

Mitteilung an alle Anteilseigner der JP Morgan

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

JPM Highbridge Stat Mark Neut A Cap - LU0273793033

JPM Highbridge Stat Mark Neut A Cap - LU0273792142

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen.

Luxemburg, 20. November 2009

Änderungen an JPMorgan Investment Funds (der „Fonds“)

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit möchten wir Ihnen mitteilen, dass der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“) einige Änderungen an bestimmten Teilfonds (jeweils der „Teilfonds“) und am Verkaufsprospekt des Fonds (der „Verkaufsprospekt“) beschlossen hat. Bitte lesen Sie dieses Schreiben sorgfältig durch.

1. JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund

Die Referenzwährung des Teilfonds wird mit Wirkung vom 4. Januar 2010 von Euro (EUR) auf US-Dollar (USD) umgestellt, da die Vermögenswerte des Teilfonds mehrheitlich auf US-Dollar lauten. Die Änderung wird keine wesentlichen praktischen Auswirkungen auf die Anteilhaber haben. Die entsprechenden Abschnitte in „Anhang III – Einzelheiten zu den Teilfonds“ werden angepasst, um dieser Änderung Rechnung zu tragen.

Die Änderung wird sich wie folgt niederschlagen:

a) Die folgenden auf EUR lautenden Anteilklassen werden auf in EUR abgesicherte Anteilklassen umgestellt:

Aktuelle Bezeichnung der Anteilklassen	Neue Bezeichnung der Anteilklassen
JPM Income Opportunity A (acc) – EUR	JPM Income Opportunity A (acc) – EUR (hedged)
JPM Income Opportunity A (inc) – EUR	JPM Income Opportunity A (inc) – EUR (hedged)
JPM Income Opportunity B (acc) – EUR	JPM Income Opportunity B (acc) – EUR (hedged)
JPM Income Opportunity C (acc) – EUR	JPM Income Opportunity C (acc) – EUR (hedged)
JPM Income Opportunity D (acc) – EUR	JPM Income Opportunity D (acc) – EUR (hedged)

b) Die folgenden in USD abgesicherten Anteilklassen werden auf USD lautende Anteilklassen umgestellt:

Aktuelle Bezeichnung der Anteilklassen	Neue Bezeichnung der Anteilklassen
JPM Income Opportunity A (acc) – USD (hedged)	JPM Income Opportunity A (acc) – USD
JPM Income Opportunity C (acc) – USD (hedged)	JPM Income Opportunity C (acc) – USD
JPM Income Opportunity X (acc) – USD (hedged)	JPM Income Opportunity X (acc) – USD

c) Als Benchmark des Teilfonds und im Besonderen der auf USD lautenden Anteilsklassen wird der British Bankers' Association (BBA) LIBOR USD Overnight Index gelten. Diese Benchmark wird zudem zur Berechnung der Performancegebühren für Anteilsklassen ohne Währungsabsicherung herangezogen.

d) Als Benchmark für die in EUR abgesicherten Anteilsklassen wird der European Overnight Index Average (EONIA) gelten, der überdies zur Berechnung der Performancegebühren für diese Anteilsklassen verwendet wird.

Falls Sie auf Grund der in Punkt 1 aufgeführten Änderung Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben oder umschichten möchten, werden Ihnen für alle zwischen dem 30. November 2009 und dem 30. Dezember 2009 platzierten bzw. eingegangenen Aufträge die sonst üblichen Rücknahme- und Umtauschgebühren erlassen.

2. JPMorgan Investment Funds – Highbridge Statistical Market Neutral Fund

Die Anlagepolitik, wie sie in „Anhang III – Einzelheiten zu den Teilfonds“ des Verkaufsprospekts für den Teilfonds formuliert ist, wird angepasst, um den Managementansatz des Anlageverwalters für den Teilfonds zu präzisieren.

