

Μήνυμα από το ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας

Αγαπητέ Μεριδιούχε,

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund (το «Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο»), στο οποίο κατέχετε μερίδια (το «Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο»), θα συγχωνευτεί με το αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund (το «Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο»). Ταυτόχρονα, το αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund θα συγχωνευτεί επίσης με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο («Συγχώνευση 2») και οι μεριδιούχοι του εν λόγω ΑΚΧΑ μεταβλητής ΚΑΕ ενημερώνονται χωριστά για τη συγχώνευση 2.

Η εν λόγω συγχώνευση και η συγχώνευση 2 δεν θα έχουν καμία αρνητική επίπτωση στην αξία, τα έξοδα ή τις επιδόσεις της επένδυσής σας.

Έχετε τρεις επιλογές που επεξηγούνται παρακάτω.

Σας παρακαλούμε να αφιερώσετε λίγο χρόνο για να εξετάσετε τις σημαντικές πληροφορίες που ακολουθούν. Εάν εξακολουθείτε να έχετε ερωτήσεις, επικοινωνήστε μαζί μας στην επίσημη έδρα του αμοιβαίου κεφαλαίου ή με τον αντιπρόσωπο στην περιοχή σας.



Jacques Elvinger *Εξ ονόματος και για λογαριασμό του ΔΣ*

Συγχώνευση επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου – η επιλογή να προβείτε σε κάποια ενέργεια λήγει στις 27/09/2022, στις 5.00 μ.μ. ώρα Νέας Υόρκης

Λόγος της συγχώνευσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο βελτιστοποιεί τη σειρά των αμοιβαίων κεφαλαίων JPMorgan Liquidity Funds με στόχο την ενίσχυση της αποδοτικότητας μέσω της ενοποίησης ή της αναδιάρθρωσης ορισμένων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων με περιορισμένες προοπτικές ανάπτυξης στο μέλλον.

Το ΔΣ πιστεύει ότι το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο έχει περιορισμένες προοπτικές ανάπτυξης στο μέλλον και ότι θα ήταν προς το συμφέρον των μεριδιούχων να συγχωνευτεί με ένα μεγαλύτερο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο έχει ισχυρότερες προοπτικές ανάπτυξης.

Η συγχώνευση θα παρέχει ενισχυμένα μεγέθη και, επομένως, οι επενδυτές μπορούν να επωφεληθούν από αυξημένη ρευστότητα και μειωμένη συγκέντρωση των επενδυτών.

Η ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

Ημερομηνία της συγχώνευσης
28/10/2022

Καταληκτική ημερομηνία για την παραλαβή εντολών μετατροπής/εξαγοράς 27/10/2022 στις 5.00 μ.μ. ώρα Νέας Υόρκης.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας (το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο) JPMorgan Liquidity Funds – USD Government LVNAV Fund

Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με το οποίο θα συγχωνευτεί το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας) JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund

ΟΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΣΑΣ

1 Καμία ενέργεια. Τα μερίδιά σας θα μετατραπούν αυτομάτως σε μερίδια του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τυχόν μερίδια του

Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας που εξακολουθείτε να κατέχετε μετά την καταληκτική ημερομηνία θα μετατραπούν σε μερίδια του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2 Μετατροπή της επένδυσής σας σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Πρέπει να λάβουμε τις εντολές για τη συναλλαγή σας μέχρι την καταληκτική ημερομηνία που αναγράφεται στη δεξιά στήλη. Μην παραλείψετε να διαβάσετε το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (KIID) κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο προτίθεστε να μετατρέψετε τα μερίδιά σας και, για περισσότερες πληροφορίες, το ενημερωτικό δελτίο.

3 Εξαγορά της επένδυσής σας. Οι εντολές για τη συναλλαγή σας πρέπει να παραληφθούν μέχρι την καταληκτική ημερομηνία που αναγράφεται στη δεξιά στήλη.

ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΪΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Όνομα JPMorgan Liquidity Funds

Νομική μορφή ΕΕΜΚ

Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου ΟΣΕΚΑ
Αμοιβαίο Κεφάλαιο της Χρηματαγοράς

Έδρα

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Λουξεμβούργο

Τηλ. +352 34 10 1

Φαξ +352 3410 8855

Αρ. εμπορικού μητρώου
Λουξεμβούργου (RCS Luxembourg) B
25148

Εταιρεία Διαχείρισης JPMorgan Asset
Management (Europe) S.à r.l.

