

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass am JPMorgan Funds – US Short Duration Bond Fund, einem Teilfonds, an dem Sie Anteile halten, einige Änderungen vorgenommen werden. Die Anlagepolitik wird aktualisiert, um dem Anlageverwalter die höhere Flexibilität zu bieten, bis zu 25% der Vermögenswerte des Teilfonds in ausserhalb der USA begebenen Schuldtiteln anzulegen.

**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*

**Aktualisierungen des Verkaufsprospekts – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 24. April 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 keinerlei Rücknahme- oder Umtauschgebühren berechnet,** vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der Frist.

## DIE ÄNDERUNGEN

**Tag des Inkrafttretens** 27. April 2020  
**Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen** 24. April 2020, 14:30 Uhr MEZ

## DER FONDS

**Name** JPMorgan Funds  
**Rechtsform** SICAV  
**Art des Fonds** OGAW  
**Eingetragener 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 – US Short Duration Bond Fund

## Grund der Änderungen

Mit der EU-Verbriefungsverordnung, die am 1. Januar 2019 in Kraft trat, wurden verschärfte Sorgfaltspflichten für europäische Investmentfonds eingeführt, die verbriefte Vermögenswerte erwerben. Sollten die derzeitigen Offenlegungsstandards eines US-Emittenten von verbrieften Vermögenswerten diesen Sorgfaltspflichten nicht entsprechen, so ist es dem Teilfonds nicht gestattet, die betreffenden Vermögenswerte zu erwerben. Um es daher dem Teilfonds zu ermöglichen, weiterhin ein ähnliches Niveau an risikobereinigten Renditen zu erzielen, benötigt der Anlageverwalter die Flexibilität, in einen grösseren Anteil von Schuldtiteln zu investieren, die von Regierungen ausserhalb der USA oder deren Behörden und Unternehmen begeben wurden. Bei diesen von Regierungen ausserhalb der USA oder deren Behörden und Unternehmen begebenen Schuldtiteln handelt es sich um auf USD lautende Investment-Grade-Titel mit kurzer Laufzeit.

**Risiko-Rendite-Niveau** Unverändert

**Gebühreenniveau** Unverändert

## Änderungen – in Fett- und Kursivdruck angezeigt

### VORHER

#### Wichtigste Anlagen (Auszug)

Mindestens 90% des Vermögens werden in kurzlaufende Schuldtitel mit „Investment Grade“-Rating investiert, die von der US-Regierung oder deren staatlichen Stellen und von Unternehmen ausgegeben oder garantiert werden, die in den USA ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Ein erheblicher Teil des Vermögens kann in Mortgage-Backed- und Asset-Backed-Securities angelegt werden, die zum Zeitpunkt des Kaufs mindestens über ein „Investment Grade“-Rating einer unabhängigen Ratingagentur verfügen.

Schuldtitel weisen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein „Investment Grade“-Rating auf. Der Teilfonds kann jedoch in begrenztem Umfang infolge einer Bonitätsherabstufung, des Entzugs eines Ratings oder eines Zahlungsausfalls des Emittenten Wertpapiere unterhalb des „Investment Grade“-Ratings oder Wertpapiere ohne Rating halten.

Die gewichtete durchschnittliche Duration des Portfolios wird grundsätzlich drei Jahre nicht übersteigen, und die verbleibende Duration der einzelnen Anlagen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs grundsätzlich fünf Jahre nicht übersteigen. Die Laufzeit der Wertpapiere kann deutlich über den vorstehend angegebenen Zeiträumen liegen.

### NACHHER

#### Wichtigste Anlagen (Auszug)

**Mindestens 75% des Vermögens werden in Investment-Grade-Schuldtitel mit kurzer Laufzeit investiert, die von Emittenten aus den USA begeben wurden. Der Teilfonds kann zudem in auf USD lautende Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating und kurzer Laufzeit investieren, die von Emittenten ausserhalb der USA begeben wurden. Bei diesen Schuldtiteln kann es sich um von Regierungen und ihren Behörden begebene oder garantierte oder aber von Unternehmen begebene Papiere handeln. Ein erheblicher Teil des Vermögens kann in Mortgage-Backed- und Asset-Backed-Securities angelegt werden, die zum Zeitpunkt des Kaufs mindestens über ein „Investment Grade“-Rating einer unabhängigen Ratingagentur verfügen.**

Schuldtitel weisen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein „Investment Grade“-Rating auf. Der Teilfonds kann jedoch in begrenztem Umfang infolge einer Bonitätsherabstufung, des Entzugs eines Ratings oder eines Zahlungsausfalls des Emittenten Wertpapiere unterhalb des „Investment Grade“-Ratings oder Wertpapiere ohne Rating halten.

Die gewichtete durchschnittliche Duration des Portfolios wird grundsätzlich drei Jahre nicht übersteigen, und die verbleibende Duration der einzelnen Anlagen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs grundsätzlich fünf Jahre nicht übersteigen. Die Laufzeit der Wertpapiere kann deutlich über den vorstehend angegebenen Zeiträumen liegen.

## Wesentliche Daten

**23. März 2020 um 14:30 Uhr MEZ**

Die kostenfreie Umtausch- und Rücknahmefrist beginnt.



**24. April 2020 um 14:30 Uhr MEZ**

Die kostenfreie Umtausch- und Rücknahmefrist endet.



**27. April 2020**

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 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.