

Μήνυμα από το ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας

Αγαπητέ Μεριδιούχε,

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV 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 Government LVNAV Fund θα συγχωνευτεί επίσης με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο («Συγχώνευση 2») και οι μεριδιούχοι του εν λόγω ΑΚΧΑ ΚΑΕ χαμηλής μεταβλητότητας 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 27/10/2022, στις 3.00 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 3.00 μ.μ. ώρα Νέας Υόρκης.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας (το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο) JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund

ΟΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΣΑΣ

- 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.
- 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 (ΚΙΙΔ) κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο προτίθεστε να μετατρέψετε τα μερίδιά σας και, για περισσότερες πληροφορίες, το ενημερωτικό δελτίο.
- Εξαγορά της επένδυσής σας.** Οι εντολές για τη συναλλαγή σας πρέπει να παραληφθούν μέχρι την καταληκτική ημερομηνία που αναγράφεται στη δεξιά στήλη.

Ίσως θέλετε να εξετάσετε αυτές τις επιλογές με τον φοροτεχνικό και τον οικονομικό 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 (ΚΙΙΔ) 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

Η ενότητα αυτή παραθέτει 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. Σας συμβουλεύουμε να διαβάσετε προσεκτικά το ΚΙΙΔ του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επισυνάπτεται στην παρούσα επιστολή.

Σημαντικές ημερομηνίες

27/10/2022 στις 3.00 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 την 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 κάθε 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.

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

ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΪΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Όνομα JPMorgan Liquidity Funds

Νομική μορφή EEMK

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.

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 αμοιβαίο κεφάλαιο της χρηματαγοράς μεταβλητής καθαρής αξίας ενεργητικού («ΑΚΧΑ μεταβλητής ΚΑΕ»), ενώ το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σταθερής καθαρής αξίας ενεργητικού («ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ»). Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις των ΑΚΧΑ μεταβλητής ΚΑΕ 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).

Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο διαφέρει από το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ως προς τα ημερήσια και εβδομαδιαία απαιτούμενα κανονιστικά κατώτατα όρια ρευστότητας και επί του παρόντος έχει χαμηλότερα όρια ρευστότητας (7,5% για τα ημερήσια ρευστά διαθέσιμα και 15% για τα εβδομαδιαία ρευστά διαθέσιμα). Ωστόσο, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το χαρτοφυλάκιο θα πρέπει να προσεγγίζει τα αντίστοιχα κατώτατα όρια του 10% και του 30% που ισχύουν επί του παρόντος για το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Η καθαρή αξία ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σας, το οποίο είναι ένα ΑΚΧΑ μεταβλητής ΚΑΕ, υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017 για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς όπως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται (ο «Κανονισμός ΑΚΧΑ») και στρογγυλοποιείται στην πλησιέστερη ποσοστιαία μονάδα ή στο ισοδύναμό της. Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο μεταβλητής ΚΑΕ προσφέρει εγγραφές ή εξαγορές σε τιμή ίση με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η αξία υπολογίζεται αφαιρώντας τις υποχρεώσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου από την αγοραία αξία των περιουσιακών στοιχείων του και δηλώνεται σε βάση ανά μερίδιο. Μια μεταβλητή ΚΑΕ μπορεί να υπολογίζεται τόσο για τις κατηγορίες μεριδίων διανομής όσο και για τις κατηγορίες μεριδίων σώρευσης και όταν υπολογίζεται για τις κατηγορίες μεριδίων διανομής δεν θεωρείται σταθερή και γενικά παρουσιάζει διακυμάνσεις καθημερινά.

Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο της χρηματαγοράς σταθερής ΚΑΕ υπολογίζει τις εγγραφές και εξαγορές στη σταθερή αξία καθαρού ενεργητικού, το οποίο σημαίνει ότι επιδιώκει τη διατήρηση μιας σταθερής αξίας (όπως 1\$) ανά μερίδιο στην οποία οι επενδυτές μπορούν να κάνουν εγγραφή ή εξαγορά. Η καθαρή αξία ενεργητικού των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει ένα ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ μπορεί να υπόκειται σε διακυμάνσεις οδηγώντας σε μια κατάσταση στην οποία η αγοραία αξία ενός μεριδίου μπορεί να μην είναι πάντοτε ίση με τη σταθερή αξία ανά μερίδιο (δηλ. 1\$). Για την αντιμετώπιση αυτής της κατάστασης, ένα ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ χρησιμοποιεί τη μέθοδο του αποσβεσθέντος κόστους για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του και θεωρείται ότι έχει πιο σταθερή αξία.