Der Wortlaut des zweiten Absatzes der Anlagepolitik wird wie folgt angepasst:

„Das Aktienengagement, das normalerweise durch Swaps auf einen Korb von Aktien erreicht wird, erfolgt vorwiegend in Unternehmen, die nach geltendem Recht der USA oder eines europäischen Landes gegründet wurden und dort ihren eingetragenen Sitz haben oder die den vorherrschenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in den USA oder Europa generieren. Der Teilfonds nutzt solche Swaps, um seine Strategie durch Long-Positionen in unterbewerteten Aktien und mit Aktien gekoppelten Wertpapieren sowie durch Short-Positionen in überbewerteten Aktien und mit Aktien gekoppelten Wertpapieren umzusetzen und ein insgesamt marktneutrales Engagement zu erreichen.“

Diese Änderung soll lediglich für größere Klarheit sorgen und hat keinerlei Auswirkungen auf den Managementstil des Teilfonds.

3. Kein Handel an Silvester, Änderung der Definition des Bewertungstags

Die Definition zum Handel von Anteilen im Glossar des Verkaufsprospekts wird dahingehend angepasst, dass an Silvester (31. Dezember) keine Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge mehr entgegengenommen werden.

Darüber hinaus wird die Definition eines Bewertungstags (ein „Bewertungstag“) im Glossar des Verkaufsprospekts geändert, um zu präzisieren, auf welcher Grundlage die Verwaltungsgesellschaft entscheiden kann, ob ein Geschäftstag (ein „Geschäftstag“) als Bewertungstag gilt.

Die neue Definition lautet wie folgt:

„Der Nettoinventarwert je Anteil einer Anteilklasse wird an jedem Tag, der ein Bewertungstag für den jeweiligen Teilfonds ist, berechnet. Sofern in „Anhang III – Einzelheiten zu den Teilfonds“ nichts anderes angegeben ist, gilt als „Bewertungstag“ jeder Geschäftstag mit Ausnahme – im Hinblick auf die Anlagen eines Teilfonds – eines Tages, an dem eine Börse oder ein Markt, an der beziehungsweise dem ein wesentlicher Teil der Anlagen des betreffenden Teilfonds gehandelt wird, geschlossen ist. Wird der Handel an einer solchen Börse oder einem solchen Markt eingeschränkt oder ausgesetzt, kann die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der herrschenden Marktbedingungen oder anderer relevanter Faktoren festlegen, ob ein Geschäftstag als Bewertungstag gelten soll oder nicht. Anträge auf Ausgabe, Rücknahme, Übertragung und

Umtausch von Anteilen einer Anteilklasse werden vom Fonds in Luxemburg an jedem Bewertungstag des entsprechenden Teilfonds entgegengenommen. Abweichend von oben Stehendem ist der Nettoinventarwert je Anteil einer Anteilklasse an Silvester, sofern dieser Tag nicht auf einen Samstag oder Sonntag fällt, am Geschäftssitz des Fonds verfügbar. Es werden an diesem Tag jedoch keine Aufträge verarbeitet. Eine Aufstellung der Tage, die voraussichtlich keine Handelstage sind, ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich."

Diese Änderungen treten mit Wirkung vom 31. Dezember 2009 in Kraft. Falls Sie auf Grund der in Punkt 3 aufgeführten Änderungen Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben möchten, wenden Sie sich bitte an Ihren Ansprechpartner vor Ort oder an den Geschäftssitz des Fonds.

4. Detailliertere Erläuterung der Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen

Um für größere Klarheit zu sorgen, wird der Wortlaut des ersten Absatzes in „6. Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen“ durch den Zusatz ergänzt, dass die Nettoinventarwerte gemäß der gängigen Praxis auf zwei Dezimalstellen gerundet werden.

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

Der aktuelle Verkaufsprospekt ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds oder bei Ihrem Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen



Berndt May
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.jpmam.de.

Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand August 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.jpmorganam.at.