

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

JPMorgan Liquidity Funds

Caro(a) Acionista,

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

(cada um deles um “Subfundo” ou, conjuntamente, os “Subfundos”)

Na sequência de uma revisão das Classes de Ações e das reduções recentes das despesas totais anuais de certas Classes de Ações, decidimos simplificar a nossa oferta de Classes de Ações e proporcionar a alguns acionistas os benefícios das reduções de despesas através da fusão de determinadas Classe de Ações, da seguinte forma:

1. As Classes de Ações de capitalização e de distribuição “Reserves” dos Subfundos indicados no Quadro 1 abaixo serão objeto de fusão com as Classes de Ações “Morgan” equivalentes desse mesmo Subfundo.
2. A Classe de Ações “B” de capitalização dos Subfundos indicados no Quadro 2 abaixo será objeto de fusão com a Classe de Ações “A” de capitalização desse mesmo Subfundo.
3. As Classes de Ações de capitalização e de distribuição “R” dos Subfundos indicados no Quadro 3 abaixo serão objeto de fusão com as Classes de Ações “C” equivalentes desse mesmo Subfundo.

Não precisa de tomar nenhuma iniciativa. No entanto, tem várias opções, todas elas explicadas abaixo.

Os termos definidos têm o mesmo significado que lhes é atribuído no Prospeto.

Dedique algum tempo a rever as informações importantes fornecidas abaixo. Se continuar com dúvidas, contacte a sede social ou o seu representante local.



Jacques Elvinger

Por conta e em nome do Conselho

Motivo das fusões

As fusões simplificarão a oferta de Classe de Ações.

As suas opções

- 1 Se aceitar as alterações, não precisa de tomar nenhuma iniciativa.
- 2 Se pretender proceder ao resgate ou transferência do seu investimento, transmita as suas instruções de negociação no prazo indicado.
- 3 Para beneficiarem das despesas totais anuais reduzidas indicadas abaixo, os investidores da Classe de Ações Reserves podem transferir o seu investimento para a Classe de Ações Morgan.

A Fusão

Data da fusão	22 de novembro de 2024
Prazo para receção de todas as instruções de negociação*	Prazos-limites de negociação: 21 de novembro de 2024
Classes de Ações afetadas	Múltiplas Classes de Ações, tal como indicado nos Quadros 1, 2 e 3.
O Fundo	
Nome	JPMorgan Liquidity Funds
Natureza jurídica	SICAV
Tipo de fundo	Fundo do Mercado Monetário OICVM
Sede social	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburgo
Telefone	+352 34 10 3636
Fax	+352 3410 8855
Número de registo (RCS Luxemburgo)	B 25148
Sociedade Gestora	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Impacto das fusões

Na data de Fusão, dependendo da Classe de Ações na qual investe, será afetado pela realização das seguintes fusões de Classes de Ações:

- As suas ações “Reserves” serão automaticamente trocadas por ações na Classe de Ações “Morgan” equivalente, resultando numa redução das despesas totais anuais de 0,75% para 0,55%.
- As suas ações “B” serão automaticamente trocadas por ações na Classe de Ações “A” equivalente, não tendo dado origem a qualquer alteração às despesas totais anuais.
- As suas ações “R” serão automaticamente trocadas por ações na Classe de Ações “C” equivalente, não tendo dado origem a qualquer alteração às despesas totais anuais.
- Todos custos associados às fusões de Classes de Ações ficarão a cargo da Sociedade Gestora, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

* É de notar que os prazos-limites de negociação variam consoante o subfundo e a classe de ações, sendo os mesmos indicados no Prospeto.

As subscrições, trocas ou resgates relativos às Classes de Ações “Morgan”, “A” ou “C” não estarão sujeitos a quaisquer restrições de negociação.

Se tiver investido numa Classe de Ações “(dist.)”, receberá na Classe de Ações “(dist.)” Incorporante um número de ações equivalente. Quaisquer dividendos recebidos no âmbito dessa Classe de Ações “(dist.)” até à data de Fusão, inclusive, serão reinvestidos, pelo que receberá ações adicionais da Classe de Ações “(dist.)” Incorporante equivalentes ao valor desses dividendos. No caso das outras Classes de Ações, será aplicado um rácio de troca para determinar o número de ações a alocar às Classes de Ações Incorporantes. O rácio de troca será arredondado para 6 casas decimais e receberá o mesmo valor de ações, embora sujeito a arredondamentos. No prazo de 10 dias úteis, serão comunicadas informações detalhadas sobre as transações das fusões, incluindo o rácio de troca.

As Classes de Ações incorporadas e incorporantes são indicadas nos Quadros 1, 2 e 3 abaixo.

É possível que pretenda analisar estas opções com o seu consultor fiscal e o seu consultor financeiro, pois podem existir consequências fiscais.

Acionistas alemães: Prevê-se que a fusão da Classe de Ações seja fiscalmente neutra nos termos do artigo 23.º da lei alemã relativa à tributação dos investimentos.

O termo “fusão” utilizado na presente carta deve ser entendido de acordo com o artigo 20.º dos Estatutos da JPMorgan Liquidity Funds.

Cronologia e lista de classes de ações afetadas pelas fusões de classes de ações

Datas-chave

Prazo para receção de todas as instruções de negociação.
Prazos-limites de negociação: 21 de novembro de 2024.

As Classes de Ações “Reserves”, “B” e “R” deixarão de aceitar qualquer negociação a partir deste prazo. Não serão impostas restrições à negociação de quaisquer Classes de Ações “Morgan”, “A” ou “C” lançadas, sendo possível continuar a negociar em qualquer altura durante a fusão.

Data Efetiva da Fusão:
22 de novembro de 2024
Realização das fusões de Classes de Ações.

Data a partir da qual as ações passam a estar disponíveis para negociação: **25 de novembro de 2024.**

Quadro 1

Fusão das Classes de Ações Reserves e das Classes de Ações Morgan (Redução das despesas totais anuais de 0,75% para 0,55%)

Subfundos afetados:

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

ISIN da Classe de Ações Incorporada	Classe de Ações Incorporada	ISIN da Classe de Ações Incorporante	Classe de Ações Incorporante	Despesas totais anuais (Classe de Ações Incorporante)	Comissão Anual de Gestão e Consultoria (Classe de Ações Incorporante)	Despesas operacionais e administrativas (Classe de Ações Incorporante)
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%

Quadro 2

Fusão das Classes de Ações B e das Classes de Ações A (Todas as despesas permanecem inalteradas)

Subfundos afetados:

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 da Classe de Ações Incorporada	Classe de Ações Incorporada	ISIN da Classe de Ações Incorporante	Classe de Ações Incorporante	Despesas totais anuais (Classe de Ações Incorporante)	Comissão Anual de Gestão e Consultoria (Classe de Ações Incorporante)	Despesas operacionais e administrativas (Classe de Ações Incorporante)
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%

Quadro 3

Fusão das Classes de Ações R e das Classes de Ações C (Todas as despesas permanecem inalteradas)

Subfundos afetados:

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 da Classe de Ações Incorporada	Classe de Ações Incorporada	ISIN da Classe de Ações Incorporante	Classe de Ações Incorporante	Despesas totais anuais (Classe de Ações Incorporante)	Comissão Anual de Gestão e Consultoria (Classe de Ações Incorporante)	Despesas operacionais e administrativas (Classe de Ações Incorporante)
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%

Se tiver alguma questão relacionada com estas alterações ou qualquer outro aspeto da JPMorgan Liquidity Funds, contacte a Sede Social ou o seu representante local habitual.