

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro accionista,

Serve a presente para o informar de que estão a ser introduzidas alterações no JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund, um subfundo no qual detém acções. A política de investimento será actualizada para proporcionar ao Gestor de Investimentos uma maior flexibilidade para investir até 25% dos activos do subfundo em títulos de dívida emitidos fora dos Estados Unidos.

Tem três opções que passamos a explicar. Poderá também encontrar abaixo informações mais detalhadas acerca das alterações, incluindo o motivo das mesmas. Dedique algum tempo a rever estas informações importantes. Se continuar com dúvidas, contacte a sede social ou o seu representante local.



Jacques Elvinger *Por conta e em nome do Conselho de Administração*

Actualização do prospecto – o prazo para tomar qualquer iniciativa termina a 24 de Abril de 2020 às 14h30 CET

AS SUAS OPÇÕES

- 1 Se aceitar as alterações,** não precisa de tomar nenhuma iniciativa.
- 2 Transferir o seu investimento para outro Subfundo.** Precisamos de receber as suas instruções de negociação no prazo indicado na coluna à direita. Não se esqueça de ler o Documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID) do subfundo para o qual pretende solicitar a transferência e, para obter mais informações, o prospecto.
- 3 Resgatar o seu investimento.** Precisamos de receber as suas instruções de negociação no prazo indicado na coluna à direita.

Se escolher as opções 2 ou 3, é possível que pretenda analisar estas opções com o seu consultor fiscal e o seu consultor financeiro. Estas opções poderão ter consequências em termos fiscais.

Independentemente da opção que escolher, não serão cobradas quaisquer comissões de resgate ou troca, desde que as suas instruções de negociação sejam recebidas antes do prazo limite.

AS ALTERAÇÕES

Data efectiva 27 de Abril de 2020

Prazo para recepção dos pedidos de troca/resgate 24 de Abril de 2020, às 14h30 CET

O FUNDO

Nome JPMorgan Funds

Natureza jurídica SICAV

Tipo de fundo OICVM

Sede social

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburgo

Telefone +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

Número de registo (RCS Luxemburgo) B 8478

Sociedade Gestora JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Motivo das alterações

O Regulamento (UE) da Titularização, que entrou em vigor em 1 de Janeiro de 2019, introduziu requisitos de diligência reforçados para fundos de investimento UE que adquiram activos titularizados. Sempre que as normas de informação actuais aplicáveis aos emitentes dos Estados Unidos não satisfizerem estes requisitos de diligência, o subfundo fica impedido de adquirir estes activos. Para que o subfundo possa continuar a procurar atingir um nível semelhante de rendimentos ajustados ao risco, o Gestor de Investimentos necessita de flexibilidade para investir numa maior proporção em títulos de dívida emitidos por governos não americanos ou pelas suas respectivas agências governamentais e empresas. A dívida emitida por estes governos não americanos ou pelas suas respectivas agências governamentais e empresas será de curto prazo, com grau de investimento e denominada em USD.

Nível da comissão inalterado

Nível de risco/rendibilidade inalterado

Alterações - apresentadas em **negrito e itálico**

ANTES

Principal Exposição a Investimentos (Extracto)

Um mínimo de 90% dos activos investidos em títulos de dívida com grau de investimento de curto prazo emitidos ou garantidos pelo governo dos Estados Unidos ou pelas respectivas agências governamentais e por empresas domiciliadas ou que exerçam a sua actividade económica principal nos Estados Unidos. Uma parte significativa dos activos pode ser investida em MBS/ABS, que terão uma notação mínima de grau de investimento atribuída por uma agência de notação independente no momento da compra.

Os títulos de dívida deverão ter a classificação de "grau de investimento" na data da compra. No entanto, se uma notação baixar, for retirada ou se existir incumprimento, o Subfundo poderá deter títulos de nível inferior ao grau de investimento ou títulos sem notação, até determinado limite.

Na data da compra, a duração média ponderada da carteira não excederá, em geral, três anos, e a maturidade residual de cada investimento não excederá, em geral, cinco anos. A maturidade dos títulos pode ser significativamente mais longa do que os períodos indicados anteriormente.

DEPOIS

Principal Exposição a Investimentos (Extracto)

Um mínimo de 75% dos activos investidos em títulos de dívida com grau de investimento de curto prazo emitidos por emitentes dos Estados Unidos. O Subfundo pode também investir em títulos de dívida com grau de investimento de curto prazo denominados em USD, emitidos por emitentes fora dos Estados Unidos. Os títulos de dívida podem ser emitidos ou garantidos por governos e respectivas agências governamentais ou podem ser emitidos por empresas. Uma parte significativa dos activos pode ser investida em MBS/ABS, que terão uma notação mínima de grau de investimento atribuída por uma agência de notação independente no momento da compra.

Os títulos de dívida deverão ter a classificação de "grau de investimento" na data da compra. No entanto, se uma notação baixar, for retirada ou se existir incumprimento, o Subfundo poderá deter títulos de nível inferior ao grau de investimento ou títulos sem notação, até determinado limite.

Na data da compra, a duração média ponderada da carteira não excederá, em geral, três anos, e a maturidade residual de cada investimento não excederá, em geral, cinco anos. A maturidade dos títulos pode ser significativamente mais longa do que os períodos indicados anteriormente.

Datas-chave

23 de Março de 2020 às 14h30 CET

Início do período gratuito de troca/resgate.

24 de Abril de 2020 às 14h30 CET

Fim do período gratuito de troca/resgate

27 de Abril de 2020

As alterações tornam-se efectivas.

As alterações estão a ser feitas no respectivo prospecto ou no documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID), versões revistas que estarão disponíveis em jpmorganassetmanagement.lu. Tal como acontece com todos os investimentos em Fundos, é importante compreender e familiarizar-se com as respectivas Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores ("KIID"). Com excepção do período em que as comissões de troca e de resgate são cobradas, deverá ter presente que continuam a ser aplicadas todas as outras condições e restrições de troca e resgate referidas no Prospecto.

Agradecemos que tenha em atenção que a versão mais recente do prospecto se encontra disponível gratuitamente a pedido na sede social do Fundo ou no seu representante local, como aplicável. Além disso, a versão mais recente do prospecto encontra-se disponível no site www.jpmorganassetmanagement.com.