EUR
Costi di transazione	0,04% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a breve termine in ragione del suo profilo di volatilità. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 1 anno. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante

questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento dei proventi avverrà entro 1 giorno lavorativo.

Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com. Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in Inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a www.jpmorganassetmanagement.com, per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Questa politica contiene informazioni sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

Imposte Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Politica sulla privacy Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2095450636>.

Risultati passati I dati disponibili sulla performance non sono sufficienti a fornire un grafico dei risultati passati su base annua. Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.