Την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα συγχωνευθεί με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο είναι ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ, και η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο θα υπολογίζεται σύμφωνα με τον κανονισμό ΑΚΧΑ για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς σταθερής ΚΑΕ δημόσιου χρέους, και στρογγυλοποιείται στην πλησιέστερη ποσοστιαία μονάδα ή στο ισοδύναμό της. Μια σταθερή ΚΑΕ μπορεί να υπολογίζεται τόσο για τις κατηγορίες μεριδίων διανομής όσο και για τις κατηγορίες μεριδίων σώρευσης και θεωρείται σταθερή όταν υπολογίζεται για κατηγορίες μεριδίων διανομής.

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 και οι πολιτικές 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 απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο 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.

Υπάρχουν ειδικοί κανόνες που ισχύουν για το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο οι οποίοι δεν ισχύουν για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών ρευστότητας επί εξαγορών, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι υπόλοιποι μέτοχοι του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν περιέρχονται αδικαιολόγητα σε μειονεκτική θέση, και την εφαρμογή ορίων εξαγοράς που περιορίζουν τις εξαγορές σε οποιαδήποτε ημέρα αποτίμησης στο 10% κατ' ανώτατο όριο των μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου για μια περίοδο μέγιστης διάρκειας 15 ημερών.

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

Η ώρα παύσης συναλλαγών για το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι μεταγενέστερη από εκείνη του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αντί για τις 3.00 μ.μ. το αργότερο (ώρα Νέας Υόρκης), η ώρα παύσης συναλλαγών στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο τόσο για τις κατηγορίες μεριδίων συσσώρευση όσο και για τις κατηγορίες μεριδίων διανομής είναι στις 5.00 μ.μ. (ώρα Νέας Υόρκης).

Ο SRRI θα 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 και για τα δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury VNAV Fund

Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο 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.

Επενδυτική πολιτική

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 δυνητικής απόδοσης και η κατηγορία 7 αποτελεί ένδειξη υψηλότερου κινδύνου και υψηλότερης δυνητικής 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 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. Οι εκδότες χρεωστικών τίτλων του δημοσίου των ΗΠΑ ενδέχεται να μην εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις πληρωμής τους ή η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας των χρεωστικών τίτλων

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

του δημοσίου των ΗΠΑ ενδέχεται να υποβαθμιστεί. Η πιστοληπτική ικανότητα χρεωστικών τίτλων του δημοσίου των ΗΠΑ χωρίς αξιολόγηση δεν μετράται βάσει της αξιολόγησης ενός ανεξάρτητου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. 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.

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, αλλά ισχύουν ελάχιστα ποσά εγγραφής.

Εξαγορά και επιβαρύνσεις Δεν επιβάλλεται καμία προμήθεια εξαγοράς στο απορροφώμενο ή το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο

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%
D	0,65%	0,45%	0,20%
A	0,55%	0,40%	0,15%
R	0,21%	0,16%	0,05%
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 Treasury VNAV Fund και τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων στο αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Liquidity Funds – USD Treasury CNAV Fund με τις οποίες θα συγχωνευτούν:

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (ενεργές κατηγορίες μεριδίων)	Κατηγορίες μεριδίων απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μετά τη συγχώνευση
Κατηγορίες	JPM USD Treasury VNAV A (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV A (σώρ.)
	JPM USD Treasury VNAV C (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV C (σώρ.)
	JPM USD Treasury VNAV Capital (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV Capital (σώρ.)

μεριδίων	JPM USD Treasury VNAV D (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV D (σώρ.)
	JPM USD Treasury VNAV E (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV E (σώρ.)
	JPM USD Treasury VNAV Institutional (σώρ.)	JPM USD Treasury CNAV Institutional (σώρ.)
	JPM USD Treasury VNAV X (διαν.)	JPM USD Treasury CNAV X (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: αποστέλλετε τις εντολές για τη συναλλαγή σας με τον συνηθισμένο 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, αντίγραφο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης, της έκθεσης για τη συγχώνευση του ελεγκτή, του ενημερωτικού δελτίου, των πιο πρόσφατων οικονομικών εκθέσεων και των KIID αποστέλλοντας σχετικό αίτημα μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση requests@jpmorganliquidityfundssicav.com ή επιστολή στην έδρα της εταιρείας (στοιχεία επικοινωνίας στη σελίδα 1).

Σημαντικές ημερομηνίες

27/10/2022 στις 3.00 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