

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

JPM GBP Liquidity VNAV A (acc.)

een Aandelenklasse van JPMorgan Liquidity Funds – GBP Liquidity VNAV Fund
een Sub-Fonds van JPMorgan Liquidity Funds

LU0070177588

Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling: Het Sub-Fonds streeft naar een rendement in de referentiewaarde en naar een kapitaalbehoud die in de lijn van de voornaamste geldmarktrentevoeten liggen, en tracht daarbij een hoge liquiditeit te handhaven.

Beleggingsbeleid: Het Sub-Fonds belegt zijn activa in kortlopend schuld papier in GBP, deposito's bij kredietinstellingen en in omgekeerde repo-overeenkomsten.

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 60 dagen; de initiële of resterende looptijd van elk schuldbewijs bedraagt op het tijdstip van aankoop maximaal 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 A-rating hebben en moeten schuldbewijzen met een kortetermijn-rating minimaal een A-1-rating 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 streeft ernaar een AAA-rating of een gelijkwaardige rating van ten minste één ratingbureau te handhaven.

Dit Sub-Fonds geldt in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 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 "Variable Net Asset Value Money Market Fund" (een geldmarktfonds op korte termijn met een variabele intrinsieke waarde) en stemt dus overeen met deze richtlijnen.

Inkoop en handel: Aandelen van het Sub-Fonds kunnen op verzoek worden ingekocht; verzoeken worden normaliter op dagbasis verwerkt.

Benchmark: 1 Week GBP LIBID.

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

Uitkeringsbeleid: Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit.

Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website www.jpmorganassetmanagement.lu raadplegen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Hoger risico

Potentieel lagere opbrengst

Potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Bovenstaande risicocategorie is gebaseerd op de historische volatiliteit van de Intrinsieke Waarde van de Aandelenklasse in de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de Aandelenklasse.

Er kan niet worden gegarandeerd dat bovenstaande risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft; deze kan in de loop van de tijd variëren.

Als een Aandelenklasse tot de laagste risicocategorie behoort, betekent dit niet dat er sprake is van een belegging zonder risico's.

Waarom bevindt dit compartiment zich in deze categorie?
Deze Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 1 omdat zijn Intrinsieke Waarde in het verleden zeer laag schommelingen heeft vertoond.

Andere materiële risico's:

- Mogelijk wordt onder ongunstige marktomstandigheden de doelstelling van het Sub-Fonds niet bereikt en ontvangen aandeelhouders minder terug dan zij hebben ingelegd.
- Onder ongunstige marktomstandigheden kan het Sub-Fonds beleggen in effecten die geen of een negatieve opbrengst genereren, met gevolgen voor het rendement van het Sub-Fonds.
- De waarde van schuldbewijzen kan aanzienlijk veranderen, afhankelijk van de economische omstandigheden, de rentestand en de kredietwaardigheid van de emittent. Emittenten van schuldbewijzen kunnen mogelijk niet voldoen aan hun betalingsverplichtingen of de creditrating van schuldbewijzen kan worden verlaagd.
- De kredietwaardigheid van schuldbewijzen zonder rating wordt niet ingeschat op basis van het oordeel van een onafhankelijk ratingbureau.
- De kans bestaat dat de wederpartij van een omgekeerde terugkoopovereenkomst niet aan haar verplichtingen kan voldoen. Dat kan mogelijk leiden tot verliezen voor het Sub-Fonds.
- Nadere informatie over risico's is te vinden in de 'Appendix V – Risicofactoren' van het Prospectus.

Kosten

Enmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd

Instapvergoeding Geen

Uitstapvergoeding Geen

Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd.

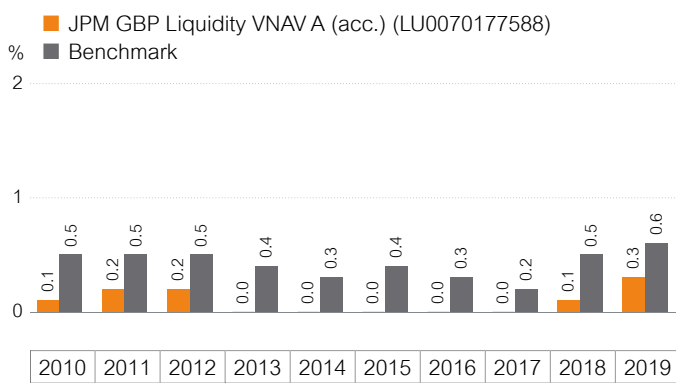
In een jaar aan het fonds onttrokken kosten

Lopende kosten 0,55%

Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten

Prestatievergoeding Geen

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.

Praktische informatie

Bewaarder: De bewaarder van het fonds is J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Nadere informatie: Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in Engels, Frans, Duits, Italiaans en Spaans, alsmede de meest recente Intrinsieke Waarde per Aandeel 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.

Vergoedingenbeleid: Voor het vergoedingenbeleid 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 belastingssituatie van de belegger.

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 met de desbetreffende delen van het Prospectus is.

JPMorgan Liquidity Funds bestaat uit afzonderlijke Sub-Fondsen, die elk één of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een bepaalde Aandelenklasse. Het Prospectus en

- De instap- en uitstapkosten zijn de maximale kosten: het is mogelijk dat beleggers minder betalen. Informatie over kosten is verkrijgbaar bij de financieel adviseur van de belegger, de distributeur of in een eventueel landspecifiek addendum bij het Prospectus.
- De doorlopende kosten worden geschat en zijn gebaseerd op de verwachte kosten. Het jaarverslag van de ICBE voor ieder boekjaar bevat nadere gegevens over de gemaakte kosten.
- In rekening gebrachte kosten worden gebruikt om de exploitatiekosten van deze Aandelenklasse te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.
- Nadere informatie over kosten is te vinden in de paragraaf 'Beheer- en fondskosten' van het Prospectus.

- De rendementsgegevens zijn berekend inclusief belasting, lopende kosten en portefeuilletransactiekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten, in GBP.
- De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven bij jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.
- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 2018.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 1996.

1 Dit rendement werd behaald onder omstandigheden die wellicht niet meer van toepassing zijn.

1 Op de introductiedatum zijn de aandelen van het JPMorgan Liquidity Funds – Sterling Liquidity Fund A (acc) (de "omgezette aandelenklasse") omgezet in aandelen van deze Aandelenklasse. De in het verleden behaalde resultaten die getoond worden, zijn die van de omgezette aandelenklasse.

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.

Omwisselingen tussen fondsen: 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 voldaan wordt aan eventuele vereisten om daarvoor in aanmerking te komen en aan minimaal aan te houden bedragen. Nadere informatie over de voorwaarden voor omwisseling is te vinden in de paragraaf 'Omwisseling van Aandelen' van het Prospectus.

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 verwerkingsactiviteiten van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA Privacy beleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.