

**Mitteilung an alle Anteilseigner der JPMorgan Funds**

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft JPMorgan Funds, folgende Fonds sind betroffen:

JPM America Micro Cap USD Fund A – LU0053697206  
JPM America Equity A (hedged)CAP – LU0159042083  
JPM America Equity Fund D Cap – LU0117861202  
JPM America Equity A Dist Usd – LU0053666078  
JPM Brazil Alpha Plus A acc USD Cap – LU0318934451

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, 6. Juli 2011

### Änderungen an JPMorgan 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 Funds – America Equity Fund

Es wurde beschlossen, mit Wirkung zum 16. August 2011 einen gezielteren Ansatz in Bezug auf die Anzahl der in diesem Teilfonds gehaltenen Titel zu verfolgen, und den Teilfonds und auf ein konzentriertes Portfolio von etwa 20 bis 40 Unternehmen umzustellen. Der Wortlaut der Anlagepolitik wird daher um die folgende Aussage ergänzt:

*„Der Teilfonds investiert in ein Portfolio aus rund 20 bis 40 Unternehmen.“*

Das Anlageziel sowie das Anleger- und Risikoprofil des Teilfonds werden entsprechend angepasst, um dieser Änderung Rechnung zu tragen.

Falls Sie aufgrund der unter Punkt 1 genannten Änderung Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben oder umsichtigen möchten, werden Ihnen für alle eingegangenen Aufträge mit Ausführungsdatum zwischen dem Bewertungstag vom 15. Juli 2011 und dem Bewertungstag vom 15. August 2011 die sonst üblichen Rücknahme- und Umtauschgebühren erlassen. Alle anderen im Verkaufsprospekt genannten Umtausch- und Rücknahmebedingungen behalten ihre Gültigkeit.

#### 2. JPMorgan Funds – Brazil Alpha Plus Fund

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 16. August 2011 die Neupositionierung des Teilfonds beschlossen. Er wird von einem „Alpha Plus“ auf einen Aktienteilfonds umgestellt und entsprechend in JPMorgan Funds – Brazil Equity Fund umbenannt.

Der Teilfonds kann weiterhin gegen direktionale Risiken und Marktrisiken abgesichert werden. Das Nettomarktengagement wird in der Regel zwischen 80 und 100% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Wortlaut der Anlagepolitik wird daher um die folgende Aussage ergänzt:

*„Das Nettomarktengagement des Teilfonds wird in der Regel zwischen 80 und 100% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.“*

Das Anlageziel sowie das Anleger- und Risikoprofil des Teilfonds werden ebenfalls angepasst, um diesen Änderungen Rechnung zu tragen.

Falls Sie aufgrund der unter Punkt 2 genannten Änderungen Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben oder umschichten möchten, werden Ihnen für alle eingegangenen Aufträge mit Ausführungsdatum zwischen dem Bewertungstag vom 15. Juli 2011 und dem Bewertungstag vom 15. August 2011 die sonst üblichen Rücknahme- und Umtauschgebühren erlassen. Alle anderen im Verkaufsprospekt genannten Umtausch- und Rücknahmebedingungen behalten ihre Gültigkeit.

### **3. JPMorgan Funds – US 130/30 Fund**

Im Zuge einer vor kurzem erfolgten Prüfung beschloss der Verwaltungsrat die Umbenennung des Teilfonds, um dem dynamischeren Anlageprozess des Anlageverwalters Rechnung zu tragen. Mit Wirkung zum 16. August 2011 wird der Teilfonds in JPMorgan Funds – US Dynamic 130/30 Fund umbenannt.

Zudem wurden das Anlageziel sowie das Anleger- und Risikoprofil angepasst, um den aggressiven Anlageansatz des Teilfonds hervorzuheben. Der Wortlaut des Anlageziels ändert sich daher wie folgt:

*„Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in US-amerikanischen Unternehmen durch direkte Anlagen in Wertpapiere solcher Unternehmen und durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente. Das Portfolio wird aggressiv verwaltet.“*

Falls Sie aufgrund der unter Punkt 3 genannten Änderungen Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben oder umschichten möchten, werden Ihnen für alle eingegangenen Aufträge mit Ausführungsdatum zwischen dem Bewertungstag vom 15. Juli 2011 und dem Bewertungstag vom 15. August 2011 die sonst üblichen Rücknahme- und Umtauschgebühren erlassen. Alle anderen im Verkaufsprospekt genannten Umtausch- und Rücknahmebedingungen behalten ihre Gültigkeit.

### **4. JPMorgan Funds – US Small and Micro Cap Fund**

Um höhere Renditen für die Anleger zu erzielen, hat der Verwaltungsrat die Erweiterung des Anlageuniversums des US Small and Micro Cap Fund beschlossen, sodass der Teilfonds nun auch in Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung investieren kann. Mit Wirkung zum 16. August 2011 wird der Teilfonds daher in JPMorgan Funds – US Smaller Companies Fund umbenannt, und die Anlagepolitik des Teilfonds wird um die folgende Aussage erweitert:

*„Der Teilfonds kann zudem in US-Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung und – in geringerem Maß – in kanadische Unternehmen investieren.“*

Falls Sie aufgrund der unter Punkt 4 genannten Änderungen Ihre Anteile am Teilfonds zurückgeben oder umschichten möchten, werden Ihnen für alle eingegangenen Aufträge mit Ausführungsdatum zwischen dem Bewertungstag vom 15. Juli 2011 und dem Bewertungstag vom 15. August 2011 die sonst üblichen Rücknahme- und Umtauschgebühren erlassen. Alle anderen im Verkaufsprospekt genannten Umtausch- und Rücknahmebedingungen behalten ihre Gültigkeit.

## 5. Änderung der Umtauschbeschränkungen für Anteile der T-Klasse

Der Verwaltungsrat hat eine Überarbeitung der Umtauschbedingungen für Inhaber von Anteilen der T-Klasse beschlossen. Inhaber von Anteilen der T-Klasse können ihre Anlagen ab sofort in die T-Anteilklasse eines anderen Teilfonds umsichten, sofern dabei alle maßgeblichen Anlagebedingungen sowie alle anderen im Verkaufsprospekt genannten Umtauschbedingungen eingehalten werden.

## 6. Änderung des Abschnitts „Rechte bei Liquidation“

Um mehr Transparenz für die Anleger zu schaffen, hat der Verwaltungsrat entschieden, den Wortlaut des Verkaufsprospekts bezüglich des Schwellenbetrags zu ändern, der für einen Beschluss des Verwaltungsrats über die Verschmelzung oder Liquidation eines Teilfonds maßgeblich ist. Mit Wirkung zum 16. August 2011 wird dieser Schwellenbetrag auf 30.000.000 USD erhöht. Der erste Satz des zweiten Absatzes des Abschnitts 3.6 „Nähere Angaben zu den Anteilen – Rechte bei Liquidation“ wird dementsprechend angepasst. Diese Änderung hat keine negativen Auswirkungen für Anteilsinhaber des Fonds.

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.

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.jpnam.de](http://www.jpnam.de).

### Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand März 2011, 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).