

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

JPM EUR Liquidity VNAV A (acc.)

μία Κατηγορία Μεριδίων του JPMorgan Liquidity Funds – EUR Liquidity VNAV Fund
ένα Υπο-Κεφάλαιο του JPMorgan Liquidity Funds

LU0070177232

Η διαχείριση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Επενδυτικός στόχος: Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει μία επίτευξη απόδοσης στο νόμισμα αναφοράς η οποία θα συνάδει με τα επιτόκια χρηματαγοράς στοχεύοντας παράλληλα στη διατήρηση του κεφαλαίου σύμφωνα με αυτά τα επιτόκια καθώς και στη διατήρηση ενός υψηλού βαθμού ρευστότητας.

Επενδυτική πολιτική: Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει το ενεργητικό του σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους εκφραζόμενους σε EUR, σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και σε συμφωνίες αντίστροφης επαναγοράς.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να έχει έκθεση σε επενδύσεις με μηδενικές ή αρνητικές αποδόσεις όταν επικρατούν δυσμενείς συνθήκες στις αγορές.

Η μεσοσταθμική διάρκεια των επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει τις 60 ημέρες και η αρχική ή εναπομένουσα διάρκεια κάθε χρεωστικού τίτλου δεν θα υπερβαίνει τις 397 ημέρες κατά τον χρόνο της αγοράς.

Πέρα από τη θετική αξιολόγηση της πιστωτικής τους ποιότητας που πρέπει να λαμβάνουν σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας Διαχείρισης, οι χρεωστικοί τίτλοι μακροχρόνιας πιστωτικής αξιολόγησης θα βαθμολογούνται τουλάχιστον με «Α» και οι χρεωστικοί τίτλοι βραχυχρόνιας πιστωτικής αξιολόγησης θα βαθμολογούνται τουλάχιστον με «Α-1» από τη Standard & Poor's ή, διαφορετικά, θα λαμβάνουν παρόμοια βαθμολογία από έναν άλλο ανεξάρτητο οίκο αξιολόγησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους που δεν έχουν αξιολογηθεί και είναι αντίστοιχης πιστωτικής ποιότητας με τους προαναφερθέντες.

Στόχος του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διατήρηση μιας βαθμολογίας AAA ή ισοδύναμης, η οποία αποδίδεται από τουλάχιστον έναν οίκο αξιολόγησης.

Το παρόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται ως αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς κυμαινόμενης καθαρής αξίας ενεργητικού σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017 για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς και τυχόν τροποποιήσεων ή αντικαταστάσεων αυτού και, επομένως, θα συμμορφώνεται με αυτές τις κατευθυντήριες οδηγίες.

Εξαγορά και διαπραγμάτευση: Μετοχές του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να εξαγοράζονται, κατόπιν σχετικού αιτήματος, μέσω διαπραγμάτευσης συνήθως σε καθημερινή βάση.

Δείκτης αναφοράς: 1 Week EUR LIBID.

Ο δείκτης αναφοράς είναι ένα σημείο αναφοράς σε σχέση με το οποίο θα σταθμίζεται η απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση.

Πολιτική διανομής: Αυτή η Κατηγορία Μετοχών δεν θα πληρώνει μερίσματα.

Για την εξήγηση ορισμένων από τους όρους που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο, μπορείτε να επισκεφθείτε το γλωσσάρι στην ιστοσελίδα μας www.jpmorganassetmanagement.lu

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς χαμηλότερη απόδοση

Πιθανώς υψηλότερη απόδοση

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

Η πιο πάνω αξιολόγηση βασίζεται στην ιστορική μεταβλητότητα της καθαρής αξίας ενεργητικού της κατηγορίας μεριδίων κατά την τελευταία πενταετία και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου της κατηγορίας μεριδίων.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι η κατηγορία κινδύνου και απόδοσης που παρουσιάζεται πιο πάνω θα παραμείνει αμετάβλητη και ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Μία κατηγορία μεριδίων που έχει αξιολογηθεί ως χαμηλότετου κινδύνου δεν συνεπάγεται ότι η επένδυσή σας δεν θα ενέχει κινδύνους.

Γιατί η παρούσα κατηγορία μετοχών βρίσκεται σε αυτήν την κατηγορία:
Η παρούσα κατηγορία μετοχών έχει καταταχθεί στην κατηγορία 1 διότι η καθαρή αξία ενεργητικού της χαρακτηρίζεται από ένα ιστορικό μεταβλητότητας πολύ χαμηλής.

