

Comunicazione per l'Investitore

JPMorgan Liquidity Funds

Gentile Investitore,

JPMorgan Liquidity Funds – AUD Liquidity LVNAV Fund
JPMorgan Liquidity Funds – EUR Government CNAV Fund
JPMorgan Liquidity Funds – EUR 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 – SGD Liquidity LVNAV Fund
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund
JPMorgan Liquidity Funds – USD Standard Money Market VNAV Fund
JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund
(ciascuno un “Comparto” o collettivamente i “Comparti”)

Verifichiamo continuamente la nostra gamma di Comparti e Classi di Azioni per assicurarci che l'offerta rimanga competitiva e in linea con le aspettative degli investitori e con il contesto finanziario in generale.

A seguito di una valutazione dell'offerta di Classi di Azioni dei Comparti di JPMorgan Liquidity Funds (le “Classi di Azioni”), desideriamo informarLa di alcune modifiche apportate a determinate Classi di Azioni e al prospetto di JPMorgan Liquidity Funds (il “Prospetto”) che avranno effetto a decorrere dal 20 settembre 2024 o intorno a tale data (la “Data di Efficacia”).

Le modifiche, descritte in dettaglio di seguito, saranno riportate nel Prospetto. Queste comprendono riduzioni delle commissioni/spese delle Classi di Azioni, modifiche degli importi minimi di investimento, il lancio di ulteriori Classi di Azioni a nuovi livelli di prezzo, il lancio di una Classe di Azioni ad accumulazione con lo status di UK Reporting Fund e alcune altre modifiche volte a semplificare l'offerta di Classi di Azioni.

La invitiamo a leggere con attenzione questa comunicazione.

Per eventuali domande in merito alle modifiche apportate o a qualsiasi altro aspetto concernente JPMorgan Liquidity Funds, La invitiamo a contattare il Suo referente locale abituale.

Distinti saluti



Jacques Elvinger

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

Il Fondo

Nome	JPMorgan Liquidity Funds
Forma giuridica	SICAV
Tipologia di Fondo	Fondo Comune Monetario OICVM
Sede Legale	6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo
Telefono	+352 34 10 3636
Fax	+352 3410 8855
Numero di registrazione (RCS Lussemburgo)	B 25 148
Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

1. Riduzione della Commissione di Gestione e Consulenza Annua e degli Oneri Amministrativi e di Esercizio.

Le commissioni/spese delle Classi di Azioni indicate di seguito saranno ridotte per assicurare agli azionisti un'offerta più economica e competitiva.

Classe di Azioni	Attuali Spese Totali Annue	Attuale Commissione di Gestione e Consulenza Annua	Attuali Oneri Amministrativi e di Esercizio	Nuove Spese Totali Annue	Nuova Commissione di Gestione e Consulenza Annua	Nuovi Oneri Amministrativi e di Esercizio
Tutte le Classi di Azioni A	0,55%	0,40%	0,15%	0,45%	0,40%	0,05%
Tutte le Classi di Azioni D	0,65%	0,45%	0,20%	0,50%	0,45%	0,05%
Tutte le Classi di Azioni E	0,11%	0,06%	0,05%	0,10%	0,05%	0,05%
Tutte le Classi di Azioni G (ridenominate "Select")	0,11%	0,06%	0,05%	0,10%	0,05%	0,05%
Tutte le Classi di Azioni Reserves	0,79%	0,70%	0,09%	0,75%	0,70%	0,05%
Tutte le Classi di Azioni Morgan	0,59%	0,50%	0,09%	0,55%	0,50%	0,05%

2. Lancio di nuove Classi di Azioni.

Per ampliare l'offerta di Classi di Azioni e migliorarne la competitività saranno lanciate le seguenti Classi di Azioni.

Classe di Azioni	Investimento Minimo Iniziale (in tutte le valute)	Spese Totali Annue	Commissione di Gestione e Consulenza Annua	Oneri Amministrativi e di Esercizio
UK RFS (acc.)	250 milioni	0,10%	0,05%	0,05%
J (dist.)	100 milioni	0,12%	0,07%	0,05%
J (acc.)	100 milioni	0,12%	0,07%	0,05%
J (TO acc.)	100 milioni	0,12%	0,07%	0,05%
Core (dist.)	100 milioni	0,12%	0,07%	0,05%
Core (acc.)	100 milioni	0,12%	0,07%	0,05%
Core (TO acc.)	100 milioni	0,12%	0,07%	0,05%

Le Classi di Azioni Core saranno riservate esclusivamente agli Investitori Istituzionali.

