

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass am Teilfonds JPMorgan Funds – Emerging Markets Aggregate Bond Fund, an dem Sie Anteile halten, folgende Änderungen vorgenommen werden:

- Änderungen der Anlagepolitik, wie auf der folgenden Seite beschrieben;
- Änderung der Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: Commitment-Ansatz statt Relative Value at Risk (VaR);
- Senkung der Gebühren in allen Anteilklassen.

Ihnen stehen drei Optionen zur Wahl, die unten näher erläutert werden; detailliertere Informationen zu den Änderungen, einschliesslich der Gründe für die Änderungen, finden Sie auf der nächsten Seite. Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit und lesen Sie sich diese wichtigen Informationen durch. Sollten Sie danach noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an den Sitz der Gesellschaft oder an Ihren Ansprechpartner.



Jacques Elvinger *Für den Verwaltungsrat*

Änderungen des Verkaufsprospekts – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 9. März 2020 um 14:30 Uhr MEZ

IHRE OPTIONEN

- 1 Wenn Sie mit den Änderungen einverstanden sind**, sind Ihrerseits keine Massnahmen erforderlich.
- 2 Umschichtung Ihrer Anlage in einen anderen Teilfonds.** Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts. Lesen Sie sich bitte für jeden Teilfonds, in den Sie eine Umschichtung in Betracht ziehen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie für zusätzliche Informationen den Verkaufsprospekt durch.
- 3 Rücknahme Ihrer Anlage.** Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts.

Falls Sie Option 2 oder 3 wählen, empfehlen wir Ihnen, diese Optionen mit Ihrem Steuerberater und Ihrem Finanzberater zu erörtern. Diese Optionen könnten steuerliche Folgen haben.

Ganz gleich, für welche Option Sie sich entscheiden, es werden Ihnen keine Rücknahme- oder Umtauschgebühren berechnet, vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der Frist.

DIE ÄNDERUNGEN

Stichtag 9. März 2020

Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen 6. März 2020 um 14:30 MEZ

DER FONDS

Name JPMorgan Funds – Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Rechtsform SICAV

Art des Fonds OGAW

Eingetragener Sitz

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

Tel. +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

Handelsregisternummer (RCS Luxembourg) B 8478

Verwaltungsgesellschaft JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

JPMorgan Funds – Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Grund der Änderungen

Im Anschluss an eine kürzlich durchgeführte Prüfung geht der Teilfonds zu einer Schwellenländerstrategie mit Schwerpunkt auf den Kernländern über, die ein geringeres Risikoniveau aufweist. Daraus ergeben sich mehrere Änderungen der Anlagepolitik des Teilfonds, die nachfolgend beschrieben sind:

- Die Flexibilität, aktive Währungspositionen einzugehen (vor allem über Derivate), entfällt, woraus sich mehrere Änderungen ergeben:
 - Der Anteil der eingesetzten Derivate wird verringert, wobei zudem keine Optionen mehr benötigt werden. Daher geht der Teilfonds zur Berechnung seines Gesamtrisikos von der relativen VaR-Methode zum Commitment-Ansatz über, der für Teilfonds mit einem geringeren Einsatz von Derivaten und Hebelfinanzierungen geeignet ist.
 - Die Währungen der Vermögenswerte, in denen der Teilfonds anlegt, werden aktualisiert, damit sie den Umstand widerspiegeln, dass die Vermögenswerte überwiegend auf USD und EUR lauten und nicht auf USD lautende Vermögenswerte in der Regel in USD abgesichert sind.
- Bezugnahmen auf Anlagen in Onshore-Schuldtiteln, die in der Volksrepublik China ausgegeben werden, fallen weg, da sie nicht mehr benötigt werden.
- Das maximale Exposure gegenüber wandelbaren Wertpapieren und Aktien wird jeweils von 10% auf 5% gesenkt.
- Um dem niedrigeren Risikoniveau Rechnung zu tragen, wird die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr für alle Anteilklassen gemäss der nachstehenden Tabelle gesenkt.

Wir weisen darauf hin, dass das Anlegerprofil des Teilfonds unverändert bleibt.

Risiko-Rendite-Niveau SRRI unverändert

Gebühreenniveau siehe unten

Änderungen – in Fett- und Kursivdruck hervorgehoben

VORHER

NACHHER

Nutzung des Vergleichsindex

- Vergleich der Wertentwicklung. Der Teilfonds kann dem Vergleichsindex in gewisser Weise ähneln.
- Basis für die Berechnungen des relativen VaR.

Nutzung des Vergleichsindex

- Vergleich der Wertentwicklung. Der Teilfonds kann dem Vergleichsindex in gewisser Weise ähneln.
- ~~Basis für die Berechnungen des relativen VaR.~~

Wichtigste Anlagen – Mindestens 67% des Vermögens werden direkt oder über Derivate in Schuldtitel investiert, die von Regierungen von Schwellenländern oder deren staatlichen Stellen und von Unternehmen, die in einem Schwellenland ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, ausgegeben oder garantiert werden. Der Teilfonds kann in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade und in Schuldtitel ohne Rating investieren.

Der Anlageverwalter kann zur Maximierung der Erträge aktive Währungspositionen eingehen.

