

Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

JPMorgan Investment Funds

Geachte Aandeelhouder,

Hierbij delen wij u mee dat het JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund (het “Over te nemen Sub-Fonds”), waarvan u aandelen bezit, zal worden samengevoegd met het JPMorgan Funds – Income Fund (het “Overnemende Sub-Fonds”).

De Beleggingsbeheerder is voornemens de portefeuille van het Over te nemen Sub-Fonds ter voorbereiding op de fusie tijdelijk om te zetten in contanten en kasequivalenten zoals deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen. Als gevolg daarvan zal de marktblootstelling van het Over te nemen Sub-Fonds dalen, wat zich positief of negatief kan uitwerken op het rendement. Naar verwachting wordt de portefeuille op zijn vroegst vijf dagen voor de fusiedatum omgezet naar contanten en kasequivalenten.

De reden voor de fusie en de drie keuzemogelijkheden waarover u beschikt worden hieronder toegelicht. Wij verzoeken u even de tijd te nemen voor onderstaande belangrijke informatie. Nadere informatie hierover, waaronder de redenen ervoor en het tijdschema, vindt u op de volgende pagina's. Als u daarna nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon.



Peter Schwicht

Voor en namens de Raad van Bestuur

Fusie Sub-Fonds – de mogelijkheid om actie te ondernemen loopt af op 21 april 2026 om 14.30 uur

Reden voor de fusie

Het Over te nemen Sub-Fonds heeft langere tijd consequent een kapitaaluitstroom te verwerken gehad, een trend die naar verwachting ook gaat doorzetten, gezien structurele prestatieproblemen en teruggelopen interesse van beleggers in de activaklasse. Deze prestatieproblemen zijn met name te herleiden naar een ongunstige aandelselectie, de conservatieve positionering van het Sub-Fonds in de vorm van een lagere aandelendelta, die achterblijft bij de bredere markt voor converteerbare effecten, en de bovengemiddelde prestaties van converteerbare effecten van lage kwaliteit en speculatieve/ cryptogelerelateerde converteerbare effecten die niet voldoen aan de criteria van de Beleggingsbeheerder.

Per 12 december 2025 bedroeg de waarde van de activa van het Over te nemen Sub-Fonds USD 103,75 miljoen. Indien de activawaarde onder de USD 100 miljoen zakt, verliest het Sub-Fonds zijn kwalificatie om bepaalde Amerikaanse effecten te kopen die aan beperkingen onderhevig zijn, de zogeheten 144A-effecten. Deze effecten zijn van doorslaggevend belang voor het succes van het Over te nemen Sub-Fonds op lange termijn.

Met het oog op de prestatieproblemen en het gevaar dat de activawaarde uiteindelijk zakt tot een peil waarop het beheer van het Over te nemen Sub-Fonds overeenkomstig de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid aanzienlijk bemoeilijkt wordt, acht de Raad van Bestuur het in het belang van de aandeelhouders om het samen te voegen met het Overnemende Sub-Fonds, dat omvangrijker is en meer groeipotentieel biedt.

De fusie

Fusiedatum	24 april 2026
Uiterste ontvangstdatum voor omwisselings-/ inkoopverzoeken	21 april 2026 om 14.30 uur
Over te Nemen Sub-Fonds	JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund
Overnemend Sub-Fonds (sub-fonds waarin uw sub-fonds opgaat)	JPMorgan Funds - Income Fund

De fondsen

Naam Over te nemen Fonds	JPMorgan Investment Funds
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B49663
Naam Overnemend Fonds	JPMorgan Funds
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B8478
Rechtsvorm	SICAV
Soort fonds	ICBE
Statutaire zetel	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Tel.	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Beheermaatschappij	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Indien het beheerde vermogen van het Over te nemen Sub-Fonds als gevolg van ingewilligde inkoopverzoeken slinkt tot een niveau waarop de Beleggingsbeheerder de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Over te nemen Sub-Fonds niet meer kan handhaven, kan het nodig zijn om de portefeuille om te zetten in cash en cash-equivalenten. In dat geval kan de Raad van Bestuur het Over te nemen Sub-Fonds zo snel als praktisch mogelijk is liquideren (in plaats van samen te voegen met het Overnemende Sub-Fonds) om de belangen van de resterende aandeelhouders zo goed mogelijk te beschermen.

Uw keuzemogelijkheden

- 1. Geen actie ondernemen.** Uw aandelen worden automatisch omgezet in aandelen van het Overnemende Sub-Fonds. Aandelen van het Over te nemen Sub-Fonds die u na de uiterste datum nog bezit, zullen worden omgezet in aandelen van het Overnemende Sub-Fonds.
- 2. Uw belegging onderbrengen bij een ander sub-fonds.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de hieronder genoemde datum ontvangen hebben. Lees in elk geval de Essentiële-informatiedocumenten (EID's) voor sub-fondsen waarnaar u overweegt over te stappen, en voor nadere informatie het prospectus.
- 3. Uw belegging laten inkopen.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de hieronder genoemde datum ontvangen hebben.