3. Sezione 2. Importi Minimi di Sottoscrizione e Requisiti di Idoneità per le Azioni - Eliminazione dei requisiti di idoneità relativi ai pagamenti di commissioni.

Le frasi che seguono saranno eliminate al fine di ampliare la platea di investitori idonei ad acquistare le Classi di Azioni citate.

“Le Azioni di Classe E, G, Cap R ed R sono riservate agli intermediari finanziari o ai Distributori che, ai sensi delle disposizioni legislative e dei regolamenti vigenti, non hanno i requisiti per, o non desiderano, ricevere una commissione o una retrocessione. Le Azioni di Classe G possono essere acquistate esclusivamente da intermediari finanziari e Distributori che investano (i) per proprio conto, (ii) in nome proprio ma per conto di qualsiasi loro cliente in base ad un mandato di gestione discrezionale o (iii) per conto di Investitori Istituzionali.”

I suddetti requisiti di idoneità erano stati originariamente introdotti con riferimento a specifiche modifiche normative ed erano rivolti agli intermediari finanziari o ai distributori che non avevano i requisiti per, o non desideravano, ricevere commissioni o retrocessioni.

Una conferma scritta circa l'assenza di pagamenti di commissioni può essere fornita dalla Società di Gestione al distributore o all'intermediario che ne faccia richiesta.

4. Ridenominazione e modifica dei requisiti di idoneità della Classe di Azioni G.

La Classe di Azioni G sarà ridenominata “Select” per rispettare la convenzione di denominazione delle Classi di Azioni istituzionali, ad eccezione delle Classi di Azioni X e S.

In aggiunta, le Azioni di Classe Select, che in precedenza potevano essere acquistate esclusivamente da intermediari finanziari e Distributori che (i) investissero per proprio conto, in nome proprio ma per conto di qualsiasi loro cliente in base ad un mandato di gestione discrezionale ovvero per conto di Investitori Istituzionali e che (ii) ai sensi delle disposizioni legislative e dei regolamenti vigenti, non avessero i requisiti per, o non desiderassero, ricevere una commissione o una retrocessione saranno adesso riservate agli Investitori Istituzionali quali definiti nella sezione 2 “Importi Minimi di Sottoscrizione e Requisiti di Idoneità per le Azioni” del Prospetto.

5. Sezione 2. Importi Minimi di Sottoscrizione e Requisiti di Idoneità per le Azioni - Introduzione della restrizione per cui le Classi di Azioni Non Istituzionali sono riservate solo agli investimenti tramite intermediari.

Nella Sezione 2 “Importi Minimi di Sottoscrizione e Requisiti di Idoneità per le Azioni” sarà aggiunta la frase che segue per chiarire che le Classi di Azioni Non Istituzionali possono essere acquistate solo da intermediari finanziari o distributori che investono in nome proprio o per conto dei loro clienti.

“Le Azioni di Classe A, B, C, D, R, W, E, UK RFS e J possono essere acquistate solo da intermediari finanziari o Distributori che investono in nome proprio o per conto dei loro clienti.”

Questa modifica semplifica e chiarisce il modello di distribuzione per i distributori e gli investitori finali.

Sono Classi di Azioni Non Istituzionali tutte le Classi di Azioni elencate nel Prospetto che non siano Classi di Azioni Istituzionali, ossia le Classi di Azioni A, B, C, D, R, W, E e le nuove Classi di Azioni UK RFS e J.

6. Sezione 2. Importi Minimi di Sottoscrizione e Requisiti di Idoneità per le Azioni - Modifiche degli Importi Minimi di Sottoscrizione Iniziale di talune Classi di Azioni ed eliminazione degli Importi Minimi di Sottoscrizione Successiva.

