Basisinformationsblatt

Gegenstand

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

JPM USD Treasury CNAV W (dist.)
LU1540974901
eine Anteilklasse von JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund
ein Teilfonds von JPMorgan Liquidity Funds
Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie auf www.jpmorganassetmanagement.lu oder unter der Nummer +(352) 3410 3060
Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist zuständig für die Aufsicht des Herstellers, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (ein Mitglied von JPMorgan Chase & Co.) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt
Der Teilfonds ist zugelassen in Luxembourg und reguliert durch die CSSF.
DIESES DOKUMENT WURDE ERSTELLT AM 24. JUNI 2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Investmentfonds. Der Fonds ist eine nach luxemburgischem Recht errichtete Aktiengesellschaft (Société anonyme), die als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) gilt. Diese ist gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen und gilt als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Anlageziele, Anlageprozess und Anlagepolitik

Ziel Der Teilfonds ist bestrebt, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Referenzwährung zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten sowie eine hohe Liquidität zu gewährleisten.

Vergleichsindex der Anteilklasse Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf einen Vergleichsindex bzw. einen Performancevergleich mit einem solchen.

Anlagepolitik Der Teilfonds investiert sein Vermögen in kurzfristige US-Schatzanleihen (inklusive US-Schatzanweisungen und US-Schatzwechsel) und umgekehrte Pensionsgeschäfte. Solche umgekehrten Pensionsgeschäfte werden vollständig durch US-Schatzanleihen besichert.
Der Teilfonds kann bei negativen Marktbedingungen ein Engagement in Anlagen halten, die entweder keine oder eine negative Rendite aufweisen.
Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Anlagen des Teilfonds beträgt höchstens 60 Tage. Die anfängliche oder die Restlaufzeit der einzelnen US-Schatzanleihen darf zum Zeitpunkt des Erwerbs 397 Tage nicht überschreiten.
Der Teilfonds versucht, eine von mindestens einer Ratingagentur vergebene Bewertung mit „AAA“ oder eine entsprechende Bewertung beizubehalten.
Dieser Teilfonds erfüllt die Voraussetzungen eines „Geldmarktfonds mit konstantem Nettoinventarwert für öffentliche Schuldtitel“ im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds in ihrer jeweils aktuellen Fassung und steht daher im Einklang mit diesen Leitlinien.

Rücknahme und Handel Die Anteile des Teilfonds können auf Verlangen zurückgenommen werden, wobei der Handel normalerweise täglich stattfindet.

Ausschüttungspolitik Diese Anteilklasse schüttet normalerweise Erträge aus.

SFDR-Klassifizierung Artikel 6

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens 1 Jahr haben und die Risiken des Teilfonds, einschließlich des Kapitalverlustrisikos, verstehen.

- Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen Liquiditätsteilfonds, der vorwiegend in US-Schatzanleihen mit kurzer Laufzeit und in umgekehrten Pensionsgeschäften anlegt. Dementsprechend suchen Anleger dieses Teilfonds vermutlich nach einer Alternative zu Baranlagen für ihre mittel- oder kurzfristigen Geldanlagen, wie temporäre Barmittel von Pensionsfonds oder liquide Bestandteile eines Investmentportfolios.
- Der Teilfonds wird Anlegern angeboten, die ein hohes Maß an Liquidität wünschen, und ist für kurzfristige Anlagen ausgelegt. Anleger sollten die mit einer Anlage verbundenen Risiken verstehen und müssen überprüfen, ob das Anlageziel und die Risiken des Teilfonds mit ihren eigenen Anlagezielen und ihrer eigenen Risikobereitschaft vereinbar sind. Der Teilfonds darf nicht als vollständiger Anlageplan verstanden werden.

Laufzeit Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum. Der Verwaltungsrat des Fonds kann unter bestimmten Bedingungen einseitig beschließen, das Produkt zu liquidieren, und der Hersteller würde eine solche Liquidation ermöglichen.

