

## Mitteilung an alle Anteilseigner der JP Morgan Fonds

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft JP Morgan Asset Management, Frankfurt, folgende Fonds sind betroffen:

LU0129412341	JPM F GobaI Convertible A Dis
LU0356904259	JPM Emer Mkt Infrastr Eq A EUR Cap

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.

Luxemburg, 14. August 2009

## Änderungen an JPMorgan Funds (der „Fonds“)

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit möchten wir Sie im Namen des Verwaltungsrats des Fonds über einige Änderungen im Verkaufsprospekt des Fonds (der „Verkaufsprospekt“) informieren. Bitte lesen Sie dieses Schreiben sorgfältig durch.

### 1. JPMorgan Funds – Euro Liquid Reserve Fund

Die Anlagepolitik, wie sie in „Anhang III – Einzelheiten zu den Teilfonds“ des Verkaufsprospekts für den Teilfonds formuliert ist, wurde angepasst, um den Managementansatz des Anlageverwalters für den Teilfonds zu präzisieren. Zudem wurden zum Erhalt einer Zulassung des Teilfonds für den öffentlichen Vertrieb in Hongkong und Taiwan zusätzliche Anlagebeschränkungen eingeführt.

a) Der Wortlaut des ersten Absatzes der Anlagepolitik wurde wie folgt geändert:

„Der Teilfonds investiert sein gesamtes Vermögen (ohne Barmittel oder mit Barmitteln vergleichbare Mittel) in auf EUR lautende fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel mit kurzer Laufzeit.“

b) Der Hinweis zur Bonität der Wertpapiere in der Anlagepolitik des Teilfonds wurde angepasst, um klarzustellen, dass die Wertpapiere zum Zeitpunkt ihres Erwerbs geprüft werden.

c) Der Wortlaut des dritten Absatzes der Anlagepolitik wurde wie folgt geändert:

„Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der zugrunde liegenden Positionen des Teilfonds beträgt höchstens 60 Tage. Der Teilfonds wird nur festverzinsliche Wertpapiere halten, die zum Zeitpunkt ihres Erwerbs unter Berücksichtigung ihrer Bedingungen und/oder des Einflusses jeglicher damit verbundener Finanzinstrumente eine ursprüngliche oder Restlaufzeit von nicht mehr als zwölf Monaten (bzw. 397 Tagen bei Staatstiteln und Papieren des öffentlichen Sektors) aufweisen. Der Fonds kann zudem in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, deren Referenzzinssatz zumindest jährlich (bzw. mindestens alle 397 Tage bei Staatstiteln und Papieren des öffentlichen Sektors) auf Basis der Marktlage angepasst wird und deren Restlaufzeit zum Zeitpunkt ihres Erwerbs nicht mehr als 750 Tage beträgt.“

d) Um den Teilfonds für den öffentlichen Vertrieb in Hongkong registrieren zu können, wurde der Abschnitt „Spezifische Anlagebeschränkungen“ in die Anlagepolitik aufgenommen:

#### „Spezifische Anlagebeschränkungen

Ergänzend zu den Bestimmungen in Punkt 3a) iii) und 3a) iv) im Hauptteil des Verkaufsprospekts unter „Anhang II – Anlagebeschränkungen und -befugnisse“ gelten aufgrund der Zulassung des Teilfonds für den öffentlichen Vertrieb in Hongkong die folgenden zusätzlichen Anlagebeschränkungen: Der Teilfonds darf nicht mehr als 10% seines Gesamtvermögens in Instrumente und Einlagen eines einzelnen Emittenten investieren. Der Teilfonds kann jedoch bis zu 30% seines Vermögens in einen oder mehrere Emittenten von Staatstiteln oder anderen

Papieren des öffentlichen Sektors sowie bis zu 25% des Vermögens in Instrumente und Einlagen eines einzelnen Emittenten anlegen, sofern es sich bei den jeweiligen Emittenten um große Finanzinstitute handelt, deren eingezahltes Kapital dem Gegenwert in EUR von mindestens 150.000.000 HKD entspricht.

