JPMorgan Fleming Liquidity Funds

Société d'investissement à capital variable
Siège social: European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Grand-Duché du Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 25 148

Avis de convocation à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de JPMORGAN FLEMING LIQUIDITY FUNDS

Nous vous informons par la présente que l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'«Assemblée générale») de JPMorgan Fleming Liquidity Funds (la «Société») est convoquée pour le 24 octobre 2005, à 10 heures (heure du Luxembourg), au siège social de la Société dont l'adresse figure ci-dessus.

ORDRE DU JOUR

1. Changement du nom de la Société en «JPMorgan Liquidity Funds».
2. Amendement, entre autres, des articles 1, 3, 5, 6, 7, 8, 11, 15, 16, 19, 20, 21, 22, 27, 28 et 29 des statuts de la Société (les «Statuts») dans le but notamment de soumettre la Société à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif.

Dans le cadre de ces changements, nous proposons de:

- modifier la description de l'objet de la Société dans l'article 3 des Statuts comme suit:

«L'objectif exclusif de la Société est d'investir les fonds à sa disposition dans des valeurs mobilières négociables en Bourse et/ou dans d'autres actifs financiers liquides ainsi que dans d'autres actifs autorisés par la Section I de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif (la «Loi») dans le but de répartir les risques d'investissement et d'offrir à ses actionnaires les résultats de la gestion de ses actifs.

La Société peut prendre toute mesure et exécuter toute transaction qu'elle estime nécessaires à la réalisation et au développement de son objectif dans le cadre de la Loi.»

3. Ratification de la cooptation par le conseil d'administration le 11 juillet 2005 de M. Jean Frijns en remplacement de M. Patrick Petitjean en qualité d'administrateur de la Société jusqu'à la tenue de l'Assemblée générale des actionnaires approuvant les états financiers de l'année fiscale se clôturant le 30 novembre 2005.
4. Election de M. Robert van der Meer et de Mme Andrea Hazen aux postes d'administrateurs de la Société jusqu'à la tenue de l'Assemblée générale des actionnaires approuvant les états financiers de l'année fiscale se clôturant le 30 novembre 2005.

La plupart des changements des Statuts proposés concernent la soumission de la Société à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002. D'autres modifications visent à adapter les Statuts à la pratique courante. Une description détaillée des amendements proposés est disponible gratuitement auprès du siège social de la Société.

VOTE

Les résolutions 1 et 2 inscrites à l'ordre du jour de l'Assemblée générale nécessiteront un quorum de 50% des actions en circulation et seront adoptées à la majorité des deux tiers des votes exprimés par les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée générale.

Si le quorum n'est pas atteint, une seconde Assemblée générale sera convoquée le 24 novembre 2005, à 10 heures (heure du Luxembourg), avec le même ordre du jour. Cette Assemblée générale sur deuxième convocation ne requerra aucun quorum et les résolutions 1 et 2 seront adoptées à la majorité des deux tiers des votes des actionnaires présents ou représentés.

Les résolutions 3 et 4 ne requerront aucun quorum et seront adoptées à la majorité de 50% des votes exprimés par les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée générale.

Les formulaires de procuration (voir ci-dessous «PROCÉDURE DE VOTE PAR PROCURATION») déjà renvoyés pour l'Assemblée générale du 24 octobre 2005 seront utilisés pour la seconde Assemblée générale, avec le même ordre du jour, convoquée, le cas échéant, pour le 24 novembre 2005.

PROCÉDURE DE VOTE PAR PROCURATION

Les actionnaires ne pouvant pas assister personnellement à l'Assemblée générale sont priés de compléter le formulaire de procuration prescrit (disponible au siège social de la Société ou sur le site Internet <http://www.jpmorgan.com/assetmanagement/extra>) et de le renvoyer au plus tard le 21 octobre 2005 avant l'heure de fermeture des bureaux au Luxembourg, au siège social de la Société (Service clientèle, télécopie: +352 34 10 80 00).

Par ordre du conseil d'administration

J.P. Morgan (Suisse) S.A. a été autorisé par la Commission fédérale des banques en tant que représentant en Suisse des fonds, assumant également le service de paiement. Le prospectus, les statuts, les rapports annuel et semi-annuel des fonds de droit luxembourgeois, ainsi que la liste des achats et des ventes effectués par les fonds pendant l'exercice, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement, au siège du représentant en Suisse, soit J.P. Morgan (Suisse) S.A., 8, rue de la Confédération, Case postale 5507, 1211 Genève 11, Suisse.

Les opérations de souscriptions, de rachat et d'arbitrage ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus en vigueur. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée n'est pas une garantie de la performance future, et que la valeur de l'investissement peut varier à la hausse comme à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Ceci est d'autant plus vrai sur les marchés dits émergents, qui présentent un degré de volatilité et donc un risque plus élevé que celui des autres marchés.