

Bericht van de Raad van bestuur van uw Fonds

Geachte Aandeelhouder,

Hierbij stellen wij u in kennis van enkele wijzigingen in het JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund, een sub-fonds waarvan u aandelen bezit. Het beleggingsbeleid zal worden herzien om de Beleggingsbeheerder meer flexibiliteit te bieden om maximaal 25% van het vermogen van het sub-fonds te beleggen in schuldpapier dat niet in de VS is uitgegeven.

U beschikt over drie keuzemogelijkheden, die hieronder worden toegelicht. De wijzigingen en de redenen daarvoor worden op de volgende pagina in meer detail toegelicht. Wij verzoeken u even de tijd te nemen voor deze belangrijke informatie. Als u daarna nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon.



Jacques Elvinger Voor en namens de Raad van bestuur

Update prospectus – de mogelijkheid om actie te ondernemen loopt af op 24 april 2020 om 14.30 uur

DE WIJZIGINGEN

Ingangsdatum 27 april 2020

Uiterste ontvangstdatum voor omwisselings-/inkoopverzoeken
24 april 2020 om 14.30 uur

HET FONDS

Naam JPMorgan Funds

Rechtsvorm SICAV

Soort fonds UCITS

Statutaire zetel

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

Telefoon +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

RCS Luxembourg
(handelsregisternummer) B 8478

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

UW KEUZEMOGELIJKHEDEN

- 1 Als u het met de wijzigingen eens bent,** hoeft u niets te ondernemen.
- 2 Uw belegging onderbrengen bij een ander sub-fonds.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de in de rechterkolom vermelde datum ontvangen. Lees in elk geval het document met Essentiële Beleggersinformatie (EBI) voor sub-fondsen waarnaar u overweegt over te stappen, en voor nadere informatie het prospectus.
- 3 Uw belegging laten inkopen.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de in de rechterkolom vermelde datum ontvangen.

Als u voor keuzemogelijkheid 2 of 3 kiest, is het wellicht verstandig dit te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur. Deze keuzemogelijkheden kunnen fiscale gevolgen hebben.

Waar u ook voor kiest, er worden geen inkoop- of omwisselingskosten in rekening gebracht mits wij uw transactieverzoeken vóór de uiterste datum ontvangen.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Reden voor de wijzigingen

In de Securitatieverordening van de EU, die op 1 januari 2019 van kracht werd, zijn er aangescherpte due-diligence-vereisten geïntroduceerd voor Europese beleggingsfondsen die gesecuritiseerde effecten aankopen. Als de standaarden voor informatieverschaffing die Amerikaanse emittenten van gesecuritiseerde effecten momenteel hanteren niet voldoen aan deze due-diligence-vereisten, is het het sub-fonds niet toegestaan deze activa aan te kopen. Om een vergelijkbaar risicogecorrigeerd rendement na te kunnen streven, heeft de Beleggingsbeheerder de flexibiliteit nodig om te kunnen beleggen in een breder spectrum schuld papier van niet-Amerikaanse overheden, overheidsinstellingen of bedrijven. Het sub-fonds zal alleen in schuld papier van dergelijke niet-Amerikaanse overheden, overheidsinstellingen of bedrijven beleggen met een korte looptijd en een investment-grade-rating en dat luidt in USD.

Risico/rendementsniveau ongewijzigd

Vergoedingenniveau ongewijzigd

Wijzigingen - *vet en cursief weergegeven*

VOOR

Belangrijkste blootstelling van de belegging (excerpt)

Ten minste 90% van het vermogen is belegd in kortlopend investment-grade-schuld papier dat is uitgegeven of wordt gegarandeerd door de Amerikaanse overheid of overheidsinstellingen en door bedrijven die zijn gevestigd in de VS of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. Een aanzienlijk deel van het vermogen kan worden belegd in MBS/ABS met op het tijdstip van aankoop een rating van ten minste investment grade van een onafhankelijk ratingbureau.

Schuld papier moet op het tijdstip van aankoop een rating van investment grade hebben. Als gevolg van een verlaging of intrekking van de kredietrating of een faillissement kan het Sub-Fonds echter in beperkte mate schuld papier met een rating onder investment grade of zonder rating in portefeuille hebben.

De gewogen gemiddelde duration van de portefeuille bedraagt doorgaans niet meer dan drie jaar, en de resterende duration van elke belegging bedraagt op het tijdstip van aankoop in de regel maximaal vijf jaar. Afzonderlijke effecten kunnen een aanzienlijk langere looptijd hebben dan de bovengenoemde periodes.

NA

Belangrijkste blootstelling van de belegging (excerpt)

Minimaal 75% van de activa wordt belegd in kortlopend investment-grade-schuld papier van Amerikaanse emittenten. Het Sub-Fonds kan ook beleggen in kortlopend investment-grade-schuld papier in USD van buiten de VS gevestigde emittenten. In aanmerking komend schuld papier kan zijn uitgegeven of gegarandeerd worden door overheden en overheidsinstellingen of zijn uitgegeven door bedrijven. Een aanzienlijk deel van het vermogen kan worden belegd in MBS/ABS met op het tijdstip van aankoop een rating van ten minste investment grade van een onafhankelijk ratingbureau.

Schuld papier moet op het tijdstip van aankoop een rating van investment grade hebben. Als gevolg van een verlaging of intrekking van de kredietrating of een faillissement kan het Sub-Fonds echter in beperkte mate schuld papier met een rating onder investment grade of zonder rating in portefeuille hebben.

De gewogen gemiddelde duration van de portefeuille bedraagt doorgaans niet meer dan drie jaar, en de resterende duration van elke belegging bedraagt op het tijdstip van aankoop in de regel maximaal vijf jaar. Afzonderlijke effecten kunnen een aanzienlijk langere looptijd hebben dan de bovengenoemde periodes.

Tijdschema

23 maart 2020 om 14.30 uur

Begin kosteloze omwisselings- en inkoopperiode.



24 april 2020 om 14.30 uur

Einde kosteloze omwisselings- en inkoopperiode.



27 april 2020

De wijzigingen worden van kracht.

De wijzigingen worden aangebracht in het desbetreffende prospectus of document met essentiële beleggersinformatie (EBI), waarvan de herziene versies beschikbaar zullen zijn op jpmorganassetmanagement.lu. Zoals altijd bij fondsbeleggingen, is het van belang het/de desbetreffende EBI-document(en) te begrijpen en ermee vertrouwd te blijven. Wij wijzen u erop dat buiten de vrijstellingstermijn voor omwisselings- en inkoopvergoedingen alle overige in het prospectus opgenomen bepalingen betreffende omwisseling en inkoop van toepassing blijven.

De meest recente versie van het prospectus is, afhankelijk van het geval, op aanvraag gratis verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van het fonds of bij de lokale contactpersoon van het fonds. Ook is de meest recente versie van het prospectus verkrijgbaar op de website www.jpmorganassetmanagement.com.