

essentiële- informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

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

een aandelenklasse van JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund
een sub-fonds van JPMorgan Liquidity Funds

Voor nadere informatie over dit product kunt u terecht op www.jpmorganassetmanagement.lu of bellen naar +(352) 3410 3060

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht op de ontwikkelaar, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (een onderdeel van JPMorgan Chase & Co.) voor dit essentiële-informatiedocument.

Aan het Sub-Fonds is vergunning verleend in Luxemburg en wordt gereguleerd door CSSF.

DIT DOCUMENT IS OPGESTELD OP 23 OKTOBER 2023

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een beleggingsfonds. Het is opgericht naar Luxemburgs recht als een société anonyme (naamloze vennootschap) die aan de criteria van een société d'investissement à capital variable (SICAV) voldoet. Uit hoofde van de Luxemburgse Wet van 17 december 2010, Deel I, is er vergunning aan verleend en het voldoet aan de criteria voor een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE").

Doelstellingen, proces en beleid

Doel Het Sub-Fonds streeft naar een rendement in de referentievaluta dat hoger ligt dan dat van de geldmarkt in EUR, en naar kapitaalbehoud dat overeenkomt met de voornaamste geldmarktrentevoeten, en tracht daarbij een hoge liquiditeit te handhaven.

Benchmark van de Aandelenklasse ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index

De benchmark is een maatstaf voor het rendement van de aandelenklasse. Het Sub-Fonds wordt actief beheerd.

Beleggingsbeleid Het Sub-Fonds belegt zijn activa in schuldbewijzen en deposito's bij kredietinstellingen.

Onder ongunstige marktomstandigheden kan het Sub-Fonds worden blootgesteld aan beleggingen die geen of een negatief rendement genereren.

De gewogen gemiddelde looptijd van de beleggingen van het Sub-Fonds bedraagt niet meer dan 6 maanden; de initiële of resterende looptijd van elk schuldbewijs bedraagt op het tijdstip van aankoop maximaal 2 jaar, met een herziening na 397 dagen.

Naast een gunstige beoordeling van hun kredietkwaliteit op basis van de interne kredietprocedures van de beheermaatschappij, moeten schuldbewijzen met een langetermijn-rating minimaal een rating "BBB" hebben en moeten schuldbewijzen met een kortetermijn-rating minimaal een rating "A-2" van Standard & Poor's hebben, of een vergelijkbare rating van een ander onafhankelijk ratingbureau. Het Sub-Fonds kan ook beleggen in schuldbewijzen zonder rating van met de bovengenoemde ratings vergelijkbare kredietkwaliteit.

Het Sub-Fonds kan in deelnemingsrechten of aandelen van andere geldmarktfondsen beleggen. Het Sub-Fonds mag ook beleggen in omgekeerde repo-overeenkomsten.

Ten minste 67% van de portefeuille van het Sub-Fonds bestaat uit activa in EUR. Het Sub-Fonds kan echter in activa in andere valuta's beleggen en alle posities die niet in EUR luiden, worden afgedekt naar de EUR.

Het Sub-Fonds kan afgeleide financiële instrumenten gebruiken ter afdekking van het rente- en wisselkoersrisico van andere beleggingen van het Sub-Fonds.

Van veel emittenten waarin het Sub-Fonds kan beleggen, streeft de Beleggingsbeheerder ernaar te beoordelen of de pijlers milieu, maatschappij en governance een wezenlijk positief of negatief effect op hun kasstroom of risicoprofiel zouden kunnen hebben. Deze vaststellingen zijn niet per se sluitend en de mogelijkheid bestaat dat het Sub-Fonds effecten koopt en aanhoudt van emittenten die in negatieve zin kunnen zijn beïnvloed door dergelijke factoren, en dat het Sub-Fonds niet belegt in effecten van of effecten verkoopt van emittenten die in positieve zin kunnen zijn beïnvloed door dergelijke factoren.

Het Sub-Fonds streeft ernaar een AA-rating of een gelijkwaardige rating van ten minste één ratingbureau te handhaven.

