

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. 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.

Hinweis für Anleger in Deutschland:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt informieren. Dieser ist kostenlos erhältlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main sowie bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website www.jpmorganassetmanagement.de.

Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand Januar 2020, informieren. Dieser ist kostenlos erhältlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien, der österreichischen Zahl- u. Informationsstelle UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6 - 8, A-1010 Wien, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website www.jpmorganassetmanagement.at.