Der Teilfonds kann in Onshore-Schuldtiteln anlegen, die über das „China-Hong Kong Bond Connect“-Programm in der VRC ausgegeben werden.

Wichtigste Anlagen – Mindestens 67% des Vermögens werden direkt oder über Derivate in Schuldtitel investiert, die von Regierungen von Schwellenländern oder deren staatlichen Stellen und von Unternehmen, die in einem Schwellenland ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, ausgegeben oder garantiert werden. Der Teilfonds kann in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade und in Schuldtitel ohne Rating investieren.

~~Der Anlageverwalter kann zur Maximierung der Erträge aktive Währungspositionen eingehen.~~

~~Der Teilfonds kann in Onshore-Schuldtiteln anlegen, die über das „China-Hong Kong Bond Connect“-Programm in der VRC ausgegeben werden.~~

Sonstige Anlagen Der Teilfonds kann in der Regel infolge von Ereignissen im Zusammenhang mit Anlagen in Schuldtiteln, wie Umtausch oder Umwandlung, bis zu 10% seiner Vermögenswerte in wandelbare Wertpapiere, bis zu 10% in Contingent Convertible Bonds und bis zu 10% in Aktien investieren.

Sonstige Anlagen Der Teilfonds kann in der Regel infolge von Ereignissen im Zusammenhang mit Anlagen in Schuldtiteln, wie Umtausch oder Umwandlung, bis zu **5%** seiner Vermögenswerte in wandelbare Wertpapiere, bis zu 10% in Contingent Convertible Bonds und bis zu **5%** in Aktien investieren.

Derivate – Einsatz zu folgenden Zwecken: Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. Arten: siehe Tabelle Einsatz von Derivaten durch den Teilfonds im Abschnitt Wie die Teilfonds Derivate, Instrumente und Techniken einsetzen. Total Return Swaps (TRS) einschliesslich Differenzgeschäften (CFD): keine. Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: relativer VaR. Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten: 125% (nur zu Informationszwecken). Durch die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschritten werden.

Derivate – Einsatz zu folgenden Zwecken: Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. Arten: siehe Tabelle Einsatz von Derivaten durch den Teilfonds im Abschnitt Wie die Teilfonds Derivate, Instrumente und Techniken einsetzen. Total Return Swaps (TRS) einschliesslich Differenzgeschäften (CFD): keine. Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: **Commitment-Methode** Relative VaR. Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von ~~Derivaten~~: 125% (nur zu Informationszwecken). Durch die ~~Hebelwirkung~~ kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschritten werden.

Währungen – Basiswährung des Teilfonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: flexibel.

Währungen – Basiswährung des Teilfonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: ~~beliebig~~ **überwiegend USD und EUR**. Absicherungsstrategie: ~~flexibel~~ **in der Regel in der Basiswährung abgesichert**.

Änderungen – in *Fett- und Kursivdruck* hervorgehoben

VORHER

NACHHER

Gebühren und Aufwendungen

Basis klasse	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	Vertriebsge- bühr	Betriebs- und Verwaltungsaufwend- ungen (max.)
A	1,00%		0,30%
C	0,50%		0,20%
D)	1,00%	0,50%	0,30%
I	0,50%		0,10%
I2	0,40%		0,10%

Basisk lasse	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	Vertriebsge- bühr	Betriebs- und Verwaltungsaufwend- ungen (max.)
A	1,00%		0,30%
C	0,35%		0,20%
D)	1,00%	0,50%	0,30%
I	0,35%		0,10%
I2	0,21%		0,10%

Bitte beachten Sie, dass die Anteilklassen A und D, die aus dem Verkaufsprospekt entfernt werden sollen, zurzeit inaktiv sind.

Einsatz von Derivaten durch den Teilfonds

VORHER

Anlage- zwecke	EPM	Absiche- rung	Forwards	Futures	Optionen	Swaps		Mortgage TBAs	Erwartete Hebel- wirkung (%), nur VaR- Teilfonds
						TRS & CFD	Alle sonstigen Swaps & CDX / iTraxx		
•	•	•	•	•	•	-	•	-	125

NACHHER

Anlage- zwecke	EPM	Absiche- rung	Forwards	Futures	Optionen	Swaps		Mortgage TBAs	Erwartete Hebel- wirkung (%), nur VaR- Teilfonds
						TRS & CFD	Alle sonstigen Swaps & CDX / iTraxx		
•	•	•	•	•	•	-	•	-	125

Wesentliche Daten

7. Februar 2020 um 14:30 MEZ

Die kostenfreie Umtausch- und Rücknahmefrist beginnt.



6. März 2020 um 14:30 MEZ

Die kostenfreie Umtausch- und Rücknahmefrist endet.



9. März 2020

Die Änderungen werden wirksam.

Die Änderungen betreffen den jeweiligen Verkaufsprospekt oder die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Überarbeitete Fassungen sind erhältlich unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Wie bei allen Fondsanlagen ist es wichtig, die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) zu verstehen und sich mit ihnen vertraut zu machen. Mit Ausnahme des Zeitraums, in dem auf Umtausch- und Rücknahmegebühren verzichtet wird, sind alle sonstigen im Verkaufsprospekt beschriebenen Umtausch- und Rücknahmegebühren nach wie vor gültig.

Vertreter in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, können kostenlos bei dem Vertreter bezogen werden.