Ενδεχομένως να ενδείκνυται να εξετάσετε αυτές τις επιλογές με τον φοροτεχνικό ή τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Όλες οι επιλογές ενδέχεται να έχουν φορολογικές συνέπειες.

Ανεξάρτητα από την επιλογή στην οποία θα καταλήξετε, δεν θα επιβαρυνθείτε με προμήθειες εξαγοράς ή μετατροπής.

Μια ανακοίνωση σχετικά με τη συγχώνευση θα σας αποσταλεί εντός 10 ημερών από την ημερομηνία συγχώνευσης. Επιπλέον πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης συγχώνευσης του ελεγκτή της εταιρείας, των Εγγράφων Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID) και των πιο πρόσφατων οικονομικών εκθέσεων αμφοτέρων των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, δημοσιεύονται στο www.jpmorganassetmanagement.lu ή παρέχονται από την επίσημη έδρα. Ηλεκτρονικό αντίγραφο της παρούσας ανακοίνωσης διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Χρονοδιάγραμμα και συνέπειες της συγχώνευσης

Στην παρούσα ενότητα παρέχονται βασικές πληροφορίες σχετικά με τη συγχώνευση. Περισσότερες πληροφορίες περιέχονται στην αναλυτική σύγκριση των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που ακολουθεί καθώς και στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο και στα έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές. Συνιστούμε να διαβάσετε προσεκτικά το KIID του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο εσωκλείεται στην παρούσα επιστολή.

Σημαντικές ημερομηνίες

27/10/2022 στις 5.00 μ.μ. ώρα Νέας Υόρκης
Καταληκτική προθεσμία για την παραλαβή όλων των οδηγιών για συναλλαγές.

28/10/2022
Λαμβάνει χώρα η συγχώνευση, γίνεται μετατροπή των μεριδίων.

31/10/2022
Τα νέα μερίδια είναι διαθέσιμα για συναλλαγές.

Όταν πραγματοποιηθεί η συγχώνευση, όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και κάθε εισόδημα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας θα μεταβιβάζονται στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενώ το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιό σας θα παύσει να υφίσταται.

Όλα τα μερίδια που παραμένουν στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας κατά την ημερομηνία συγχώνευσης ανταλλάσσονται χωρίς επιβάρυνση με μερίδια στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, βάσει της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μερίδιο που ισχύει κατά την ημέρα εκείνη για τόσο για το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο όσο για το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Η σχέση ανταλλαγής που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του αριθμού των μεριδίων που θα κατανεμηθούν στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπολογίζεται διαιρώντας την αντίστοιχη καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο κάθε κατηγορίας μεριδίων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σας με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο της κατηγορίας μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου, και οι δύο κατ' εξαίρεση στρογγυλοποιημένη σε 6 δεκαδικά ψηφία για τους σκοπούς της συγχώνευσης. Η σχέση ανταλλαγής στρογγυλοποιείται σε 6 δεκαδικά ψηφία. Ο υπολογισμός της σχέσης ανταλλαγής (exchange ratio) θα αιτιολογείται και θα τεκμηριώνεται στην έκθεση για τη συγχώνευση που καταρτίζεται από τους ελεγκτές της εταιρείας, η οποία θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος.

Η αξία των μεριδίων που κατέχετε στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας και των νέων μεριδίων που λαμβάνετε στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι η ίδια, ωστόσο, ενδέχεται να λάβετε διαφορετικό αριθμό μεριδίων.

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ

Βασικές διαφορές στην επενδυτική πολιτική μεταξύ του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας και του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας είναι ένα βραχυπρόθεσμο αμοιβαίο κεφάλαιο της χρηματαγοράς καθαρής αξίας ενεργητικού χαμηλής μεταβλητότητας ενεργητικού («ΑΚΧΑ ΚΑΕ χαμηλής μεταβλητότητας»), ενώ το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σταθερής καθαρής αξίας ενεργητικού («ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ»). Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις των ΑΚΧΑ ΚΑΕ χαμηλής μεταβλητότητας περιλαμβάνουν οποιαδήποτε κρατικά ή μη κρατικά επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, ως ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ, απαιτείται να κατέχει 99,5% του ενεργητικού σε περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από το κράτος, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που εξασφαλίζονται με περιουσιακά στοιχεία και εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από το κράτος, και σε μετρητά. (Τα επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία περιγράφονται αναλυτικότερα στο ενημερωτικό δελτίο των αμοιβαίων κεφαλαίων JPMorgan Liquidity Funds).