Von Zeit zu Zeit kann es vorkommen, dass der Teilfonds vorübergehend Fremdkapital aufnehmen muss, um Rücknahmeanträge zu finanzieren oder Betriebsaufwendungen zu decken. Der Teilfonds kann auf temporärer Basis Kredite in Höhe von maximal 10% seines gesamten Nettoinventarwerts aufnehmen.“

e) Der Ausgabeaufschlag und der Rücknahmeabschlag für den Teilfonds wurden mit Wirkung vom 1. August 2009 auf null reduziert. Die Aufstellung zu den Gebühren und Kosten in „Anhang III – Einzelheiten zu den Teilfonds“ wird entsprechend aktualisiert.

Die obigen Änderungen an der Anlagepolitik sollen lediglich für größere Klarheit sorgen und haben keinerlei Auswirkungen auf den Managementstil des Teilfonds.

## 2. Änderungen unter „2. Handel von Anteilen“

Aus Gründen der Klarheit wurden unter „2. Handel von Anteilen“ im Verkaufsprospekt einige Änderungen vorgenommen:

- Präzisierung der Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschverfahren der Anteile.
- Entfernung der Formulierung „Die Anteilspreise werden täglich in der Financial Times und anderen bedeutenden europäischen Zeitungen, wie von den Mitgliedern des Verwaltungsrats jeweils festgelegt, veröffentlicht und sind bei Reuters erhältlich“. Die Preise können vorerst jedoch weiter von diesen Quellen bezogen werden. Zudem sind die Preise weiterhin am Geschäftssitz des Fonds und im Internet unter [www.jpnam.de](http://www.jpnam.de) sowie [www.jpmorganam.at](http://www.jpmorganam.at) erhältlich.
- Streichung der regelmäßigen Sparpläne, da dieses Angebot nicht länger zur Verfügung gestellt werden kann.
- Änderungen an den Verfahren zur Verhinderung von Geldwäsche.

Nähere Informationen zu den Änderungen finden Sie im Verkaufsprospekt.

## 3. JPMorgan Funds – America Micro Cap Fund

Das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds werden mit Wirkung vom 1. Oktober 2009 geändert, wie weiter unten ausführlicher beschrieben. Um diesen Veränderungen Rechnung zu tragen, wird der Teilfonds JPMorgan Funds – America Micro Cap Fund in **JPMorgan Funds – US Small and Micro Cap Fund** umbenannt.

Die Änderungen gewähren dem Fondsmanagement größere Flexibilität bei der Anlage in Unternehmen mit minimaler und geringer Marktkapitalisierung. Zudem wird der Teilfonds Unternehmen, deren Marktkapitalisierung seit dem Zeitpunkt des Erwerbs deutlich gestiegen ist, weiterhin halten können. Infolgedessen werden Anleger- und Risikoprofil des Teilfonds angepasst, um die Erweiterung des Anlageuniversums um Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung widerzuspiegeln.

Des Weiteren wird die Benchmark des Teilfonds mit Wirkung vom 1. Oktober 2009 vom Russell Micro Cap Index (Total Return Net) auf den Russell 2000 (Total Return Net) umgestellt, da diese die neue Zusammenstellung des Teilfonds besser widerspiegelt. Diese Benchmark wird auch zur Berechnung der Erfolgsvergütung für den Teilfonds herangezogen.

Falls Sie aufgrund dieser Änderungen Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben möchten, werden Ihnen für alle zwischen dem 28. August 2009 und dem 30. September 2009 platzierten bzw. eingegangenen Aufträge die sonst üblichen Rücknahmegebühren erlassen.

#### **4. JPMorgan Funds – Emerging Markets Alpha Plus Fund**

Der Benchmark-Anbieter, MSCI Barra, erweiterte 2008 die Palette seiner Benchmarks für die Schwellenmärkte. Die neu angebotenen Benchmarks bieten eine breitere Abdeckung der Schwellenmärkte und bilden dieses im steten Wandel befindliche Marktsegment genauer ab.

