

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass am JPMorgan Funds – Euro Money Market Fund (der „Teilfonds“), einem Teilfonds, an dem Sie Anteile halten, einige Änderungen vorgenommen werden.

Infolge der Umsetzung der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds (die „Verordnung“) wird Ihr Teilfonds als ein kurzfristiger Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert („kurzfristiger VNAV-Geldmarktfonds“) neu klassifiziert und die massgeblichen Portfolio- und Bewertungsanforderungen sowie die sonstigen in der Verordnung vorgesehenen Regeln befolgen. Ausserdem wird Ihr Teilfonds in **JPMorgan Funds – EUR Money Market VNAV Fund** umbenannt.

Darüber hinaus werden an Ihrem Teilfonds weitere Änderungen vorgenommen, wie umseitig näher ausgeführt.

Detailliertere Informationen zu den Änderungen, einschliesslich ihrer zeitlichen Umsetzung, finden Sie nachstehend. 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. **Ihnen stehen drei Optionen zur Wahl, die unten näher erläutert werden.**



Jacques Elvinger *Für den Verwaltungsrat*

**Änderungen des Verkaufsprospekts – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 30. November 2018 um 14:30 Uhr MEZ**

## IHRE OPTIONEN

- 1 Wenn Sie mit den Änderungen einverstanden sind**, sind Ihrerseits keine Massnahmen erforderlich.
- 2 Umtausch 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 keinerlei Rücknahme- oder Umtauschgebühren berechnet**, vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der Frist.

## DIE ÄNDERUNGEN

**Stichtag** 3. Dezember 2018

**Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen**  
30. November 2018, 14:30 Uhr MEZ

## DER FONDS

**Name** JPMorgan Funds

**Rechtsform** SICAV

**Art des Fonds** OGAW

### Sitz

6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

**Telefon** +352 3410 1

**Fax** +352 2452 9755

**Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)** B 8478

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

# JPMorgan Funds – Euro Money Market Fund

## Grund der Änderungen

### • **Aufsichtsrechtliche Änderungen**

Wie in unseren Bekanntmachungen der ausserordentlichen Hauptversammlung vom 3. Mai 2018 und vom 14. Juni 2018 zu den Änderungen der Satzung angegeben, wurden die Geldmarkt-Teilfonds von JPMorgan Funds überprüft, um ihre Einhaltung der Verordnung sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat entschieden, dass es im besten Interesse der Anteilhaber ist, dass der Teilfonds als ein kurzfristiger VNAV-Geldmarktfonds neu klassifiziert wird. Die ISIN ihrer Anteilklasse wird sich infolge dieser Neuklassifizierung nicht ändern.

Die wichtigsten Eigenschaften eines kurzfristigen VNAV-Geldmarktfonds sind unten dargestellt und entsprechen im Wesentlichen dem derzeitigen Verwaltungsstil des Teilfonds:

- Ein kurzfristiger VNAV-Geldmarktfonds kann in allen zulässigen staatlichen und nicht-staatlichen Anlagen anlegen.
- Ein kurzfristiger VNAV-Geldmarktfonds muss eine gewichtete durchschnittliche Laufzeit von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit von höchstens 120 Tagen haben.
- Mindestens 7,5% der Vermögenswerte eines kurzfristigen VNAV-Geldmarktfonds müssen aus täglich verfügbaren liquiden Vermögenswerten und mindestens 15% aus wöchentlich verfügbaren liquiden Vermögenswerten bestehen.
- Die Vermögenswerte des Teilfonds, als ein kurzfristiger VNAV-Geldmarktfonds, müssen zu Marktpreisen bewertet werden. Infolgedessen kann der Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds ein erhöhte Volatilität aufweisen.

Gemäss der Verordnung ist dem Teilfonds die Aufnahme von Barkrediten nicht mehr gestattet.