Και τα δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια υπολογίζουν τις τιμές εγγραφής και εξαγοράς στη σταθερή καθαρή αξία ενεργητικού. Ωστόσο, εάν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας αποκλίνει κατά περισσότερες από 20 μονάδες βάσης από τη μεταβλητή καθαρή αξία ενεργητικού του, οι παρακάτω εγγραφές και εξαγορές θα πραγματοποιούνται σε τιμή που ισούται με τη μεταβλητή ΚΑΕ της σχετικής κατηγορίας.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και εκδίδονται ή είναι εγγυημένοι την κυβέρνηση των ΗΠΑ ή κρατικούς φορείς των ΗΠΑ, και σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους του δημοσίου των ΗΠΑ (συμπεριλαμβανομένων εντόκων γραμματίων και ομολογιών του δημοσίου των ΗΠΑ) και σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης.

Δυνητικά πλεονεκτήματα

Η συγχώνευση θα οδηγήσει σε ενισχυμένα μεγέθη και, επομένως, οι επενδυτές μπορούν να επωφεληθούν από αυξημένη ρευστότητα και μειωμένη συγκέντρωση των επενδυτών. Η μείωση της συγκέντρωσης των επενδυτών παρέχει μεγαλύτερη ευελιξία στους επενδυτές να συνεχίσουν να πραγματοποιούν εγγραφές, οι οποίοι ενδεχομένως υπόκεινται σε περιορισμούς σχετικά με την αύξηση των συμμετοχών τους στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο λόγω ρυθμιστικών κανόνων σε σχέση με τη διαχείριση της ρευστότητας.

Ως ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επωφελείται από αξιολογήσεις από όλους τους εθνικά αναγνωρισμένους οργανισμούς στατιστικής αξιολόγησης (NRSRO). Ένας NRSRO είναι ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εγκεκριμένος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ (όπως οι Moody's, Fitch και S&P) για την παροχή πληροφοριών στις οποίες θα πρέπει να βασίζονται ορισμένες επιχειρήσεις του χρηματοπιστωτικού τομέα για κανονιστικούς σκοπούς.

Δυνητικά μειονεκτήματα

Τα εφάπαξ έξοδα που συνδέονται με έξοδα συναλλαγών θα βαρύνουν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας.

Κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης δεν θα μπορείτε να πραγματοποιείτε εγγραφές, μετατροπές ή εξαγορές μεριδίων στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας.

Παρά το γεγονός οι επενδυτικοί στόχοι του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ίδιοι, τα επιτρεπόμενα περιουσιακά στοιχεία για επένδυση, σύμφωνα με τους ρυθμιστικούς κανόνες, είναι πιο περιοριστικά στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, όπως περιγράφεται παραπάνω στις βασικές διαφορές. Ως εκ τούτου, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει καμία ευελιξία όσον αφορά την τροποποίηση της επενδυτικής πολιτικής του για την απόκτηση τίτλων μη κρατικών εκδοτών.

Λοιπά θέματα προς εξέταση

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας δεν πρόκειται να επιβαρυνθεί με τυχόν πρόσθετες δαπάνες παροχής νομικών, συμβουλευτικών ή διοικητικών υπηρεσιών που συνδέονται με τη συγχώνευση. Αυτές θα βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.

- Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σας έχει μεγάλες ομοιότητες με εκείνο του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν θα απαιτηθεί καμία αναπροσαρμογή των στοιχείων ενεργητικού κατά την προετοιμασία για τη συγχώνευση.

Πληροφορίες σχετικά με τις επιδόσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σας και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθενται στο KIID ή στο φύλλο πληροφοριών που διατίθεται στη βιβλιοθήκη εγγράφων στη διαδικτυακή τοποθεσία jpmorganassetmanagement.com.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας και το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθούν παρόμοια επενδυτική διαδικασία, έτσι θα επιτευχθεί βελτίωση της αποδοτικότητας κλίμακας.

Ο SRRI παραμένει αμετάβλητος.

Σύγκριση επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων

Ο πίνακας αυτός συγκρίνει τις σχετικές πληροφορίες του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σας με εκείνες του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι σε αυτόν τον πίνακα έχουν την ίδια έννοια όπως στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο.