Minimaal 51% van de activa wordt belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en goede governancepraktijken, zoals gemeten aan de hand van de

bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden. Daarnaast neemt het Sub-Fonds een op maat gemaakte dataset over werknemersbetrokkenheid en diversiteit (Employee Engagement and Diversity, EE&D) op in het beleggingsproces, waarbij rekening wordt gehouden met de opsplitsing naar geslacht van de emittent, diversiteitsprogramma's, de etniciteitscore en de score voor gelijke beloning. De input kan evolueren, maar zal rechtstreeks verband houden met de EE&D-data. Het Sub-Fonds belegt ten minste 51% van de activa met een EE&D-score in emittenten die boven een vooraf bepaalde drempel scoren met betrekking tot EE&D-input. Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van het vermogen, met uitzondering van bijkomende liquide activa en derivaten voor afdekkingsdoeleinden, in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen. De Beleggingsbeheerder beoordeelt en screent op basis van waarden en normen om tot uitsluitingen te komen. Daarvoor schakelt hij de hulp in van een of meerdere externe aanbieders, die onderzoeken of een emittent deelneemt aan of rendement behaalt uit activiteiten die in strijd zijn met de normen- en waardescreening. De lijst van uitvoerbare screens die mogelijk tot uitsluiting leiden, kunt u op de website van de Beheermaatschappij (www.jpmorganassetmanagement.lu) vinden.

Voor ten minste 90% van de aangekochte effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.

Nadere informatie met betrekking tot het beleggingsbeleid van het Sub-Fonds is opgenomen in het centrale gedeelte van het prospectus onder "Beleggingsbeleid" (en in het bijzonder onder de in die paragraaf opgenomen "Beleggingsoverwegingen"), "Bijlage II – Beleggingsbeperkingen en -bevoegdheden" en "Bijlage VI – Onderpand".

Dit Sub-Fonds geldt overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen (de "Verordening"), die van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of vervangen, als een geldmarktfonds met een variabele intrinsieke waarde ("Variable Net Asset Value Money Market Fund" of "VNAV MMF") en stemt dus overeen met deze richtsnoeren.

Aanpak op het vlak van ESG-factoren ESG-promotie

Terugkoop en handel U kunt uw aandelen van het Sub-Fonds op verzoek laten terugkopen. Dergelijke verzoeken worden normaliter iedere handelsdag verwerkt.

Distributiebeleid Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit.

SFDR-classificatie: Artikel 8

Beoogde particuliere belegger

Dit product is bedoeld voor beleggers die dit product ten minste één jaar willen aanhouden en die zich bewust zijn van de risico's van het Sub-Fonds, waaronder het risico op vermogensverlies.

- Dit Sub-Fonds belegt zijn activa in hoogwaardige schuldbewijzen en deposito's bij kredietinstellingen om een hoger rendement te behalen. Beleggers in het Sub-Fonds zijn daarom waarschijnlijk op zoek naar een alternatief voor rekening-couranttegoeden, met een potentieel hoger rendement dan dat van een kortlopend geldmarktfonds, voor de belegging van hun op middellange termijn of tijdelijk beschikbare liquide middelen, waaronder de seizoensgebonden operationele kasoverschotten van pensioenfondsen of de liquide componenten van beleggingsportefeuilles.

- Het Sub-Fonds wordt aangeboden aan zowel beleggers die een hoge mate van liquiditeit wensen en is bedoeld voor de korte

Alle gegevens zijn afkomstig van J.P. Morgan Asset Management en zijn correct op de datum van dit commentaar, tenzij anders vermeld.

termijn. De beleggers dienen de risico's te begrijpen en te beoordelen of de doelstelling en de risico's van het Sub-Fonds overeenkomen met hun eigen beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie. Het Sub-Fonds is niet bedoeld als compleet beleggingsplan.

Looptijd Het product heeft geen vervaldatum. De Raad van Bestuur van het Fonds kan onder bepaalde omstandigheden eenzijdig besluiten het product te liquideren en de ontwikkelaar zou een dergelijke liquidatie faciliteren.

Praktische informatie

Bewaarder De depositaris van het fonds is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Juridische informatie JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus. JPMorgan Liquidity Funds bestaat uit afzonderlijke Sub-Fondsen, die elk een of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld

voor een bepaalde Aandelenklasse. Het Prospectus en het halfjaar- en jaarverslag zijn opgesteld voor JPMorgan Liquidity Funds. Het Sub-Fonds maakt deel uit van JPMorgan Liquidity Funds. Naar Luxemburgs recht geldt gescheiden aansprakelijkheid tussen Sub-Fondsen. Dit betekent dat de activa van een Sub-Fonds niet beschikbaar zijn om te voldoen aan een vordering van een crediteur of een andere derde op een ander Sub-Fonds. Het Sub-Fonds heeft een rating van een extern ratingbureau. Deze rating wordt betaald door het Sub-Fonds.