Damit der Teilfonds die massgeblichen Portfolio- und Bewertungsanforderungen und die sonstigen in der Verordnung vorgesehenen Regeln befolgt, wird in den Verkaufsprospekt ein neuer Abschnitt „Besondere Bestimmungen und Informationen bezüglich Geldmarktfonds – gültig ab 3. Dezember 2018“ eingefügt, der die strukturellen Merkmale, die Anlageziele und die Anlagepolitik, die internen Bonitätsverfahren, die Bewertungsmethoden und die Anlagebeschränkungen und -befugnisse festlegt, die für das Geldmarktproduktangebot von JPMorgan Funds gelten. Der Verkaufsprospekt ist voraussichtlich Anfang Oktober erhältlich.

Schliesslich werden den Anlegern, im Einklang mit der Verordnung, folgende Informationen mindestens wöchentlich auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) zur Verfügung gestellt:

- Laufzeitaufschlüsselung des Portfolios des Teilfonds;
- Kreditprofil des Teilfonds;
- gewichtete durchschnittliche Laufzeit und gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds;
- Angaben zu den 10 grössten Positionen im Teilfonds;
- Gesamtwert der Vermögenswerte des Teilfonds;
- Nettorendite des Teilfonds.

Weitere Informationen über die Verordnung, die neuen Arten von Geldmarktfonds und ihre Eigenschaften finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/gim/liq/liquidity-insights/european-money-market-fund-reform-resource-centre>.

### • **Weitere Änderungen**

Da der Anlageverwalter nicht beabsichtigt, diese Instrumente zu nutzen, wird die Flexibilität, Derivate zu Absicherungszwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements einzusetzen, gestrichen.

Um dem Anlageverwalter des Teilfonds eine zusätzliche Flexibilität zu bieten, kann der Teilfonds umgekehrte Pensionsgeschäfte bis zu einer Höchstgrenze von 100% seines Vermögens eingehen, und der auf diese Geschäfte entfallende erwartete Anteil des verwalteten Vermögens des Teilfonds wird zwischen 0% und 30% schwanken.

Da der Teilfonds nicht für den Vertrieb in Hongkong registriert wird, finden die vorstehend angegebenen spezifischen Anlagebeschränkungen keine Anwendung und werden gestrichen.

Bitte beachten Sie, dass die nachfolgend angegebenen Änderungen am Verkaufsprospekt einen neuen im Format optimierten Verkaufsprospekt widerspiegeln, der voraussichtlich Anfang Oktober verfügbar sein wird. Den Wortlaut des Verkaufsprospekts zum Datum dieses Schreibens finden Sie im Anhang.

Änderungen – in **Fett- und Kursivdruck** hervorgehoben

VORHER

**ANLAGEZIEL**

Der Teilfonds versucht, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Basiswährung des Teilfonds zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten und eine hohe Liquidität zu gewährleisten, indem er in auf EUR lautenden kurzlaufenden Schuldtiteln anlegt.

**Anlageansatz**

- Der Teilfonds sucht in allen Cash-Segmenten nach Anlagemöglichkeiten.
- Er erfüllt die Voraussetzungen eines „Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur“ im Sinne der ESMA-Leitlinien (Ref. CESR/10-049).

**Wichtigste Anlagen** Das gesamte Vermögen wird in auf EUR lautende kurzlaufende Schuldtitel investiert.

Schuldtitel sind mindestens mit A von S&P für langfristige Ratings oder A-1 von S&P für kurzfristige Ratings (oder einem vergleichbaren Rating) bewertet. Der Teilfonds kann in Wertpapiere ohne Rating investieren, die eine vergleichbare Bonität aufweisen.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios beträgt höchstens sechzig Tage. Die anfängliche oder die Restlaufzeit der einzelnen Schuldtitel darf zum Zeitpunkt des Erwerbs zwölf Monate nicht überschreiten (bei Staatsanleihen und öffentlichen Anleihen darf die Laufzeit 397 Tage nicht überschreiten).

Der Teilfonds kann bei negativen Marktbedingungen ein Engagement in Anlagen halten, die entweder keine oder eine negative Rendite aufweisen. Er kann als vorübergehende Massnahme Kredite bis zu 10% seines Vermögens aufnehmen, um Rücknahmeanträge zu finanzieren oder Betriebsaufwendungen zu decken.

