

Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

JPMorgan Liquidity Funds

Geachte Aandeelhouder,

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

(elk een “Sub-fonds” of gezamenlijk de “Sub-Fondsen”)

Onlangs hebben we het spectrum aan Aandelenklassen onder de loep genomen en de jaarlijkse totale kosten van bepaalde Aandelenklassen verlaagd. Naar aanleiding daarvan hebben we besloten ons aanbod aan Aandelenklassen te vereenvoudigen door concrete Aandelenklassen als volgt samen te voegen – waardoor bepaalde beleggers hun kosten zullen zien dalen:

1. De kapitaliserende en dividenduitkerende varianten van de “Reserves”-Aandelenklassen van de Sub-Fondsen die hieronder in Tabel 1 staan vermeld, gaan op in de gelijkwaardige “Morgan”-aandelenklassen van diezelfde Sub-Fondsen.
2. De kapitaliserende Aandelenklassen “B” van de Sub-Fondsen die hieronder in Tabel 2 staan vermeld, gaan op in de kapitaliserende Aandelenklassen “R” van datzelfde Sub-Fonds.
3. De kapitaliserende en dividenduitkerende Aandelenklassen “R” van de Sub-Fondsen die hieronder in Tabel 3 staan vermeld, gaan op in de gelijkwaardige Aandelenklassen “C” van datzelfde Sub-Fonds.

U hoeft niets te ondernemen. U beschikt echter over een aantal keuzemogelijkheden, die hieronder uitgelegd worden.

Gedefinieerde termen hebben dezelfde betekenis als in het Prospectus.

Wij verzoeken u even de tijd te nemen voor onderstaande belangrijke informatie. Als u daarna nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon.



Jacques Elvinger

Voor en namens de Raad van Bestuur

Reden voor de fusies

De fusies betekenen een vereenvoudiging van het aanbod van Aandelenklassen.

Uw keuzemogelijkheden

- 1 Als u het met de wijzigingen eens bent, hoeft u niets te ondernemen.
- 2 Als u uw belegging wilt omwisselen of laten inkopen, geef dan uw beleggingsorders vóór de aangegeven deadline door.
- 3 Beleggers in de “Reserves”-Aandelenklassen kunnen overstappen naar de “Morgan”-Aandelenklassen om uw totale kosten op jaarbasis te verminderen tot de hieronder genoemde niveaus.

De Fusie

Fusiedatum	22 november 2024
Uiterste ontvangstdatum voor alle transactieverzoeken*	Deadlines voor transacties: 21 november 2024
Betrokken Aandelenklassen	Meerdere Aandelenklassen, zoals weergegeven in de Tabellen 1, 2 en 3.
Het Fonds	
Naam	JPMorgan Liquidity Funds
Rechtsvorm	SICAV
Soort fonds	ICBE-Geldmarktfonds
Statutaire zetel	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Telefoon	+352 34 10 3636
Fax	+352 3410 8855
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B 25148
Beheermaatschappij	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Gevolgen van de fusies

Op de Fusiedatum worden de volgende Aandelenklassen samengevoegd. De gevolgen die u daarvan ondervindt, zijn afhankelijk van de Aandelenklassen waarin u bent belegd.

- Uw “Reserves”-aandelen worden automatisch omgezet in aandelen van de gelijkwaardige “Morgan”-aandelenklasse, met als gevolg dat de jaarlijkse totale kosten omlaaggaan van 0,75% naar 0,55%.
- Uw “B”-aandelen worden automatisch omgezet in aandelen van de gelijkwaardige “A”-aandelenklasse, wat geen gevolgen zal hebben voor de jaarlijkse totale kosten.
- Uw “R”-aandelen worden automatisch omgezet in aandelen van de gelijkwaardige “C”-aandelenklasse, wat geen gevolgen zal hebben voor de jaarlijkse totale kosten.
- Alle kosten in verband met de fusies van de Aandelenklassen komen ten laste van de Beheermaatschappij, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

* Voor elk van de sub-fondsen en aandelenklassen gelden verschillende deadlines voor transacties, zoals vermeld in het Prospectus.

Voor het inschrijven op, omwisselen van en laten terugkopen van de overnemende aandelenklassen “Morgan”, “A” en “C” worden er geen handelsbeperkingen opgelegd.

Indien u aandeelhouder bent van een “(dist.)”-aandelenklasse, ontvangt u hetzelfde aantal aandelen in de overnemende “(dist.)”-aandelenklasse. Elk dividend dat op of voor de Fusiedatum is opgebouwd met betrekking tot die “(dist.)”-aandelenklasse wordt herbelegd en u ontvangt extra aandelen in de Overnemende “(dist.)”-aandelenklasse ter waarde van dat dividend. Voor andere Aandelenklassen wordt een conversieverhouding toegepast om te bepalen hoeveel aandelen van de Overnemende Aandelenklassen worden toegewezen. De conversieverhouding wordt afgerond op zes decimalen en de u ontvangt voor hetzelfde bedrag aandelen, behoudens afrondingsverschillen. Binnen tien werkdagen wordt alle informatie over de fusietransacties bekendgemaakt, met inbegrip van de conversieverhouding.

