

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

JPM EUR Liquidity LVNAV Select (dist.)
LU2599140782

una clase de acciones de JPMorgan Liquidity Funds – EUR Liquidity LVNAV Fund
un subfondo de JPMorgan Liquidity Funds

Para más información sobre este producto, visite el sitio web www.jpmorganassetmanagement.lu o llame al +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión del productor, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (miembro de JPMorgan Chase & Co.) en relación con este documento de datos fundamentales.

El Subfondo está autorizado en Luxembourg y está regulado/a por CSSF.

FECHA DE ELABORACIÓN DEL DOCUMENTO: 17 DE ABRIL DE 2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un fondo de inversión. Está constituido como sociedad anónima («société anonyme») con arreglo a la legislación luxemburguesa y cumple los requisitos de una Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV). Está autorizado conforme a la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 y cumple los requisitos de un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM).

Objetivos, proceso y políticas

Objetivo El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad en la Divisa de referencia en consonancia 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.

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

Política de inversión El Subfondo invertirá su patrimonio en depósitos en entidades de crédito, operaciones de recompra inversa y títulos de deuda a corto plazo denominados en EUR.

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 los 397 días en el momento de la compra.

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 Gestor de inversiones pretende evaluar si los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo podrían tener una repercusión positiva o negativa sustancial en los flujos de efectivo o los perfiles de riesgo de numerosos emisores en los que podría invertir el Subfondo. Estas determinaciones podrían no ser concluyentes, y el Subfondo podrá comprar y conservar valores de emisores que podrían verse perjudicados por dichos factores, así como también podrá vender valores de emisores que podrían verse favorecidos por dichos factores o no invertir en ellos.

El Subfondo tratará de mantener una calificación de «AAA» o equivalente, otorgada por al menos una agencia de calificación crediticia.

Como mínimo el 51% del patrimonio se invertirá en emisores con características medioambientales o sociales positivas que observan prácticas de buena gobernanza, con arreglo a la metodología de puntuación ESG interna del Gestor de inversiones y/o datos de terceros. Además, el Subfondo incorpora un conjunto específico de datos sobre implicación y diversidad de la plantilla («EE&D», por sus siglas en inglés) en el proceso de inversión que tiene en cuenta el desglose por géneros de la plantilla de un emisor, sus programas de diversidad, su puntuación de diversidad étnica y su puntuación de igualdad de retribución. Los datos pueden evolucionar, aunque guardarán directa vinculación con EE&D. El Subfondo invierte como mínimo el 51% de los activos con una calificación EE&D en emisores que obtienen una puntuación superior a un umbral predefinido relacionado con los datos sobre EE&D.

El Subfondo invierte como mínimo el 10% de su patrimonio en Inversiones sostenibles, según se define este término en el SFDR, que contribuyen a objetivos ambientales y sociales.

El Subfondo excluye determinados sectores, compañías/emisores o prácticas del universo de inversión en función de valores específicos o políticas de selección basadas en normas. Esas políticas establecen límites o exclusiones totales en relación con determinados sectores y empresas sobre la base de criterios ESG específicos y/o normas mínimas de prácticas comerciales basadas en normas internacionales. Como respaldo a este filtro, el Gestor de inversiones se basa en datos de proveedores externos que identifican, o bien la participación de un emisor en actividades que no están en consonancia con los filtros basados en valores y en normas, o bien los ingresos que obtienen de tales actividades. Los datos de terceros pueden verse sujetos a limitaciones en cuanto a su exactitud y/o exhaustividad. La política de exclusiones del Subfondo puede consultarse en el sitio web de la Sociedad gestora (www.jpmorganassetmanagement.lu).

El Subfondo integra sistemáticamente los análisis ESG en las decisiones de inversión en, al menos, un 90% de los títulos adquiridos. Este Subfondo cumple los requisitos de un «fondo del mercado monetario de valor liquidativo de baja volatilidad» de conformidad con lo dispuesto en 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, se ajustará a dichas disposiciones.

Enfoque ESG Promoción ESG

Reembolso y negociación Las acciones del Subfondo se pueden reembolsar previa solicitud, y se negocian normalmente a diario.

Política de distribución Esta Clase de Acciones normalmente distribuirá dividendos.

Clasificación según el SFDR Artículo 8

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a inversores que tengan previsto mantener la inversión durante al menos 1 año y que comprendan los riesgos del Subfondo, incluido el riesgo de pérdida del capital.

- Este Subfondo del mercado monetario recurre a depósitos en entidades de crédito, operaciones de recompra inversa y títulos de deuda a corto plazo de alta calidad para mejorar las rentabilidades. Por lo tanto, es probable que los inversores en el Subfondo busquen una alternativa a los depósitos en efectivo para sus inversiones en efectivo temporales o a medio plazo, incluidos, entre otros, el efectivo operativo estacional de fondos de pensiones o los componentes de liquidez de carteras de inversión.
- El Subfondo se dirige a inversores que busquen un alto grado de liquidez y presenta un horizonte de inversión a largo plazo. Los inversores deben entender los riesgos inherentes a la inversión, así como evaluar el objetivo y los riesgos del Subfondo en cuanto a si son compatibles con sus propios objetivos de inversión y tolerancias al riesgo. El Subfondo no está destinado a ser un plan de inversión completo.

Plazo Este producto no tiene una fecha de vencimiento. El Consejo de administración del Fondo puede decidir unilateralmente liquidar el producto en determinadas circunstancias, y el productor facilitará tal liquidación.