Um dem Anlageziel des Teilfonds besser Rechnung zu tragen, wird seine Benchmark mit Wirkung vom 30. September 2009 vom Morgan Stanley Capital International (MSCI) Emerging Markets Index (Total Return Net) auf den Morgan Stanley Capital International (MSCI) Emerging Markets Investable Market Index (Total Return Net) umgestellt. Die neue Benchmark zielt auf das größtmögliche Anlageuniversum ab und stellt daher eine angemessenere Vergleichsbasis für den Teilfonds dar. Sie wird deshalb auch zur Berechnung der Erfolgsvergütung für den Teilfonds herangezogen. Diese Änderung hat keinerlei Auswirkungen auf den aktuellen Managementstil des Teilfonds.

Falls Sie aufgrund dieser Änderungen Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben möchten, werden Ihnen für alle zwischen dem 28. August 2009 und dem 29. September 2009 platzierten bzw. eingegangenen Aufträge die sonst üblichen Rücknahmegebühren erlassen.

#### **5. JPMorgan Funds – Global Convertibles Fund (EUR)**

Am 18. Dezember 2008 wurde die Benchmark **UBS Global Focus Convertible Bond Index Hedged into EUR (Total Return Gross) – hedged into CHF** für die in CHF abgesicherte Anteilklasse des Teilfonds in den Verkaufsprospekt aufgenommen. Diese Angabe wird durch den korrekten Namen der Benchmark, **UBS Global Focus Hedged Convertible Bond Index (CHF)**, ersetzt. Die Benchmark und der aktuelle Managementstil des Teilfonds ändern sich dadurch nicht.

Des Weiteren wird der Verkaufsprospekt um die Benchmark der in GBP abgesicherten Anteilklassen, den **UBS Global Focus Hedged Convertible Bond Index (GBP)**, ergänzt.

#### **6. JPMorgan Funds – Emerging Markets Infrastructure Equity Fund**

Mit Wirkung zum 13. November 2008 wurde J.P. Morgan Investment Management Inc. als Anlageverwalter des Teilfonds durch JPMorgan Asset Management (UK) Ltd. ersetzt.

#### **7. Finanztechniken und -instrumente**

Der Abschnitt über die Verwendung von Finanztechniken und -instrumenten im Verkaufsprospekt wurde überarbeitet, um dem Revenue-Sharing-Modell des Fonds bei der Wertpapierleihe Rechnung zu tragen. Die Nettoeinnahmen des Fonds aus der Wertpapierleihe werden in den Halbjahres- und Jahresberichten des Fonds aufgeführt.

#### **8. Namensänderung von JF Asset Management (Singapore) Limited**

JF Asset Management (Singapore) Limited wurde mit Wirkung vom 3. März 2009 in JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited umbenannt. Der Verkaufsprospekt wird entsprechend aktualisiert.

Entsprechend sind JF Asset Management Ltd und JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited als Anlageverwalter des JPMorgan Funds – JF ASEAN Equity Fund und des JPMorgan Funds – JF Singapore Fund aufgelistet.

#### **9. Adressänderung von JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Niederlande**

Die Adresse der Zweigstelle von JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. in den Niederlanden wurde geändert in WTC Tower B, 11<sup>th</sup> Floor, Strawinskylaan 1135, 1077XX, Amsterdam, Niederlande.

Die aktuelle Version des Verkaufsprospekts ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei Ihrem Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management erhältlich.

Falls Sie Fragen zu den obigen Änderungen oder anderen Aspekten des Fonds haben, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz des Fonds oder an Ihren Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management.

Mit freundlichen Grüßen



Andrea Hazen  
Director

#### **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, der deutschen Zahl- u. Informationsstelle J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website [www.jpnam.de](http://www.jpnam.de).

#### **Hinweis für Anleger in Österreich:**

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand Mai 2009, 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.jpnam.at](http://www.jpnam.at).