Wellicht is het verstandig deze keuzemogelijkheden te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur. Alle keuzemogelijkheden kunnen mogelijk fiscale gevolgen hebben.

Waar u ook voor kiest, er worden geen omwisselings- of inkoopkosten in rekening gebracht mits wij uw transactieverzoeken vóór de hieronder genoemde uiterste datum ontvangen hebben. Alle overige in het prospectus van het Fonds vermelde omwisselings- en inkoopvoorwaarden blijven van toepassing.

U ontvangt binnen tien dagen na de fusiedatum een fusieverklaring. Aanvullende informatie, zoals het fusierapport van de accountant van het Fonds, de EID's van beide Sub-Fondsen, het prospectus en de meest recente jaarverslagen van beide sub-fondsen zijn beschikbaar op www.jpmorganassetmanagement.lu of bij de statutaire zetel. Een digitaal exemplaar van deze kennisgeving vindt u op de website: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Duitse aandeelhouders: De fusie is overeenkomstig artikel 23 van de Duitse belastingwet inzake beleggingen (de Investmentsteuergesetz) in fiscaal opzicht in principe neutraal.

Belangrijke data

21 april 2026 om 14.30 uur

Uiterste ontvangstdatum voor alle transactieverzoeken.

>

24 april 2026

Datum fusie; aandelen worden omgewisseld.

>

27 april 2026

Nieuwe aandelen beschikbaar voor transacties.

Gevolgen	
Belangrijkste verschillen tussen het beleggingsbeleid van het Over te nemen Sub-Fonds en dat van het Overnemende Sub-Fonds	<ul style="list-style-type: none"> • Het Over te nemen Sub-Fonds is voornamelijk belegd in converteerbare effecten van emittenten van over de hele wereld, waaronder opkomende markten. Het Overnemende Sub-Fonds is daarentegen voornamelijk belegd in schuldpapier uit ontwikkelde en opkomende markten, zoals schuldpapier uitgegeven door overheden en overheidsinstanties, overheidsinstanties op deelstaat- en provinciaal niveau en supranationale organisaties, evenals schuldpapier uitgegeven door bedrijven en gedekte obligaties. • Het Overnemende Sub-Fonds kan daarnaast beleggen in MBS/ABS, schuldpapier met een rating lager dan investment grade en voorwaardelijk converteerbare obligaties. In de sectie Risicobeschrijvingen ("Risk Descriptions") in het prospectus van JPMorgan Funds vindt u een overzicht van de risico's die gepaard gaan met dergelijke beleggingen.
Mogelijke voordelen	<ul style="list-style-type: none"> • De fusie biedt de aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds het voordeel van een belegging in een sub-fonds met betere vooruitzichten op vermogensgroei. • De aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds zullen na de fusie blootgesteld zijn aan een bredere selectie effecten, waaronder mogelijk converteerbare effecten, waardoor instrumentspecifieke risico's worden gediversifieerd. • Aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds zullen na de fusie lagere jaarlijkse beheer- en advieskosten en lagere exploitatie- en administratiekosten betalen voor de aandelenklasse van het Overnemende Sub-Fonds
Mogelijke nadelen	<ul style="list-style-type: none"> • In het kader van de conversie, zoals later in dit document beschreven onder 'Overige aandachtspunten', worden er eenmalige transactiekosten gemaakt. Deze komen ten laste van het Over te nemen Sub-Fonds. • Op de fusiedatum en tijdens de twee hieraan voorafgaande werkdagen is het inschrijven op en het omwisselen en inkopen van aandelen in het Over te nemen Sub-Fonds en het omwisselen van aandelen van andere Sub-Fondsen in aandelen van het Over te nemen Sub-Fonds niet mogelijk.
Andere aandachtspunten	<ul style="list-style-type: none"> • Aan de fusie zijn voor het Over te Nemen Sub-Fonds geen verdere juridische, administratieve of advieskosten verbonden. Deze komen ten laste van de Beheermaatschappij. • De Beleggingsbeheerder is voornemens de portefeuille van het Over te nemen Sub-Fonds ter voorbereiding op de fusie tijdelijk om te zetten in contanten en kasequivalenten zoals deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen. Als gevolg daarvan zal de marktblootstelling van het Over te nemen Sub-Fonds dalen, wat zich positief of negatief kan uitwerken op het rendement. Naar verwachting wordt de portefeuille op zijn vroegst vijf dagen voor de fusiedatum omgezet naar contanten en kasequivalenten. • Zowel het Over te nemen Sub-Fonds als het Overnemende Sub-Fonds maken uitsluitend voor afdekkingdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer gebruik van derivaten. Het Overnemende Sub-Fonds meet de globale blootstelling aan de hand van de absolute VaR en gaat ervan uit met derivaten een indicatief hefboomniveau van 150% te realiseren, dat echter wezenlijk overschreden kan worden. Het Over te nemen Sub-Fonds meet de globale blootstelling aan de hand van gedane toezeggingen (commitment approach) en is krachtens de regelgeving beperkt tot een hefboomwerking van maximaal 100% van de Intrinsieke Waarde van het Sub-Fonds. • Op de datum van kennisgeving wordt een 'soft close' ingesteld voor het Over te nemen Sub-Fonds, wat betekent dat het inschrijven op of het omwisselen van aandelen in het Over te nemen Sub-Fonds niet mogelijk is. Alleen bestaande aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds kunnen tot aan de uiterste ontvangstdatum voor dergelijke orders inschrijven op de aandelen van het Over te nemen Sub-Fonds of deze omwisselen of laten terugkopen. • Bepaalde aandelenklassen met het suffix '(dist)' van het Over te nemen Sub-Fonds gaan op in gelijkwaardige (div)-aandelenklassen van het Overnemende Sub-Fonds. In het prospectus wordt toegelicht hoe de dividenden worden berekend voor (div)-aandelenklassen van het Overnemende Sub-Fonds. Deze aandelenklassen zullen geen UKRFS-status hebben. • De in het verleden behaalde resultaten van het Over te nemen Sub-Fonds en het Overnemende Sub-Fonds zijn te vinden in de toepasselijke factsheet, die beschikbaar is in het documentenarchief op www.jpmorganassetmanagement.lu.

