Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

JPMorgan Liquidity Funds — ISIN: LU1540974141

JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)

Clase de Acciones de JPMorgan Liquidity Funds – GBP Liquidity LVNAV Fund. Este fondo está gestionado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión: El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad en GBP en línea con los tipos del mercado monetario vigentes y, al mismo tiempo, conservar un nivel de capital compatible con dichos tipos y mantener un elevado nivel de liquidez.

Política de inversión: El Subfondo invertirá su patrimonio en depósitos de títulos de deuda, depósitos en entidades de crédito y contratos con pacto de recompra inversa a corto plazo denominados en GBP.

El Subfondo podrá tener exposición a inversiones que generan rendimientos nulos o negativos en condiciones de mercado adversas.

El vencimiento medio ponderado de las inversiones del Subfondo no superará los 60 días, y el vencimiento inicial o residual de cada título de deuda no superará, en el momento de su compra, los 397 días.

Además de haber sido evaluados favorablemente respecto de su calidad crediticia con arreglo a los Procedimientos internos de crédito establecidos por la Sociedad gestora, los títulos de deuda que cuenten con una calificación a largo plazo deberán tener una calificación de, como mínimo, A y los que cuenten con una calificación a corto plazo deberán tener una calificación de, como mínimo, A-1 de Standard & Poor's, u otra calificación equivalente otorgada por una agencia de calificación independiente.

El Subfondo también podrá invertir en títulos de deuda sin calificación, pero cuya calidad crediticia sea comparable a las especificadas anteriormente.

El Subfondo tratará de mantener una calificación de AAA o equivalente, otorgada por, como mínimo, una agencia de calificación crediticia.

Este Subfondo cumple los requisitos de un «fondo del mercado monetario de valor liquidativo de baja volatilidad» de conformidad con el Reglamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre fondos del mercado monetario, en su versión oportunamente modificada o sustituida, y, por ende, satisfará dichas disposiciones.

Reembolso y negociación : Las participaciones del Subfondo se pueden reembolsar mediante solicitud previa y se negocian normalmente a diario.

Índice de referencia : El Subfondo se gestiona de forma activa sin establecer referencia o comparación de rentabilidad alguna con respecto de un índice de referencia.

Política de reparto de dividendos : Esta Clase de Acciones normalmente distribuirá dividendos.

Si desea obtener una explicación de algunos de los términos usados en este documento, consulte el glosario presente en nuestro sitio web en www.jpmorganassetmanagement.lu.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Menor remuneración potencial

Mayor riesgo — Mayor remuneración potencial

1	2	3	4	5	6	7

La clasificación anterior se basa en la volatilidad histórica del Valor Liquidativo de la Clase de Acciones durante los cinco últimos años, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de Acciones.

No hay garantías de que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La asignación de una Clase de Acciones a la calificación de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

¿Por qué se asigna esta Clase de Acciones a esta categoría? Esta Clase de Acciones se asigna a la categoría 1 debido a que históricamente su Valor Liquidativo ha registrado un nivel de fluctuaciones muy bajo.

OTROS RIESGOS SIGNIFICATIVOS:

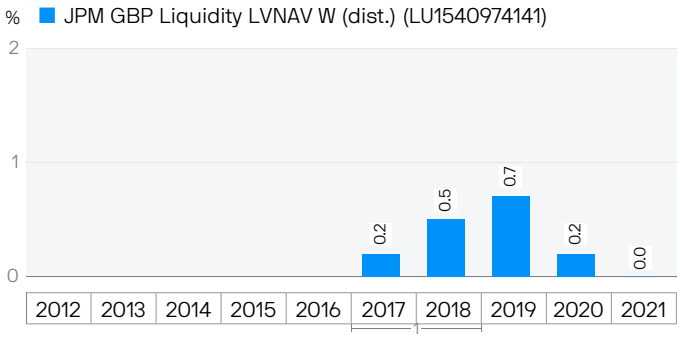
- No se puede garantizar el mantenimiento de un Valor Liquidativo por Acción estable.
- En condiciones de mercado adversas, el Subfondo podría no lograr su objetivo. Por lo tanto, los Accionistas podrían recuperar un importe inferior al que invirtieron originalmente.
- En condiciones de mercado adversas, el Subfondo podrá invertir en valores que generan rendimientos nulos o negativos, lo que podría repercutir en la rentabilidad del Subfondo.
- El valor de los títulos de deuda puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Es posible que un emisor de títulos de deuda no sea capaz de hacer frente a sus pagos o sufra una rebaja de su calificación de crédito.
- La solvencia de los títulos de deuda sin calificación no se mide por referencia a la opinión de una agencia de calificación crediticia independiente.
- Es posible que la contraparte de los contratos con pacto de recompra inversa incumpla sus obligaciones, lo que podría ocasionar pérdidas al Subfondo.
- Si desea más información sobre riesgos, consulte el «Anexo V - Factores de riesgo» del Folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de suscripción	Ninguna
Comisión de reembolso	Ninguna
Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el importe del reembolso.	
Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,16%
Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de éxito	Ninguna

