

# Message du Conseil d'administration de votre SICAV

## JPMorgan Liquidity Funds

---

Madame, Monsieur,

JPMorgan Liquidity Funds – AUD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds – GBP Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds – GBP Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds – USD Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund

(individuellement un « Compartiment », conjointement les « Compartiments »)

nous avons décidé de simplifier notre offre de Classes d'Actions et de permettre à certains actionnaires de profiter de frais moins élevés en procédant à la fusion de certaines Classes d'Actions comme suit :

1. Les Classes d'Actions de capitalisation et de distribution « Reserves » des Compartiments indiqués ci-après dans le Tableau 1 seront absorbées par les Classes d'Actions « Morgan » équivalentes de leur Compartiment respectif.
2. Les Classes d'Actions de capitalisation « B » des Compartiments indiqués ci-après dans le Tableau 2 seront absorbées par les Classes d'Actions de capitalisation « A » de leur Compartiment respectif.
3. Les Classes d'Actions de capitalisation et de distribution « R » des Compartiments indiqués ci-après dans le Tableau 3 seront absorbées par les Classes d'Actions « C » équivalentes de leur Compartiment respectif.

**Aucune action n'est requise de votre part. Vous disposez toutefois d'un certain nombre d'options, qui sont toutes expliquées ci-après.**

Les termes commençant par une majuscule ont la signification qui leur est donnée dans le Prospectus.

Veuillez prendre connaissance des informations importantes vous étant communiquées ci-dessous. Pour toute question, veuillez contacter notre siège social ou votre représentant local.



**Jacques Elvinger**

Pour le Conseil d'administration

## Motif des fusions

Les fusions simplifieront l'offre de Classes d'Actions.

### Vos options

- 1 Si vous acceptez ces modifications, aucune action n'est requise de votre part.
- 2 Si vous souhaitez procéder au rachat ou à la conversion de votre investissement, merci de passer vos ordres de transaction avant la date limite indiquée.
- 3 Les investisseurs de la Classe d'Actions « Reserves » peuvent procéder à la conversion de leur investissement dans la Classe d'Actions « Morgan » afin de bénéficier des frais annuels totaux inférieurs indiqués ci-dessous.

## La Fusion

Date de la fusion	22 novembre 2024
Date limite de réception des ordres*	21 novembre 2024 à l'heure de clôture des transactions
Classes d'Actions concernées	Classes d'Actions indiquées dans les Tableaux 1, 2 et 3.

## La SICAV

Nom	JPMorgan Liquidity Funds
Forme juridique	SICAV
Type de fonds	Fonds monétaire conforme aux Réglementations sur les OPCVM
Siège social	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Téléphone	+352 34 10 3636
Fax	+352 3410 8855
Numéro d'enregistrement (RCS Luxembourg)	B 25148
Société de gestion	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Impact des fusions

A la date de la Fusion, en fonction de la Classe d'Actions dans laquelle vous investissez, vous serez impacté par les fusions de Classes d'Actions suivantes :

- Vos actions « Reserves » seront échangées automatiquement contre des actions de la Classe d'Actions « Morgan » équivalente, avec une réduction du total des frais annuels de 0,75% à 0,55%.
- Vos actions « B » seront échangées automatiquement contre des actions de la Classe d'Actions « A » équivalente, sans incidence sur le total des frais annuels.
- Vos actions « R » seront échangées automatiquement contre des actions de la Classe d'Actions « C » équivalente, sans incidence sur le total des frais annuels.
- L'ensemble des coûts liés aux fusions de Classes d'Actions seront supportés par la Société de gestion, à savoir JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

\* Veuillez noter que les heures de clôture des transactions varient d'un compartiment à l'autre et d'une classe d'actions à l'autre, comme indiqué dans le Prospectus.

A la date de la Fusion, vous ne pourrez pas souscrire, convertir ou demander le rachat d'actions des Classes d'Actions « Reserves », « B » et « R ».

Les souscriptions, les conversions et les demandes de rachat d'actions des Classes d'Actions absorbantes « Morgan », « A » et « C » ne sont soumises à aucune restriction de transaction.

Si vous investissez dans une Classe d'Actions « (dist.) », vous recevrez un nombre identique d'actions de la Classe d'Actions « (dist.) » absorbante. Les éventuels dividendes acquis au titre de cette Classe d'Actions « (dist.) », jusqu'à la date de la Fusion incluse, seront réinvestis et vous recevrez des actions supplémentaires de la Classe d'Actions « (dist.) » absorbante correspondant à la valeur de ces dividendes. En ce qui concerne les autres Classes d'Actions, un ratio d'échange sera appliqué afin de déterminer le nombre d'actions allouées au sein des Classes d'Actions absorbantes. Le ratio d'échange sera arrondi à 6 décimales et vous recevrez le nombre d'actions correspondant, sous réserve des différences d'arrondi. Des informations plus détaillées sur les opérations de fusion, y compris le ratio d'échange, seront publiées dans un délai de 10 jours ouvrables.

