

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

## JPMorgan Liquidity Funds

---

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

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

(jeder ein „Teilfonds“ oder gemeinsam die „Teilfonds“)

Nach einer Überprüfung der Anteilklassen und einer kürzlich erfolgten Senkung der jährlichen Gesamtaufwendungen für bestimmte Anteilklassen haben wir beschlossen, unser Angebot an Anteilklassen zu vereinfachen und bestimmte Anteilseigner von Kostensenkungen profitieren zu lassen, indem wir bestimmte Anteilklassen wie folgt zusammenlegen:

1. Die thesaurierenden und ausschüttenden „Reserves“-Anteilklassen der nachstehend in Tabelle 1 aufgeführten Teilfonds werden mit den entsprechenden „Morgan“-Anteilklassen desselben Teilfonds zusammengelegt.
2. Die thesaurierende Anteilklasse „B“ der nachstehend in Tabelle 2 aufgeführten Teilfonds werden mit der thesaurierenden Anteilklasse „A“ desselben Teilfonds zusammengelegt.
3. Die thesaurierenden und ausschüttenden „R“-Anteilklassen der nachstehend in Tabelle 3 aufgeführten Teilfonds werden mit den entsprechenden „C“-Anteilklassen desselben Teilfonds zusammengelegt.

Ihrerseits sind keine Maßnahmen erforderlich. Ihnen stehen jedoch verschiedene Möglichkeiten offen, die im Folgenden erläutert werden.

Verwendete Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie im Verkaufsprospekt.

Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit, um sich die nachstehenden wichtigen Informationen durchzulesen. Sollten Sie danach noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz oder an Ihre übliche Kontaktperson.



**Jacques Elvinger**  
Für den Verwaltungsrat

## Grund für die Zusammenlegungen

Durch die Zusammenlegungen wird das Angebot an Anteilsklassen vereinfacht.

### Ihre Optionen

- 1 Wenn Sie mit den Änderungen einverstanden sind, sind Ihrerseits keine Maßnahmen erforderlich.
- 2 Wenn Sie Ihre Anteile zurückgeben oder umtauschen möchten, teilen Sie uns Ihre Anweisungen bitte vor Ablauf der angegebenen Frist mit.
- 3 Anleger der Anteilklasse „Reserves“ können die betreffende Anlage in Anteile der Anteilklasse „Morgan“ umtauschen, um von der unten dargelegten Senkung der jährlichen Gesamtaufwendungen zu profitieren.

## Die Zusammenlegung

<b>Tag der Zusammenlegung</b>	22. November 2024
<b>Frist für den Eingang aller Anweisungen*</b>	Handelsschlusszeiten am 21. November 2024
<b>Betroffene Anteilsklassen</b>	Mehrere Anteilsklassen, siehe Tabellen 1, 2 und 3.

## Der Fonds

<b>Name</b>	JPMorgan Liquidity Funds
<b>Rechtsform</b>	SICAV
<b>Art des Fonds</b>	OGAW-Geldmarktfonds
<b>Geschäftssitz</b>	6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
<b>Telefon</b>	+352 34 10 3636
<b>Fax</b>	+352 3410 8855
<b>Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)</b>	B 25148
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Auswirkungen der Zusammenlegungen

Je nachdem, in welcher Anteilklasse Sie investiert sind, werden Sie am Tag der Zusammenlegung von den folgenden Zusammenlegungen von Anteilsklassen betroffen sein:

- Ihre „Reserves“-Anteile werden automatisch in Anteile der entsprechenden „Morgan“-Anteilklasse umgetauscht. Dies führt zu einer Reduzierung der jährlichen Gesamtaufwendungen von 0,75% auf 0,55%.
- Ihre „B“-Anteile werden automatisch in Anteile der entsprechenden „A“-Anteilklasse umgetauscht. Dies führt zu keiner Änderung der jährlichen Gesamtaufwendungen.
- Ihre „R“-Anteile werden automatisch in Anteile der entsprechenden „C“-Anteilklasse umgetauscht. Dies führt zu keiner Änderung der jährlichen Gesamtaufwendungen.
- Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Zusammenlegung der Anteilsklassen werden von der Verwaltungsgesellschaft JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. getragen.

\* Bitte beachten Sie, dass für die Teilfonds und Anteilsklassen unterschiedliche Handelsschlusszeiten gelten, die im Verkaufsprospekt aufgeführt sind.

Am Tag der Zusammenlegung können Sie keine Anteile der „Reserves“- , „B“- oder „R“-Anteilklassen zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Die Zeichnung, der Umtausch oder die Rücknahme von Anteilen der aufnehmenden „Morgan“- , „A“- oder „C“-Anteilklassen unterliegen keinen Handelsbeschränkungen.