De over te nemen en overnemende Aandelenklassen staan hieronder vermeld in de tabellen 1, 2 en 3.

Deze keuzemogelijkheden kunnen fiscale gevolgen hebben. Wellicht is het verstandig deze keuzemogelijkheden te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur.

Duitse aandeelhouders: De fusie van Aandelenklassen is overeenkomstig artikel 23 van de Duitse belastingwet inzake beleggingen (de Investmentsteuergesetz) in fiscaal opzicht in principe neutraal.

De term “fusie” die in deze brief gebruikt wordt, dient in overeenstemming met artikel 20 van de Statuten van JPMorgan Liquidity Funds te worden begrepen.

Tijdschema en lijst van aandelenklassen die betrokken zijn bij de fusie van aandelenklassen

Belangrijke data

Uiterste ontvangstdatum voor alle transactiezoekers.

Deadlines voor transacties:
21 november 2024.

Na deze deadline worden er geen transacties meer geaccepteerd voor de Aandelenklassen “Reserves”, “B” en “R”. U kunt gedurende de fusie op elk moment en zonder beperkingen transacties blijven uitvoeren voor bestaande “Morgan”-, “A”- of “C”-aandelenklassen.

Ingangsdatum van de fusie:
22 november 2024.

De fusies van de Aandelenklassen worden uitgevoerd.

Datum waarop de aandelen beschikbaar zijn voor transacties: **25 november 2024.**

Tabel 1

'Reserves'-aandelenklassen gaan op in 'Morgan'-aandelenklassen (de jaarlijkse totale kosten dalen daardoor van 0,75% naar 0,55%)

Betrokken Sub-Fondsen:

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

ISIN-code Over te nemen Aandelenklasse	Over te nemen Aandelenklasse	ISIN-code Overnemende Aandelenklasse	Overnemende Aandelenklasse	Jaarlijkse totale kosten (Overnemende Aandelenklasse)	Jaarlijkse beheer- en advieskosten (Overnemende Aandelenklasse)	Exploitatie- en administratiekosten (Overnemende Aandelenklasse)
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%

Tabel 2

B-aandelenklassen gaan op in A-aandelenklassen (geen veranderingen in de kosten)

Betrokken Sub-Fondsen:

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-code Over te nemen Aandelenklasse	Over te nemen Aandelenklasse	ISIN-code Overnemende Aandelenklasse	Overnemende Aandelenklasse	Jaarlijkse totale kosten (Overnemende Aandelenklasse)	Jaarlijkse beheer- en advieskosten (Overnemende Aandelenklasse)	Exploitatie- en administratiekosten (Overnemende Aandelenklasse)
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%

Tabel 3

R-aandelenklassen gaan op in C-aandelenklassen (geen veranderingen in de kosten)

Betrokken Sub-Fondsen:

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-code Over te nemen Aandelenklasse	Over te nemen Aandelenklasse	ISIN-code Overnemende Aandelenklasse	Overnemende Aandelenklasse	Jaarlijkse totale kosten (Overnemende Aandelenklasse)	Jaarlijkse beheer- en advieskosten (Overnemende Aandelenklasse)	Exploitatie- en administratiekosten (Overnemende Aandelenklasse)
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%

Indien u vragen hebt over de aangebrachte wijzigingen of over andere aspecten van JPMorgan Liquidity Funds, kunt u contact opnemen met de Statutaire Zetel of met uw gebruikelijke tussenpersoon.

Indien u vragen hebt over de doorgevoerde veranderingen of over andere aspecten van het fonds, neemt u dan contact op met de maatschappelijke zetel van de SICAV of met uw gebruikelijke adviseur. De meest recente versie van het Prospectus, het Essentiële informatiedocument (KID), alle documenten vertaald in één van de nationale talen, alsook het meest recente jaar- en/of halfjaarverslag en de vergoedingskaders voor de SICAV genoemd in dit document, zijn gratis verkrijgbaar via onze website www.jpmorganassetmanagement.be.

De netto intrinsieke waarden zijn beschikbaar op de BEAMA website www.beama.be en op onze website www.jpmorganassetmanagement.be.

Het Fonds

Naam: JPMorgan Liquidity Funds

Rechtsvorm: SICAV naar Luxemburgs recht

Soort fonds: ICBE

Statutaire zetel: 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg

LV-JPM55552 | BE_NL | 09/24