Información práctica

Depositario El depositario del fondo es JPMorgan SE - Luxembourg Branch.

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 se compone de Subfondos separados, cada uno de los cuales emite una o más Clases de Acciones. Este documento se ha preparado para una Clase de Acciones específica. El

Todos los datos proceden de J.P. Morgan Asset Management y son correctos a fecha de este comentario, salvo que se indique lo contrario.

Folleto y los informes anuales y semestrales se han elaborado para JPMorgan Liquidity Funds.

El Subfondo forma parte de JPMorgan Liquidity Funds. De conformidad con la ley luxemburguesa, existe segregación de responsabilidades entre los Subfondos. Esto significa que los activos de un Subfondo no estarán disponibles para saldar los créditos de un acreedor u otro tercero presentados contra otro Subfondo.

El Subfondo ha sido calificado por 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 otra Clase del Subfondo o de otro Subfondo de JPMorgan Liquidity Funds, siempre que reúnan los requisitos de admisibilidad 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.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



 El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 1 año(s).

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, lo que significa muy improbable.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, la rentabilidad del producto puede verse afectada por otros riesgos de importancia significativa. Le recomendamos que consulte el Folleto, disponible de forma gratuita en www.jpmorganassetmanagement.lu.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2016.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2023 y 2024.

Período de mantenimiento recomendado		1 año
Ejemplo de inversión		€ 10.000
Escenarios		En caso de salida después de 1 año (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.940 -0,6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.940 -0,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.000 0,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.400 4,0%

¿Qué pasa si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. no puede pagar?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. es responsable de la administración y la gestión del Fondo, y no mantiene los activos del Fondo (los activos que pueden ser mantenidos por un depositario son, con arreglo a la legislación aplicable, mantenidos por un depositario de su red de custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., en su condición de productor del producto, no tiene la obligación de pagar, puesto que el diseño del producto no prevé la realización de dichos pagos. No obstante, los inversores podrían sufrir pérdidas si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda contrarrestar la totalidad o parte de sus pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten € 10.000.

Ejemplo de inversión € 10.000		En caso de salida después de 1 año (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales		€ 11
Incidencia anual de los costes*		0,1%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,0% antes de deducir los costes y del 0,0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% , no cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	10 EUR
Costes de operación	0,01% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de éxito para este producto.	0 EUR

Puede aplicarse una comisión de canje no superior al 1% del Valor liquidativo de las acciones de la nueva Clase de Acciones.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 1 año(s) Este producto ha sido diseñado para inversiones a más corto plazo debido a su perfil de volatilidad; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 1 año. Puede solicitar el reembolso de su inversión sin penalizaciones en cualquier momento	durante este periodo; no obstante, su rentabilidad podría verse perjudicada por la volatilidad de la inversión. Es posible solicitar el reembolso cada día hábil; el producto se liquidará en un plazo de 1 día hábil.
---	--

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier queja o reclamación con respecto al Fondo, puede ponerse en contacto con nosotros llamando al +(352) 3410 3060 o escribiendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Gran Ducado de Luxemburgo	Puede obtener más información sobre cómo reclamar y la política de gestión de reclamaciones del Gestor en la sección «Contáctenos» del sitio web: www.jpmorganassetmanagement.com. Si desea presentar una queja o reclamación sobre la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, esa misma persona le indicará cómo hacerlo.
---	--

Otros datos de interés

Información adicional sobre el Subfondo, incluidas sus características sostenibles, en el Folleto y en www.jpmorganassetmanagement.lu. Puede obtener gratuitamente un ejemplar del Folleto y del último informe anual y semestral en inglés, francés, alemán, italiano, portugués y español, así como el Valor liquidativo por Acción y los Precios de suscripción y reembolso más recientes, 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 Puede consultar la Política de remuneración de la Sociedad gestora en http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Dicha política incluye una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como información sobre las responsabilidades y la composición del comité que supervisa y controla la política. Se puede solicitar una copia gratuita de esta política a la Sociedad gestora. Impuestos El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto puede tener consecuencias en la situación fiscal del inversor. Política de privacidad Debe tener presente que, si se pone en contacto con J.P. Morgan Asset Management por teléfono, las llamadas pueden grabarse y supervisarse con fines legales, de seguridad y de formación. También debe recordar que J.P. Morgan Asset Management, en su calidad de responsable del tratamiento y de conformidad con las leyes de protección de datos aplicables, puede tratar la información y los	datos de las comunicaciones que mantengamos con usted. Puede obtener más información sobre las actividades de tratamiento de J.P. Morgan Asset Management en la Política de privacidad EMEA, que está disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Previa solicitud, se pueden obtener ejemplares adicionales de la Política de privacidad EMEA. Costes, rentabilidad y riesgo Los cálculos de los costes, la rentabilidad y el riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología que dicta la normativa de la UE. Debe tener en cuenta que los escenarios calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del producto o de un sustitutivo pertinente, y que la rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados futuros. Por consiguiente, su inversión puede estar expuesta a riesgos y podría no obtener las rentabilidades indicadas. Los inversores no deberían basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados. Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad precedentes, actualizados cada mes, en https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2599140782. Rentabilidad histórica No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para presentar un gráfico de rentabilidad histórica anual. Si desea obtener una explicación de algunos de los términos usados en este documento, consulte el glosario presente en nuestro sitio web en https://am.jpmorgan.com/es/es/asset-management/per/library/.
---	--