**Spezifische Anlagebeschränkungen**

Der Teilfonds legt nicht mehr als 10% des Vermögens in Instrumenten und Einlagen eines einzelnen Emittenten an. Jedoch kann der Teilfonds bis zu 30% in eine oder mehrere Emission(en) von staatlichen oder anderen öffentlichen Wertpapieren investieren. Er kann auch bis zu 25% in Instrumente und Einlagen eines einzelnen Emittenten investieren, sofern es sich bei diesem Emittenten um ein grosses Finanzinstitut handelt, dessen eingezahltes Kapital in EUR mindestens HKD 150.000.000 entspricht.

NACHHER

**ANLAGEZIEL**

Der Teilfonds versucht, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Basiswährung des Teilfonds zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten und eine hohe Liquidität zu gewährleisten, indem er in auf EUR lautenden kurzfristigen **Geldmarktinstrumenten, zulässigen Verbriefungen, forderungsunterlegten Geldmarktpapieren (Asset-Backed Commercial Papers, ABCPs), Einlagen bei Kreditinstituten und umgekehrten Pensionsgeschäften** anlegt.

**Anlageansatz**

- Der Teilfonds sucht in allen Cash-Segmenten nach Anlagemöglichkeiten.
- **Er erfüllt die Voraussetzungen eines kurzfristigen VNAV-Geldmarktfonds**

**Wichtigste Anlagen** Das gesamte Vermögen wird in auf EUR lautenden kurzfristigen **Geldmarktinstrumenten, zulässigen Verbriefungen, forderungsunterlegten Geldmarktpapieren (Asset-Backed Commercial Papers, ABCPs), Einlagen bei Kreditinstituten und umgekehrten Pensionsgeschäften** angelegt.

**Zusätzlich zur Erteilung einer positiven Bewertung nach den Internen Bonitätsverfahren der Verwaltungsgesellschaft** müssen **Geldmarktinstrumente, zulässige Verbriefungen und Asset-Backed Commercial Papers** mindestens mit A von S&P für langfristige Ratings oder A-1 von S&P für kurzfristige Ratings (oder einem vergleichbaren Rating) bewertet sein. Der Teilfonds kann in **Geldmarktinstrumente, zulässige Verbriefungen und Asset-Backed Commercial Papers** ohne Rating investieren, die eine vergleichbare Bonität aufweisen.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios beträgt höchstens sechzig Tage. Die anfängliche oder die Restlaufzeit der einzelnen **Geldmarktinstrumente, zulässigen Verbriefungen und Asset-Backed Commercial Papers** darf zum Zeitpunkt des Erwerbs 397 Tage nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann bei negativen Marktbedingungen ein Engagement in Anlagen halten, die entweder keine oder eine negative Rendite aufweisen.

**Das gesamte Vermögen wird im Einklang mit den für GMF-Teilfonds geltenden Anlagebeschränkungen und -befugnissen angelegt.**

**Techniken und Instrumente Umgekehrte Pensionsgeschäfte: 0% bis 30% erwartet; maximal 100%.**

**Anlagerisiken** Risiken in Verbindung mit den Techniken und Wertpapieren des Teilfonds

Techniken	Wertpapiere
	Schuldtitel
	- Staatsanleihen
	- „Investment Grade“-Anleihen
	- Anleihen ohne Rating

**Anlagerisiken** Risiken in Verbindung mit den Techniken und Wertpapieren des Teilfonds

Techniken	Wertpapiere
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>	Schuldtitel
	- Staatsanleihen
	- „Investment Grade“-Anleihen
	- Anleihen ohne Rating

**Anlegerprofil** Anleger mit oder ohne grundlegende Kenntnisse in Finanzangelegenheiten, die die Risiken des Teilfonds verstehen und:

- eine kurzfristige Anlage mit einem hohen Liquiditätsgrad suchen
- beabsichtigen, diese als Teil eines Anlageportfolios und nicht als einen vollständigen Anlageplan zu nutzen

**Anlegerprofil** Anleger mit oder ohne grundlegende Kenntnisse in Finanzangelegenheiten, die die Risiken des Teilfonds verstehen und:

- eine kurzfristige Anlage mit einem hohen Liquiditätsgrad suchen
- beabsichtigen, diese als Teil eines Anlageportfolios und nicht als einen vollständigen Anlageplan zu nutzen

**Wesentliche Daten**

**3. September 2018, 14:30 Uhr MEZ**

Die kostenfreie Umtausch- und Rücknahmefrist beginnt.