- Los gastos de entrada y de salida representan cifras máximas, por lo que los inversores podrían pagar un importe inferior al indicado. Puede obtenerse información sobre las comisiones y los gastos a través del asesor financiero del inversor, el distribuidor o bien consultando cualquier suplemento al Folleto correspondiente a cada país.
- La cifra de gastos corrientes constituye una estimación basada en los gastos previstos. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos cobrados.
- Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de esta Clase de Acciones, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.
- Si desea más información sobre gastos y comisiones, consulte el apartado «Administración y Gastos del Fondo» del Folleto.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.
- Los datos de rentabilidad, calculados en GBP, incluyen impuestos, gastos corrientes y costes de transacción, pero excluyen las comisiones de suscripción y reembolso.
- Cuando no se ofrece ninguna cifra de rentabilidad histórica significa que no se dispone de datos suficientes durante el año en cuestión para indicar la rentabilidad.
- Fecha de lanzamiento del Subfondo: 1996.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2016.

1 Las circunstancias en que se obtuvo esta rentabilidad podrían haber variado.

Información práctica

Depositario : El depositario del fondo es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Información adicional : Puede obtener gratuitamente un ejemplar del Folleto del fondo y del último informe anual y semestral, en inglés, francés, alemán, italiano y español, así como el Valor Liquidativo por Acción más reciente, solicitándolo a través de www.jpmorganassetmanagement.com, enviando un correo electrónico a la dirección fundinfo@jpmorgan.com o dirigiendo una carta a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

Política de remuneración : La Política de remuneración de la Sociedad gestora se encuentra disponible en http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Esta política incluye información detallada sobre cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, así como sobre las responsabilidades y la composición del comité que supervisa y controla dicha política. Se puede solicitar una copia gratuita de esta política a la Sociedad gestora.

Fiscalidad : El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto podría tener repercusión sobre la situación fiscal del inversor.

Información legal : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

JPMorgan Liquidity Funds está integrado por Subfondos independientes, cada uno de los cuales puede emitir una o varias Clases de Acciones. El presente documento se ha elaborado para una Clase de Acciones concreta. El Folleto y los informes anual y semestral se elaboran para JPMorgan Liquidity Funds.

El Subfondo forma parte de JPMorgan Liquidity Funds. Con arreglo a las leyes de Luxemburgo, cada Subfondo solo es responsable de su propio pasivo. Ello significa que el activo de un Subfondo no estará disponible para hacer frente al pago de las deudas contraídas por otros Subfondos con sus acreedores u otros terceros.

El Subfondo recibe la calificación de una agencia de calificación crediticia externa. Dicha calificación es financiada por el Subfondo.

Las suscripciones y los reembolsos de esta Clase de Acciones se realizan a un precio igual al VL constante de la Clase de Acciones, siempre y cuando el VL constante del Subfondo no se desvíe del VL variable del Subfondo en más de 20 puntos básicos. En el caso de que dicha desviación del VL variable del Subfondo supere los 20 puntos básicos, las suscripciones y los reembolsos siguientes se realizarán a un precio igual al VL variable de esta Clase de Acciones.

Canje : Los inversores podrán canjear parte o la totalidad de sus acciones de cualquier Clase de un Subfondo por acciones de cualquier Clase de ese u otro Subfondo de JPMorgan Liquidity Funds, siempre que reúnan los requisitos pertinentes y cumplan los importes mínimos de tenencia. Las condiciones relativas al canje se exponen con mayor detalle en el apartado «Canje de Acciones» del Folleto.

Política de privacidad : Tenga en cuenta que si se pone en contacto con J.P. Morgan Asset Management por teléfono, la conversación puede ser grabada y supervisada con fines de seguridad y formación. Asimismo, debe tener presente que toda la información y los datos incluidos en las comunicaciones con usted podrán ser procesados por J.P. Morgan Asset Management, en tanto que responsable del tratamiento, de conformidad con las leyes de protección de datos aplicables. Para obtener más información sobre las actividades de tratamiento de J.P. Morgan Asset Management, consulte la Política de privacidad EMEA, disponible en el sitio web www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Si lo desea, puede solicitar copias adicionales de la Política de privacidad EMEA.