Praktische Hinweise

Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Fonds ist J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Luxemburg.

Rechtliche Hinweise JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des gültigen Verkaufsprospekts vereinbar ist.
JPMorgan Liquidity Funds besteht aus separaten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Anteilklassen ausgeben. Das vorliegende Dokument wurde für eine bestimmte Anteilklasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und der Jahres- und der Halbjahresbericht werden für JPMorgan Liquidity Funds erstellt.
Der Teilfonds gehört zum JPMorgan Liquidity Funds. Nach luxemburgischem Recht besteht getrennte Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass das Vermögen eines Teilfonds nicht zur Verfügung steht, um Ansprüche eines Gläubigers oder eines anderen Dritten gegenüber einem anderen Teilfonds zu befriedigen.
Der Teilfonds wird von einer externen Ratingagentur bewertet. Dieses Rating wird vom Teilfonds finanziert.

Umtausch Unter Einhaltung der Eignungsvoraussetzungen und der Mindestbestandsbeträge sind Anteilinhaber berechtigt, ihre Anteile einer Anteilklasse eines Teilfonds ganz oder teilweise in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Liquidity Funds umzutauschen. Weitere Informationen zu den Umtauschbedingungen sind im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

1	2	3	4	5	6	7

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahr(e) halten.

Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.
Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 1 eingestuft, wobei dies der niedrigsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.
Neben den vom Risikoindikator abgedeckten Risiken können auch andere Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind, seine Wertentwicklung beeinflussen. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt, der kostenlos unter www.jpmorganassetmanagement.lu verfügbar ist.

Performance Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.
Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Das pessimistische, das mittlere und das optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung des Produkts im Laufe der letzten 10 Jahre. Die künftige Marktentwicklung könnte ganz anders verlaufen.
Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.
Pessimistisch: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2020 und 2021 ein.
Mittel: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2019 und 2020 ein.
Optimistisch: diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2023 und 2024 ein.

Empfohlene Haltedauer		1 Jahr
Beispielhafte Anlage		$ 10.000
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.**	
Stress	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**$ 9.950** -0,5%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**$ 10.000** 0,0%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**$ 10.160** 1,6%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**$ 10.530** 5,3%

Was geschieht, wenn JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ist für die Administration und die Verwaltung des Fonds verantwortlich. Sie hält kein Fondsvermögen (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten werden können, werden gemäß den geltenden Vorschriften im Verwahrnetz einer Verwahrstelle gehalten). Als Hersteller dieses Produkts ist die JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. nicht zu einer Auszahlung verpflichtet, da das Produktkonzept keine solche Auszahlung vorsieht. Die Anleger können jedoch Verluste erleiden, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht zur Auszahlung in der Lage sind. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das Ihre Verluste zum Teil oder vollständig ausgleichen könnte.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

Kosten im Zeitverlauf

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge von Ihrer Anlage abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Kapital Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier angegebenen Beträge dienen zu Veranschaulichungszwecken. Sie beruhen auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen.
Wir sind von den folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie Ihren Anlagebetrag zurückerhalten (0% jährliche Rendite). Für die weiteren Haltedauern haben wir unterstellt, dass die Wertentwicklung des Produkts wie im mittleren Szenario verläuft.
- Der Anlagebetrag beläuft sich auf $ 10.000.

Beispielhafte Anlage $ 10.000	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Gesamtkosten	**$ 29**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	**0,3%**

(*) Dies zeigt, wie die Kosten in jedem Jahr der Haltedauer Ihre Rendite mindern. Aus der Darstellung wird beispielsweise ersichtlich, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, mit 1,9% vor Kosten und 1,6% nach Kosten prognostiziert wird.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	**0,00%** Wir erheben keine Einstiegsgebühr.	**0 USD**
Ausstiegskosten	**0,00%** Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, aber möglicherweise tut dies die Person, die Ihnen das Produkt verkauft.	**0 USD**
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	**0,16%** des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des vergangenen Jahres beruht.	**16 USD**
Transaktionskosten	**0,13%** des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt in Abhängigkeit davon, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**13 USD**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben.	**0 USD**