- **Οι πληροφορίες που εμφανίζονται σε πλαίσιο** είναι πληροφορίες που αφορούν συγκεκριμένα το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο το όνομα του οποίου εμφανίζεται στην κορυφή εκείνης της στήλης.
- **Οι πληροφορίες που καλύπτουν και τις δύο στήλες** είναι πληροφορίες που ισχύουν για αμφότερα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας	Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
JPMorgan Liquidity Funds – USD Government LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund

Επενδύσεις και κίνδυνοι

Επενδυτικοί στόχοι

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη απόδοσης στο νόμισμα αναφοράς που συμβαδίζει με τα επικρατούντα επιτόκια της χρηματαγοράς, επιδιώκοντας όμως συγχρόνως τη διατήρηση κεφαλαίου που συνάδει με τα εν λόγω επιτόκια και τη διατήρηση υψηλού βαθμού ρευστότητας.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει το ενεργητικό του σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και εκδίδονται ή είναι εγγυημένοι από την κυβέρνηση των ΗΠΑ ή κρατικούς φορείς των ΗΠΑ, και σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης. Οι εν λόγω συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης θα είναι πλήρως εξασφαλισμένες με χρεωστικούς τίτλους που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και εκδίδονται από τους εκδότες που περιγράφονται παραπάνω.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να έχει έκθεση σε επενδύσεις με μηδενικές ή αρνητικές αποδόσεις σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς.

Η σταθμισμένη μέση ληκτότητα των επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει τις 60 ημέρες και η αρχική ή εναπομένουσα ληκτότητα κάθε χρεωστικού τίτλου δεν θα υπερβαίνει τις 397 ημέρες τη στιγμή της αγοράς.

Εκτός από τη λήψη ευνοϊκής αξιολόγησης της πιστοληπτικής τους ποιότητας σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας Διαχείρισης, οι χρεωστικοί τίτλοι με βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση θα έχουν αξιολόγηση τουλάχιστον «Α-1» από τη Standard & Poor's ή άλλη ισοδύναμη αξιολόγηση από άλλον ανεξάρτητο οργανισμό αξιολόγησης.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους χωρίς αξιολόγηση αντίστοιχης πιστωτικής ποιότητας με εκείνη που ορίζεται ανωτέρω.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδιώκει να αξιολογήσει κατά πόσον περιβαλλοντικοί, κοινωνικοί παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό θετικό ή αρνητικό αντίκτυπο στις ταμειακές ροές ή τα προφίλ κινδύνου πολλών εκδοτών στους οποίους μπορεί να επενδύσει το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Αυτές οι αξιολογήσεις μπορεί να μην είναι οριστικές και το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αγοράζει και να κατέχει τίτλους εκδοτών που ενδέχεται να επηρεάζονται αρνητικά από τους εν λόγω παράγοντες, ενώ το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να προβαίνει σε αποεπένδυση ή να μην επενδύσει τους τίτλους εκδοτών που ενδέχεται να επηρεάζονται θετικά από τους εν λόγω παράγοντες.

Στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η διατήρηση μιας αξιολόγησης «AAA» ή ισοδύναμη αξιολόγηση από τουλάχιστον έναν οργανισμό αξιολόγησης.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει το ενεργητικό του σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους του δημοσίου των ΗΠΑ (συμπεριλαμβανομένων εντόκων γραμματίων και ομολογιών του δημοσίου των ΗΠΑ) και σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης. Οι εν λόγω συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης θα είναι πλήρως εξασφαλισμένες με χρεωστικούς τίτλους του δημοσίου των ΗΠΑ.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να έχει έκθεση σε επενδύσεις με μηδενικές ή αρνητικές αποδόσεις σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς.

Η σταθμισμένη μέση ληκτότητα των επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει τις 60 ημέρες και η αρχική ή εναπομένουσα ληκτότητα κάθε χρεωστικού τίτλου του δημοσίου των ΗΠΑ δεν θα υπερβαίνει τις 397 ημέρες κατά τη στιγμή της αγοράς.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδιώκει να αξιολογήσει κατά πόσον περιβαλλοντικοί, κοινωνικοί παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό θετικό ή αρνητικό αντίκτυπο στις ταμειακές ροές ή τα προφίλ κινδύνου πολλών εκδοτών στους οποίους μπορεί να επενδύσει το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Αυτές οι αξιολογήσεις μπορεί να μην είναι οριστικές και το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αγοράζει και να κατέχει τίτλους εκδοτών που ενδέχεται να επηρεάζονται αρνητικά από τους εν λόγω παράγοντες, ενώ το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να προβαίνει σε αποεπένδυση ή να μην επενδύσει τους τίτλους εκδοτών που ενδέχεται να επηρεάζονται θετικά από τους εν λόγω παράγοντες.

Στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η διατήρηση μιας αξιολόγησης «AAA» ή ισοδύναμη αξιολόγηση από τουλάχιστον έναν οργανισμό αξιολόγησης.

Κατηγορία κινδύνου και απόδοσης

Όλες οι κατηγορίες: κατηγορία 1

Σημείωση: Ο κίνδυνος μετράται χρησιμοποιώντας μια κλίμακα 7 βαθμών, όπου η κατηγορία 1 αποτελεί ένδειξη χαμηλότερου κινδύνου (χωρίς, ωστόσο, να είναι απαλλαγμένη από κινδύνους) και χαμηλότερης δυναμικής απόδοσης και η κατηγορία 7 αποτελεί ένδειξη υψηλότερου κινδύνου και υψηλότερης δυναμικής απόδοσης.

Παράγοντες κινδύνου

Ο στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να μην επιτευχθεί σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς και το ποσό που θα λάβουν οι μεριδιούχοι μπορεί να είναι μικρότερο από το ποσό που επένδυσαν αρχικά.

Σε δυσμενείς συνθήκες αγοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει σε τίτλους με μηδενικές ή αρνητικές αποδόσεις, γεγονός που θα έχει επιπτώσεις στην απόδοσή του.

Η αξία των χρεωστικών τίτλων μπορεί να μεταβάλλεται σημαντικά ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα επιτόκια, καθώς και ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη. Οι εκδότες χρεωστικών τίτλων ενδέχεται να μην εκπληρώσουν

Ο στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να μην επιτευχθεί σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς και το ποσό που θα λάβουν οι μεριδιούχοι μπορεί να είναι μικρότερο από το ποσό που επένδυσαν αρχικά.

Σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους με μηδενική ή αρνητική απόδοση, γεγονός το οποίο θα επηρεάσει τις αποδόσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η αξία των χρεωστικών τίτλων του **δημοσίου των ΗΠΑ** μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα επιτόκια, καθώς και ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη.

τις υποχρεώσεις πληρωμής τους ή η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας των χρεωστικών τίτλων ενδέχεται να υποβαθμιστεί.

Η πιστοληπτική ικανότητα χρεωστικών τίτλων χωρίς αξιολόγηση δεν μετράται βάσει της αξιολόγησης ενός ανεξάρτητου οργανισμού αξιολόγησης.

Ο αντισυμβαλλόμενος συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης ενδέχεται να μην εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε ζημίες για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Οι εκδότες χρεωστικών τίτλων του **δημοσίου των ΗΠΑ** ενδέχεται να μην εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις πληρωμής τους ή η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των χρεωστικών τίτλων του **δημοσίου των ΗΠΑ** ενδέχεται να υποβαθμιστεί.

Η πιστοληπτική ικανότητα χρεωστικών τίτλων χωρίς αξιολόγηση δεν μετράται βάσει της αξιολόγησης ενός ανεξάρτητου οργανισμού αξιολόγησης.

Ο αντισυμβαλλόμενος συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης ενδέχεται να μην εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε ζημίες για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Δείκτης αναφοράς

Τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια αποτελούν αντικείμενο ενεργής διαχείρισης, χωρίς αναφορά ή σύγκριση επιδόσεων με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Νόμισμα αναφοράς

Δολάρια ΗΠΑ

ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Εγγραφή και επιβαρύνσεις

Δεν επιβάλλεται καμία προμήθεια εγγραφής από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Εξαγορά και επιβαρύνσεις

Δεν επιβάλλεται καμία προμήθεια εξαγοράς στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια

Έξοδα

Κατηγορίες μεριδίων για καθένα από τα απορροφώμενα και τα απορροφώντα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια

Έξοδα

Κατηγορία Μεριδίων	Ετήσια συνολικά έξοδα	Ετήσια Προμήθεια Διαχειριστή & Συμβούλου Επενδύσεων	Λειτουργικά και Διοικητικά Έξοδα
C	0,21%	0,16%	0,05%
E	0,11%	0,06%	0,05%
B	0,45%	0,40%	0,05%
A	0,55%	0,40%	0,15%
D	0,65%	0,45%	0,20%
W	0,16%	0,11%	0,05%
Institutional	0,21%	0,16%	0,05%
G	0,11%	0,06%	0,05%
Capital	0,16%	0,11%	0,05%
Agency	0,25%	0,20%	0,05%
Premier	0,45%	0,40%	0,05%
Morgan	0,59%	0,50%	0,09%
Reserves	0,79%	0,70%	0,09%

Αυτά τα ποσοστά υπολογίζονται με βάση το μέσο καθαρό ενεργητικό της σχετικής κατηγορίας μεριδίων.

