

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 USD Treasury CNAV C (acc.)

LU1873132366

una classe di azioni di JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV 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 4 SETTEMBRE 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 in linea con i tassi prevalenti nel mercato monetario, nonché a offrire una protezione del capitale compatibilmente con tali tassi e a mantenere un elevato livello di liquidità.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né raffronta la propria performance a un benchmark.

Politica di Investimento Il Comparto investirà il suo patrimonio in Titoli di Debito del Tesoro statunitense (compresi Treasury notes e Treasury bills) e in Contratti di Pronti Contro Termine Attivi, a breve termine. Detti Contratti di Pronti Contro Termine Attivi saranno integralmente garantiti da Titoli di Debito del Tesoro USA.

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 60 giorni e la scadenza iniziale o residua di ciascun Titolo di Debito del Tesoro statunitense non sarà superiore a 397 giorni al momento dell'acquisto.

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

Il Comparto è classificato come "Fondo Comune Monetario con Valore Patrimoniale Netto Costante che investe in Debito Pubblico" 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.

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 6

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 di liquidità costituita da titoli del Tesoro investe principalmente in Titoli di Debito del Tesoro USA a breve termine e in Contratti di Pronti Contro Termine Attivi. Il Comparto è dunque indicato per gli investitori che sono verosimilmente alla ricerca di un'alternativa ai depositi di liquidità 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 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



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 2014 e il giorno 2015.

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

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	\$ 9.950 -0,5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.000 0,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.060 0,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.530 5,3%

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		\$ 22
Incidenza annuale dei costi*		0,2%

(*) 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 USD
Costi di uscita	0,00% , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,21% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	21 USD
Costi di transazione	0,01% 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.	1 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 USD

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/LU1873132366>.

Risultati passati I risultati passati degli ultimi 4 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1873132366>. 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/>.