Les Classes d'Actions absorbées et absorbantes sont énumérées dans les Tableaux 1, 2 et 3 ci-après.

Nous vous invitons à passer ces options en revue avec votre conseiller fiscal et votre conseiller financier, dans la mesure où elles peuvent avoir des conséquences fiscales.

Actionnaires allemands : La fusion de Classes d'Actions vise à être neutre sur le plan fiscal, conformément à l'article 23 de la Loi allemande sur l'imposition des investissements.

Le terme « fusion » tel qu'il est utilisé dans la présente lettre doit être compris conformément à l'article 20 des Statuts de JPMorgan Liquidity Funds.

### Calendrier et liste des classes d'actions concernées par les fusions

#### Dates clés

Date limite de réception des ordres : 21 novembre 2024 à l'heure de clôture des transactions.

Plus aucune transaction ne sera acceptée au titre des Classes d'Actions « Reserves », « B » et « R » après cette date. Les transactions au sein des Classes d'Actions « Morgan », « A » et « C » lancées ne font l'objet d'aucune restriction et peuvent continuer à être effectuées à tout moment pendant la fusion.

Date d'entrée en vigueur de la Fusion : **22 novembre 2024.**

Les fusions de Classes d'Actions ont lieu.

Date à laquelle les actions seront disponibles à la négociation : **25 novembre 2024.**

## Tableau 1

Absorption des Classes d'Actions « Reserves » par les Classes d'Actions « Morgan » (le total des frais annuels passe de 0,75% à 0,55%)

Compartiments concernés :

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

ISIN de la Classe d'Actions absorbée	Classe d'Actions absorbée	ISIN de la Classe d'Actions absorbante	Classe d'Actions absorbante	Total des frais annuels (Classe d'Actions absorbante)	Commission annuelle de gestion et de conseil (Classe d'Actions absorbante)	Frais administratifs et d'exploitation (Classe d'Actions absorbante)
LU0135706397	JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	LU0135704772	JPM GBP Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	0,55%	0,50%	0,05%
LU0135703451	JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	LU0135702214	JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	0,55%	0,50%	0,05%
LU0176039229	JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	LU0176039062	JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	0,55%	0,50%	0,05%

## Tableau 2

Absorption des Classes d'Actions « B » par les Classes d'Actions « A » (aucun changement au niveau des frais)

Compartiments concernés :

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund,

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

ISIN de la Classe d'Actions absorbée	Classe d'Actions absorbée	ISIN de la Classe d'Actions absorbante	Classe d'Actions absorbante	Total des frais annuels (Classe d'Actions absorbante)	Commission annuelle de gestion et de conseil (Classe d'Actions absorbante)	Frais administratifs et d'exploitation (Classe d'Actions absorbante)
LU0533339668	JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	LU0533339742	JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,45%	0,40%	0,05%
LU2095450396	JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	LU2095450123	JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,45%	0,40%	0,05%
LU0103815170	JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	LU0070177588	JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,45%	0,40%	0,05%
LU0103813043	JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	LU0011815304	JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,45%	0,40%	0,05%

### Tableau 3

Absorption des Classes d'Actions « R » par les Classes d'Actions « C » (aucun changement au niveau des frais)

Compartiments concernés :

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

ISIN de la Classe d'Actions absorbée	Classe d'Actions absorbée	ISIN de la Classe d'Actions absorbante	Classe d'Actions absorbante	Total des frais annuels (Classe d'Actions absorbante)	Commission annuelle de gestion et de conseil (Classe d'Actions absorbante)	Frais administratifs et d'exploitation (Classe d'Actions absorbante)
LU2095451014	JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	LU2095450479	JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU1873130071	JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	LU1873128927	JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU0933168782	JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	LU1303372442	JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU0933169087	JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	LU0088883458	JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU1873131806	JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)	LU1873131046	JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU0933168279	JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	LU1303372871	JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU0933168436	JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	LU0088277610	JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,16%	0,05%
LU1873133091	JPM USD Treasury CNAV R (acc.)	LU1873132366	JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	0,21%	0,16%	0,05%

Pour toute question concernant ces modifications ou tout autre aspect relatif à JPMorgan Liquidity Funds, veuillez vous adresser au Siège social ou à votre représentant local habituel.

Pour toute question sur les changements mentionnés, veuillez contacter le Siège social de la SICAV ou votre conseiller habituel. La dernière version du prospectus, traduit en français, et du document d'information clés (DIC), ainsi que le dernier rapport annuel et/ou semi-annuel de la SICAV mentionnée, traduits en français et néerlandais, sont disponibles gratuitement sur notre site [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site de la Beama [www.beama.be](http://www.beama.be) et sur notre site [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

La SICAV

Nom : JPMorgan Liquidity Funds

Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois

Type de fonds : OPCVM

Siège social : 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg

LV-JPM55552 | BE\_FR | 09/24