Omwisselen Beleggers hebben het recht hun Aandelen van een Aandelenklasse van een Sub-Fonds geheel of gedeeltelijk om te wisselen in Aandelen van een andere Aandelenklasse van dat of een ander Sub-Fonds van JPMorgan Liquidity Funds, mits inachtneming van de toelatingsvoorwaarden en de minimaal aan te houden bedragen. Nadere informatie over de voorwaarden voor omwisseling is te vinden in de paragraaf 'Omwisseling van Aandelen' van het Prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's

Lager risico

Hoger risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product minstens 1 jaar aanhoudt.

De risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Het geeft aan hoe groot de kans is dat het product verlieslijdend is vanwege bewegingen op de markt of omdat we u niet zouden kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 1 uit 7; dat is heel klein risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als zeer laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is. Het risico van het product kan aanmerkelijk hoger uitvallen als het korter wordt aangehouden dan de aanbevolen periode van bezit.

Dit product beschermt u op geen enkele manier tegen toekomstige marktbevingen, wat betekent dat u uw inleg gedeeltelijk of in zijn geheel zou kunnen verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Ook risico's die niet in de risico-indicator zijn meegenomen kunnen van significante invloed zijn op het rendement van het product.

Nadere informatie vindt u in het Prospectus, kosteloos verkrijgbaar op www.jpmorganassetmanagement.lu.

Prestatiescenario's

De weergegeven cijfers zijn na aftrek van alle kosten van het product zelf, maar zonder aanvullende kosten die u eventueel aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. In de cijfers wordt geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingpositie, die ook van invloed kan zijn op uw uiteindelijke rendement.

Wat dit product u oplevert, is afhankelijk van hoe de markt zich in de toekomst ontwikkelt. De toekomstige ontwikkelingen op de markt zijn allesbehalve zeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn respectievelijk gebaseerd over het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product in de afgelopen 10 jaar. De markten zouden zich in de toekomst radicaal anders kunnen ontwikkelen.

Het stress-scenario is een schatting van wat u in extreme marktomstandigheden mogelijk terugverdiend.

Ongunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2017 en 2018.

Gematigd: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2019 en 2020.

Gunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2022 en 2023.

| Aanbevolen periode van bezit | | 1 jaar |
|------------------------------|--|--|
| Voorbeeldbelegging | | € 10.000 |
| Scenario's | | als u uitstap na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit) |
| Minimaal | Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw volledige inleg of een gedeelte ervan verliezen. | |
| Stress | Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar | € 9.900 -1,0% |
| Ongunstig | Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar | € 9.920 -0,9% |
| Gemiddeld | Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar | € 9.940 -0,6% |
| Gunstig | Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar | € 10.240 2,4% |

Wat gebeurt er als JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. niet kan uitbetalen?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van het Fonds, en houdt geen activa van het Fonds aan (activa die door een bewaarder kunnen worden aangehouden, worden overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving aangehouden bij een bewaarder in zijn bewaarnetwerk). In zijn hoedanigheid van initiator van dit product is JPMorgan Asset

Management (Europe) S.à r.l. niet verplicht tot uitbetaling, omdat een dergelijke betalingsverplichting niet in het productontwerp is opgenomen. Beleggers kunnen dan ook verlies lijden als het Fonds of de bewaarder niet in staat is uit te betalen. Er geldt geen compensatie- of waarborgregeling die eventuele verliezen volledig of gedeeltelijk zou dekken.

Wat zijn de kosten?

De persoon die advies geeft over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kostenposten

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren afhankelijk van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- er € 10.000 wordt belegd.

| Voorbeeldbelegging € 10.000 | als u uitstap na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit) |
|------------------------------------|---|
| Totale kosten | € 68 |
| Jaarlijkse kostenpercentage | 0,7% |

(* Hieraan ziet u hoeveel uw rendement daalt vanwege de kosten, voor ieder jaar van uw beleggingsperiode. Als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, ziet u bijvoorbeeld dat uw jaarlijkse gemiddelde rendement geschat wordt op -0,6% vóór aftrek van kosten en -0,6% na aftrek van kosten.