Ο πίνακας παρακάτω παρουσιάζει τις τρέχουσες ενεργές κατηγορίες στο αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds – USD Government LVNAV Fund και τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων στο αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund με τις οποίες θα συγχωνευτούν:

Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (ενεργές κατηγορίες μεριδίων)	Κατηγορίες μεριδίων απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μετά τη συγχώνευση
JPM USD Government LVNAV A (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV A (σώρ.)
JPM USD Government LVNAV C (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV C (σώρ.)
JPM USD Government LVNAV C (διαν.)	JPM USD Treasury CNAV C (διαν.)
JPM USD Government LVNAV E (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV E (σώρ.)
JPM USD Government LVNAV E (διαν.)	JPM USD Treasury CNAV E (διαν.)

	JPM USD Government LVNAV Institutional (διαν.)	JPM USD Treasury CNAV Institutional (διαν.)
	JPM USD Government LVNAV Premier (διαν.)	JPM USD Treasury CNAV Premier (διαν.)

Διάρθρωση

Τέλος του οικονομικού έτους

30 Νοεμβρίου

Επενδυτική εταιρεία

JPMorgan Liquidity Funds

Ημερομηνία ετήσιας γενικής συνέλευσης των μεριδιούχων

Η τελευταία Παρασκευή του Απριλίου ή, εάν η εν λόγω ημέρα δεν είναι εργάσιμη ημέρα για τις τράπεζες στο Λουξεμβούργο, η αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα για τις τράπεζες.

ΕΠΟΜΕΝΑ ΒΗΜΑΤΑ

Για την ανταλλαγή των μεριδίων σας με μερίδια στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο: δεν είναι απαραίτητη καμία ενέργεια. Όλα τα μερίδια που κατέχετε στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης θα ανταλλάγουν αυτομάτως.

Για τη μετατροπή ή την εξαγορά ορισμένων ή όλων των μεριδίων σας: αποστείλετε τις εντολές για τη συναλλαγή σας με τον συνήθη τρόπο ή απευθείας στην έδρα (στοιχεία επικοινωνίας στη σελίδα 1).

Επισημαίνεται ότι εξακολουθούν να ισχύουν όλες οι λοιπές προϋποθέσεις και οι περιορισμοί που γνωστοποιούνται στο ενημερωτικό δελτίο σχετικά με μετατροπές και εξαγορές, ακόμα και κατά τη διάρκεια της περιόδου που δεν επιβάλλονται προμήθειες μετατροπής και εξαγοράς.

Για περισσότερες πληροφορίες: μπορείτε να ζητήσετε, χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφα του κοινού σχεδίου συγχώνευσης, της έκθεσης για τη συγχώνευση του ελεγκτή, του ενημερωτικού δελτίου, των πιο πρόσφατων οικονομικών εκθέσεων και των ΚΙΙΔ αποστέλλοντας σχετικό αίτημα μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση requests@jpmorganliquidityfundsscav.com ή επιστολή στην έδρα της εταιρείας (στοιχεία επικοινωνίας στη σελίδα 1).

Σημαντικές ημερομηνίες

27/10/2022 στις 5.00 μ.μ. ώρα Νέας Υόρκης
Καταληκτική προθεσμία για την παραλαβή όλων των οδηγιών για συναλλαγές.

28/10/2022
Λαμβάνει χώρα η συγχώνευση, γίνεται μετατροπή των μεριδίων.

31/10/2022
Τα νέα μερίδια είναι διαθέσιμα για να δοθούν οδηγίες για συναλλαγές.

Γερμανοί μεριδιούχοι: Η συγχώνευση προβλέπεται να είναι φορολογικά ουδέτερη σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου περί φορολογίας των επενδύσεων της Γερμανίας.

Σας ενημερώνουμε ότι η τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου διατίθεται δωρεάν από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από τους κατά τόπους αντιπροσώπους του. Επίσης, διατίθεται και από τη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.com.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