Άλλοι ουσιώδεις κίνδυνοι:

- Ο στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να μην επιτευχθεί σε δυσμενείς συνθήκες αγοράς και το ποσό που θα επιστραφεί στους μεριδιούχους να είναι μικρότερο από το ποσό που επένδυσαν αρχικά.
- Σε δυσμενείς συνθήκες αγοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει σε τίτλους με μηδενικές ή αρνητικές αποδόσεις, γεγονός που θα έχει επιπτώσεις στην απόδοσή του.
- Η αξία των χρεωστικών τίτλων μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες των επιτοκίων, όπως και ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη. Οι εκδότες χρεωστικών τίτλων ενδέχεται να αδυνατούν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις πληρωμής τους ή η πιστωτική αξιολόγηση των χρεωστικών τίτλων ενδέχεται να υποβαθμιστεί.
- Η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών χρεωστικών τίτλων που δεν έχουν αξιολογηθεί δεν υπολογίζεται δια αναφοράς σε έναν ανεξάρτητο οίκο αξιολόγησης.
- Ο αντισυμβαλλόμενος των συμφωνιών πώλησης και επαναγοράς ενδέχεται να αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, γεγονός που μπορεί να επιφέρει απώλειες για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους παρέχονται στο «Παράρτημα V - Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιβαρύνσεις

Εφαπάξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου Καμία

Επιβάρυνση εξόδου Καμία

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.

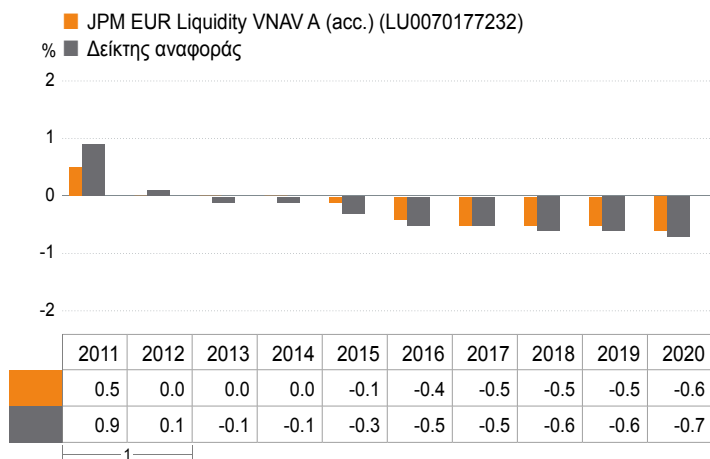
Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσα επιβάρυνση 0,55%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης Καμία

Προηγούμενες επιδόσεις



- Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου είναι οι μέγιστες που μπορούν να χρεωθούν, επομένως οι επενδυτές ενδέχεται να χρεώνονται με μικρότερο ποσό. Πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις παρέχονται από το χρηματοοικονομικό σύμβουλο του επενδυτή, το διανομέα ή περιέχονται σε κάθε προσθήκη στο Ενημερωτικό Δελτίο που αναφέρεται σε συγκεκριμένη χώρα.
- Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται βάσει των αναμενόμενων επιβαρύνσεων. Η ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με τις επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.
- Με τις επιβαρύνσεις πληρώνεται το λειτουργικό κόστος της παρούσας κατηγορίας μετοχών, περιλαμβανομένων των εξόδων εμπορικής διάθεσης και διανομής. Οι επιβαρύνσεις αυτές μειώνουν την ενδεχόμενη αύξηση της επένδυσής.
- Περισσότερες πληροφορίες για τις επιβαρύνσεις περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επιβαρύνσεις διαχείρισης και αμοιβαίου κεφαλαίου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- Τα μεγέθη των επιδόσεων έχουν υπολογιστεί σε EUR περιλαμβάνοντας φόρους, τρέχουσες επιβαρύνσεις και κόστος συναλλαγής χαρτοφυλακίου και μη περιλαμβάνοντας επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.
- Όπου δεν αναφέρονται προηγούμενες επιδόσεις, αυτό συμβαίνει διότι δεν υπήρχαν διαθέσιμα επαρκή στοιχεία για το εν λόγω έτος.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου: 2018.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης της Κατηγορίας Μεριδίων: 1995.