Es kann eine Umtauschgebühr von höchstens 1% des Nettoinventarwerts der Anteile der neuen Anteilklasse erhoben werden.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 1 Jahr(e)

Dieses Produkt ist angesichts seines Volatilitätsprofils für kurzfristigere Anlagen konzipiert. Sie sollten sich auf eine Haltedauer von mindestens 1 Jahr einstellen. Sie können Ihre Anlage während dieses Zeitraums jederzeit ohne Sanktionen zurückgeben. Ihr Anlageertrag kann in diesem Fall jedoch durch die Volatilität der Performance beeinträchtigt werden. Rücknahmen sind an jedem Geschäftstag möglich; die Auszahlung von Erlösen erfolgt nach 1 Werktag.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei einer Beschwerde über den Fonds können Sie sich telefonisch unter der Nummer +(352) 3410 3060 an uns wenden oder schriftlich an fundinfo@jpmorgan.com oder an
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
Weitere Informationen über die Vorgehensweise bei Beschwerden und die Richtlinie zum Umgang des Fondsmanagers mit Beschwerden finden Sie im Bereich „Kontakt“ auf der Website unter www.jpmorganassetmanagement.com.
Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder die Ihnen dieses Produkt verkauft hat, wird man Ihnen mitteilen, wo Sie Ihre Beschwerde einreichen können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zum Teilfonds, einschließlich seiner nachhaltigen Eigenschaften, sind im Verkaufsprospekt enthalten und auf www.jpmorganassetmanagement.lu verfügbar. Exemplare des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind auf Anfrage kostenlos von www.jpmorganassetmanagement.com, per E-Mail an fundinfo@jpmorgan.com oder mittels schriftlicher Anfrage bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.
Vergütungspolitik Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Diese Politik enthält Einzelheiten dazu, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, einschließlich der Aufgaben und der Zusammensetzung des Ausschusses, der die Vergütungspolitik beaufsichtigt und kontrolliert. Ein Exemplar dieser Politik kann kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.
Steuer Der Teilfonds unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann sich auf die persönliche steuerliche Situation des Anlegers auswirken.
Datenschutzrichtlinie Hinweis: Wenn Sie J.P. Morgan Asset Management telefonisch kontaktieren, können diese Gespräche zu rechtlichen, Sicherheits- und Schulungszwecken aufgezeichnet werden. Zudem weisen wir Sie darauf hin, dass Informationen und Daten aus der Kommunikation mit Ihnen von J. P. Morgan Asset Management in ihrer Funktion als Datenverantwortlicher gemäß den anwendbaren Datenschutzgesetzen verarbeitet werden können. Weitere Informationen über Verarbeitungsaktivitäten von J.P. Morgan Asset Management finden Sie in der EMEA-Datenschutzrichtlinie unter www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie sind auf Anfrage erhältlich.
Kosten, Performance und Risiko Die im vorliegenden Basisinformationsblatt enthaltene Berechnung von Kosten, Wertentwicklung und Risiken erfolgt gemäß der in den EU-Vorschriften festgelegten Methodik. Bitte beachten Sie, dass die berechneten Performance-Szenarien allein aus der früheren Wertentwicklung des Produkts oder eines vergleichbaren Produkts abgeleitet sind und dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein Hinweis auf künftige Renditen ist. Ihre Anlage kann daher gefährdet sein und Sie erhalten möglicherweise nicht die dargestellten Renditen.
Anleger sollten ihre Anlageentscheidung nicht allein auf der Grundlage der dargestellten Szenarien treffen.
Performance-Szenarien Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1540974901.
Bisherige Wertentwicklung Es stehen nicht ausreichend Daten zur Verfügung, um die jährliche Wertentwicklung der Vergangenheit in einer Grafik darzustellen.
Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/library/.