Wenn Sie in einer „(dist.)“-Anteilklasse investiert sind, erhalten Sie die gleiche Anzahl von Anteilen der aufnehmenden „(dist.)“-Anteilklasse. Alle in Bezug auf die betreffende „(dist.)“-Anteilklasse bis einschließlich zum Tag der Zusammenlegung anfallenden Dividenden werden reinvestiert. Entsprechend erhalten Sie zusätzliche Anteile der aufnehmenden „(dist.)“-Anteilklasse, die dem Wert dieser Dividenden entsprechen. Für andere Anteilklassen wird ein Umtauschverhältnis angewandt, um die Anzahl der zugeteilten Anteile der aufnehmenden Anteilklassen zu bestimmen. Das Umtauschverhältnis wird auf sechs Dezimalstellen gerundet und Sie erhalten vorbehaltlich etwaiger Rundungsdifferenzen Anteile gleichen Wertes. Die Einzelheiten der Zusammenlegung, einschließlich des Umtauschverhältnisses, werden innerhalb von zehn Geschäftstagen bekannt gegeben.

Die aufzunehmenden und die aufnehmenden Anteilklassen sind in den nachstehenden Tabellen 1, 2 und 3 aufgeführt.

Wir empfehlen Ihnen, diese Optionen mit Ihrem Steuerberater und Ihrem Finanzberater zu erörtern, da sich steuerliche Konsequenzen daraus ergeben können.

Deutsche Anteilseigner: Es ist beabsichtigt, gemäß Artikel 23 des deutschen Investmentsteuergesetzes eine steuerneutrale Zusammenlegung von Anteilklassen durchzuführen.

Der in diesem Schreiben verwendete Begriff „Zusammenlegung“ ist im Sinne des Begriffs „Merger“ in Artikel 20 der Satzung von JPMorgan Liquidity Funds zu verstehen.

### Zeitplan und Liste der von den Zusammenlegungen betroffenen Anteilklassen

#### Wesentliche Daten

Frist für den Erhalt von Anweisungen: Handelsschlusszeiten am 21. November 2024.

Anteile der „Reserves“- , „B“- und „R“-Anteilklassen sind nach Ablauf dieser Frist nicht mehr zum Handel verfügbar. Es gelten keine Handelsbeschränkungen für aufgelegte „Morgan“- „A“- oder „C“-Anteilklassen. Der Handel mit den betreffenden Anteilen ist während der Zusammenlegung jederzeit weiter möglich.

Tag des Inkrafttretens der Zusammenlegung: **22. November 2024.**

Die Anteilklassen werden **zusammengelegt.**

Anteile zum Handel verfügbar ab dem **25. November 2024.**

**Tabelle 1**

Zusammenlegung von „Reserves“-Anteilklassen mit „Morgan“-Anteilklassen (die jährlichen Gesamtaufwendungen sinken von 0,75% auf 0,55%)

Betroffene Teilfonds:

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

ISIN der aufzunehmenden Anteilklasse	Aufzunehmende Anteilklasse	ISIN der aufzunehmenden Anteilklasse	Aufzunehmende Anteilklasse	Jährliche Gesamtaufwendungen (aufzunehmende Anteilklasse)	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr (aufzunehmende Anteilklasse)	Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (aufzunehmende Anteilklasse)
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%

**Tabelle 2**

Zusammenlegung von „B“-Anteilklassen mit „A“-Anteilklassen (alle Aufwendungen bleiben unverändert)

Betroffene Teilfonds:

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 der aufzunehmenden Anteilklasse	Aufzunehmende Anteilklasse	ISIN der aufzunehmenden Anteilklasse	Aufzunehmende Anteilklasse	Jährliche Gesamtaufwendungen (aufzunehmende Anteilklasse)	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr (aufzunehmende Anteilklasse)	Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (aufzunehmende Anteilklasse)
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%

**Tabelle 3**

Zusammenlegung von „R“-Anteilklassen mit „C“-Anteilklassen (alle Aufwendungen bleiben unverändert)

Betroffene Teilfonds:

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 der aufzunehmenden Anteilklasse	Aufzunehmende Anteilklasse	ISIN der aufnehmenden Anteilklasse	Aufnehmende Anteilklasse	Jährliche Gesamtaufwendungen (aufnehmende Anteilklasse)	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr (aufnehmende Anteilklasse)	Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (aufnehmende Anteilklasse)
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%

Sollten Sie Fragen zu diesen Änderungen haben oder sollten sonstige Unklarheiten hinsichtlich JPMorgan Liquidity Funds bestehen, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz oder an Ihre übliche Kontaktperson.

Domizil: Luxemburg. Vertreter in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, können kostenlos bei dem Vertreter bezogen werden.

LV-JPM55552 | CH\_DE | 09/24