Uitsplitsing van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar |
|---|--|--|
| Instapvergoeding | 0,00% , wij brengen geen instapvergoeding in rekening. | 0 EUR |
| Uitstapvergoeding | 0,00% , wij brengen geen uitstapvergoeding in rekening voor dit product, maar mogelijk doet de persoon die u dit product verkoopt dat wel. | 0 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten | 0,65% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar. | 65 EUR |
| Transactiekosten | 0,03% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende waarden voor het product aankopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen. | 3 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoeding | Voor dit product wordt er geen prestatievergoeding in rekening gebracht. | 0 EUR |

Er kunnen conversiekosten van maximaal 1% van de Intrinsieke Waarde van de aandelen in de nieuwe Aandelenklasse in rekening worden gebracht.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen beleggingstermijn 1 jaar

Dit product is bedoeld als belegging voor de kortere termijn, in lijn met het volatiliteitsprofiel van het Sub-Fonds; we gaan ervan uit dat u ten minste één jaar belegd blijft. Gedurende deze periode kunt u uw

belegging op ieder moment kosteloos laten terugkopen. De opbrengst kan echter negatief worden beïnvloed door de volatiliteit van het rendement. Terugkoopverzoeken kunnen op iedere werkdag worden ingediend en de opbrengst wordt binnen één werkdag uitbetaald.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het Fonds, kunt u contact met ons opnemen: per telefoon via +(352) 3410 3060, per e-mail via fundinfo@jpmorgan.com of per post via JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg

Nadere informatie over hoe u een klacht indient en de klachtenprocedure van de Beheerder vindt u op de Contact-pagina op de website www.jpmorganassetmanagement.com. Als u een klacht hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of die het aan u heeft verkocht, zullen zij u vertellen waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Nadere informatie over het Sub-Fonds en de duurzame kenmerken ervan is te vinden in het Prospectus en op www.jpmorganassetmanagement.lu. Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in Engels, Frans, Duits, Italiaans, Portugees en Spaans, alsmede de meest recente Intrinsieke Waarde per Aandeel en bied- en laatkoersen zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar via www.jpmorganassetmanagement.com, e-mail aan fundinfo@jpmorgan.com of op schriftelijk verzoek aan JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg.

Vergoedingsbeleid Voor het vergoedingsbeleid van de Beheermaatschappij wordt verwezen naar <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Dit beleid omvat niet alleen nadere informatie over de wijze waarop vergoedingen en winst worden berekend, maar ook over de verantwoordelijkheden en samenstelling van de commissie die toezicht houdt op het beleid en het controleert. Bij de Beheermaatschappij kan gratis een exemplaar van dit beleid worden aangevraagd.

Belasting Op het Sub-Fonds zijn de Luxemburgse belastingvoorschriften van toepassing. Dit kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingsituatie van de belegger.

Privacy beleid Wij wijzen erop dat uw telefoongesprekken met J.P. Morgan Asset Management van rechtswege, om veiligheidsredenen en in het kader van opleidingen kunnen worden opgenomen en beluisterd. Ook wijzen wij erop dat de informatie en gegevens van uw communicatie met J.P. Morgan Asset Management, die optreedt als

verantwoordelijke voor de verwerking, kunnen worden verwerkt in overeenstemming met het toepasselijke gegevensbeschermingsrecht. Nadere informatie over de gegevensverwerking van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA-privacybeleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.

Kosten, resultaten en risico De in dit essentiële-informatiedocument weergegeven kosten, rendementen en risico's zijn berekend aan de hand van de berekenmethoden die de Europese wet- en regelgeving voorschrijft. De hierboven berekende prestatiescenario's zijn uitsluitend gebaseerd op de historische resultaten van het product of een relevante plaatsvervangende maatstaf, en die resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor toekomstig rendement. Met uw belegging loopt u mogelijk risico en er bestaat geen garantie dat u het weergegeven rendement behaalt. Beleggers mogen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op de weergegeven scenario's baseren.

Prestatiescenario's U vindt maandelijks de geactualiseerde versie van alle eerdere prestatiescenario's op <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2095450636>.

In het verleden behaalde resultaten Er zijn te weinig gegevens over het rendement voorhanden voor een tabel over de in het verleden jaarlijks behaalde resultaten.

Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website <https://am.jpmorgan.com/nl/nl/asset-management/per/library/raadplegen>.