- 1 Αυτές οι επιδόσεις σημειώθηκαν υπό συνθήκες που ενδεχομένως δεν ισχύουν πλέον.
- 1 Κατά την έναρξη λειτουργίας, τα μερίδια της κατηγορίας JPMorgan Liquidity Funds – Euro Liquidity A (κεφαλαίοι) - (η «ανταλλαγείσα κατηγορία μεριδίων») ανταλλάχθηκαν με μερίδια αυτής της Κατηγορίας Μεριδίων. Οι προηγούμενες επιδόσεις που αναφέρονται είναι οι επιδόσεις της ανταλλαγείσας κατηγορίας μεριδίων.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας: Θεματοφύλακας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Περισσότερες Πληροφορίες: Αντίγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου και της τελευταίας ετήσιας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης στα Αγγλικά, Γαλλικά, Γερμανικά, Ιταλικά και Ισπανικά, όπως και η τελευταία καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο παρέχονται χωρίς χρέωση, κατόπιν αιτήματος, στο www.jpmorganassetmanagement.com, μέσω email στη διεύθυνση fundinfo@jpmorgan.com ή μέσω γραπτού αιτήματος στην JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Πολιτική Αμοιβών: Η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης δημοσιεύεται στο <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Η πολιτική αυτή περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τον τρόπο υπολογισμού αμοιβών και παροχών, περιλαμβανομένων λεπτομερειών για τις αρμοδιότητες και τη σύνθεση της επιτροπής που επιβλέπει και ελέγχει την πολιτική. Αντίγραφο της εν λόγω πολιτικής μπορεί να παρασχεθεί χωρίς χρέωση, κατόπιν σχετικού αιτήματος, από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Φόροι: Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στους φορολογικούς κανονισμούς του Λουξεμβούργου. Αυτό ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στην προσωπική φορολογική κατάσταση του επενδυτή.

Νομικές Πληροφορίες: Η JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η JPMorgan Liquidity Funds αποτελείται από χωριστά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, καθένα από τα οποία εκδίδει μία ή περισσότερες κατηγορίες μεριδίων. Το παρόν έγγραφο συντάσσεται για μία συγκεκριμένη κατηγορία μετοχών. Το Ενημερωτικό Δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις συντάσσονται για την JPMorgan Liquidity Funds.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι μέρος της JPMorgan Liquidity Funds. Σύμφωνα με το δίκαιο του Λουξεμβούργου, υπάρχει διαχωρισμός ευθύνης μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Αυτό σημαίνει ότι τα στοιχεία ενεργητικού ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση της απαίτησης ενός πιστωτή ή άλλου τρίτου, η οποία εγείρεται κατά ενός άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βαθμολογείται από έναν εξωτερικό οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Η αξιολόγηση αυτή χρηματοδοτείται από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Μετατροπή: Οι επενδυτές έχουν δικαίωμα να μετατρέψουν το σύνολο ή μέρος των μετοχών που κατέχουν σε οποιαδήποτε κατηγορία μετοχών ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετοχές μιας άλλης κατηγορίας μετοχών του ίδιου ή άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της JPMorgan Liquidity Funds υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται οι αντίστοιχες προϋποθέσεις επιλεξιμότητας και τα ελάχιστα ποσά συμμετοχής. Περισσότερες πληροφορίες για τις προϋποθέσεις μετατροπής παρέχονται στην ενότητα «Μετατροπή μετοχών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πολιτική Προστασίας Απορρήτου: Θα πρέπει να σημειωθεί ότι εάν επικοινωνήσετε τηλεφωνικά με την J.P. Morgan Asset Management, οι κλήσεις σε αυτές τις τηλεφωνικές γραμμές ενδέχεται να καταγράφονται και να παρακολουθούνται για νομικούς λόγους, λόγους ασφαλείας και εκπαιδευτικούς λόγους. Θα πρέπει, επίσης, να σημειωθεί ότι οι πληροφορίες και τα δεδομένα από την επικοινωνία μαζί σας ενδέχεται να υποβληθούν σε επεξεργασία από την J.P. Morgan Asset Management που ενεργεί ως υπεύθυνος επεξεργασίας δεδομένων, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία περί προστασίας των δεδομένων. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες επεξεργασίας της J.P. Morgan Asset Management περιέχονται στην Πολιτική Προστασίας Απορρήτου EMEA που μπορείτε να βρείτε στο www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Επιπλέον αντίγραφα της Πολιτικής Προστασίας Απορρήτου EMEA διατίθενται κατόπιν αιτήματος.