Alla Data di Efficacia saranno modificati gli importi minimi di sottoscrizione iniziale di talune Classi di Azioni dei Comparti, come indicato nell'Appendice. Si prega di considerare la possibilità di verificare la propria idoneità a investire in altre Classi di Azioni. Gli importi minimi di sottoscrizione iniziale saranno generalmente ridotti, ad eccezione delle Classi di Azioni E e G (quest'ultima sarà ridenominata “Select”), per le quali saranno incrementati.

A tutte le Classi di Azioni non saranno più applicati gli importi minimi di sottoscrizione successiva.

Appendice

Tabella degli Importi Minimi di Sottoscrizione Iniziale modificati.

CLASSE	Politica di Distribuzione	USD	EUR	GBP	AUD	SGD
D	(acc.)	USD 10.000	EUR 10.000	GBP 6.000	AUD 10.000	SGD 10.000
Morgan	(acc.) e (dist.)	USD 10.000	EUR 10.000	GBP 6.000	AUD 10.000	SGD 10.000
	(TO acc.)	-	EUR 10.000	-	-	-
A	(acc.)	USD 35.000	USD 35.000	GBP 30.000	AUD 35.000	SGD 35.000
Premier	(dist.)	USD 1 milione	EUR 1 milione	GBP 600.000	AUD 1 milione	SGD 1 milione
	(TO acc.)	-	EUR 1 milione	-	-	-
Agency	(acc.) e (dist.)	USD 3 milioni	EUR 3 milioni	GBP 3 milioni	AUD 3 milioni	SGD 3 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 3 milioni	-	-	-
B	(acc.)	USD 5 milioni	EUR 5 milioni	GBP 3 milioni	AUD 5 milioni	SGD 5 milioni
C	(acc.) e (dist.)	USD 5 milioni	EUR 5 milioni	GBP 5 milioni	AUD 5 milioni	SGD 5 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 5 milioni	-	-	-
Institutional	(acc.) e (dist.)	USD 5 milioni	EUR 5 milioni	GBP 5 milioni	AUD 5 milioni	SGD 5 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 5 milioni	-	-	-
W	(acc.) e (dist.)	USD 25 milioni	EUR 25 milioni	GBP 25 milioni	AUD 25 milioni	SGD 25 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 25 milioni	-	-	-
Capital	(acc.) e (dist.)	USD 25 milioni	EUR 25 milioni	GBP 25 milioni	AUD 25 milioni	SGD 25 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 25 milioni	-	-	-

CLASSE	Politica di Distribuzione	USD	EUR	GBP	AUD	SGD
R	(acc.) e (dist.)	USD 5 milioni	EUR 5 milioni	GBP 5 milioni	-	-
	(TO acc.)	-	EUR 5 milioni	-	-	-
Reserves	(acc.) e (dist.)	USD 10 milioni	EUR 10 milioni	GBP 6 milioni	AUD 10 milioni	SGD 10 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 10 milioni	-	-	-
Core	(acc.) e (dist.)	USD 100 milioni	EUR 100 milioni	GBP 100 milioni	AUD 100 milioni	SGD 100 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 100 milioni	-	-	-
J	(acc.) e (dist.)	USD 100 milioni	EUR 100 milioni	GBP 100 milioni	AUD 100 milioni	SGD 100 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 100 milioni	-	-	-
E	(acc.) e (dist.)	USD 250 milioni	EUR 250 milioni	GBP 250 milioni	AUD 250 milioni	SGD 250 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 250 milioni	-	-	-
G (ridenominata "Select")	(acc.) e (dist.)	USD 250 milioni	EUR 250 milioni	GBP 250 milioni	AUD 250 milioni	SGD 250 milioni
	(TO acc.)	-	EUR 250 milioni	-	-	-
UK RFS	(acc.)	USD 250 milioni	EUR 250 milioni	GBP 250 milioni	-	-
S	(acc.) e (dist.)	-	EUR 20 milioni	-	-	-
	TO (acc.)	-	EUR 20 milioni	-	-	-

Il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, il bilancio annuale e semestrale sono disponibili in italiano sul sito www.jpnam.it, nonché possono essere richiesti ai soggetti collocatori.

LV-JPM55381 | IT | 08/24