**30. November 2018, 14:30 Uhr MEZ**

Die kostenfreie Umtausch- und Rücknahmefrist endet.



**3. Dezember 2018**

Die Änderungen werden wirksam.

Die Änderungen betreffen den jeweiligen Verkaufsprospekt oder die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Überarbeitete Fassungen sind erhältlich unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://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 21, 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.

# Anhang

## **Anlageziel**

Der Teilfonds versucht, eine Rendite in der Referenzwährung entsprechend den geltenden Geldmarktzinssätzen zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten und eine hohe Liquidität zu gewährleisten, und investiert dazu in auf EUR lautende kurzfristige Schuldtitel.

## **Anlagepolitik**

Der Teilfonds wird sein gesamtes Vermögen, ohne Barmittel und barmittelähnliche Anlagen, in auf EUR lautende Schuldtitel mit kurzer Laufzeit investieren.

Der Teilfonds kann bei negativen Marktbedingungen ein Engagement in Anlagen halten, die entweder keine oder eine negative Rendite aufweisen.

Schuldtitel mit einem langfristigen Rating müssen mindestens mit „A“ und Schuldtitel mit einem kurzfristigen Rating mindestens mit „A-1“ von Standard & Poor's oder mit einem vergleichbaren Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur bewertet sein.

Der Teilfonds kann auch in Schuldtitel ohne Rating investieren, die eine vergleichbare Bonität wie die oben beschriebene aufweisen.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Anlagen des Teilfonds beträgt höchstens 60 Tage. Die anfängliche oder die Restlaufzeit der einzelnen Schuldtitel darf zum Zeitpunkt des Erwerbs 12 Monate nicht überschreiten (bei Staatsanleihen und öffentlichen Anleihen darf die Laufzeit 397 Tage nicht überschreiten).

Ergänzend können auch Barmittel und barmittelähnliche Anlagen gehalten werden.

Der Teilfonds kann zu Absicherungszwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements Derivate einsetzen.

Alle vorgenannten Anlagen werden in Übereinstimmung mit den in Anhang II „Anlagebeschränkungen und -befugnisse“ enthaltenen Beschränkungen getätigt.

## **Spezifische Anlagebeschränkungen**

Ergänzend zu den Bestimmungen in 3a) iii) und 3a) iv) unter der Überschrift Anhang II „Anlagebeschränkungen und -befugnisse“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts gelten für den öffentlichen Vertrieb des Teilfonds in Hongkong die folgenden zusätzlichen Anlagebeschränkungen. Der Gesamtwert des Bestands des Teilfonds an Instrumenten und Einlagen, die von einem einzelnen Emittenten begeben wurden, darf 10% der Vermögenswerte des Teilfonds nicht übersteigen. Jedoch kann der Teilfonds bis zu 30% seiner Vermögenswerte in eine oder mehrere Emission(en) von staatlichen oder anderen öffentlichen Wertpapieren und bis zu 25% der Vermögenswerte des Teilfonds in Instrumente und Einlagen eines einzelnen Emittenten, sofern es sich bei diesem Emittenten um ein grosses Finanzinstitut handelt, dessen eingezahltes Kapital in EUR mindestens HK\$ 150.000.000 entspricht, investieren.

Es kann mitunter notwendig sein, dass der Teilfonds als vorübergehende Massnahme Kredite aufnimmt, um Rücknahmeanträge zu finanzieren oder Betriebsaufwendungen zu decken. Der Teilfonds kann als vorübergehende Massnahme Kredite bis zu 10% seines gesamten Nettoinventarwerts aufnehmen.