Wanneer de fusie van kracht wordt, worden alle activa, passiva en inkomsten van het Over te nemen Sub-Fonds overgeboekt naar het Overnemende Sub-Fonds, waarna het Over te nemen Sub-Fonds ophoudt te bestaan.

Voor alle aandelen die op de fusiedatum nog in het Over te nemen Sub-Fonds zitten, ontvangt u zonder kosten aandelen in de overeenkomstige aandelenklasse van het Overnemende Sub-Fonds.

Aan de hand van een conversieverhouding wordt bepaald welk aantal aandelen in het Overnemende Sub-Fonds er uitgegeven wordt. Deze verhouding is berekend door de respectievelijke intrinsieke waarde per aandeel van elke aandelenklasse van het Over te nemen Sub-Fonds te delen door de intrinsieke waarde per aandeel van de aandelenklasse van het Overnemende Sub-Fonds. Beide worden ten behoeve van de fusie bij uitzondering afgerond op zes decimalen. De conversieverhouding wordt afgerond op zeven decimalen. De berekening van de conversieverhouding wordt goedgekeurd en gedocumenteerd in het fusierapport van de accountants van het Fonds (PricewaterhouseCoopers Assurance, société coopérative, Luxemburg) dat u op verzoek wordt verstrekt.

De totale waarde van de aandelen die u in het Over te nemen Sub-Fonds bezit en de nieuwe aandelen die u ontvangt in het Overnemende Sub-Fonds zal, afgezien van afrondingsverschillen, gelijk zijn. Het is echter mogelijk dat u een afwijkend aantal aandelen ontvangt.

Vergelijking van de sub-fondsen

In deze tabel wordt de relevante informatie over het Over te Nemen Sub-Fonds vergeleken met die over het Overnemende Sub-Fonds. Tenzij anders vermeld, hebben termen uit deze tabel dezelfde betekenis als in het desbetreffende prospectus.

- Informatie die slechts in één kolom staat, betreft alleen het sub-fonds dat bovenaan die kolom vermeld wordt.
- Informatie die in beide kolommen staat, geldt voor beide sub-fondsen.

	Over te nemen Sub-Fonds	Overnemend Sub-Fonds
	JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund	JPMorgan Funds – Income Fund
Doelstellingen		
	Rendement te genereren door wereldwijd hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van converteerbare effecten.	Naar inkomsten streven door hoofdzakelijk te beleggen in schuldeffecten.
Beleggingsproces		
Beleggingsaanpak	<ul style="list-style-type: none"> • Wereldwijd gediversifieerde converteerbare-obligatiestrategie. • Fundamentele benadering die de nadruk legt op emittenten van converteerbare effecten, gediversifieerd over geografische ligging, sectoren en emittenten. • Streeft naar een evenwichtig deltaprofiel (gevoeligheid van de waarde van de portefeuille voor wijzigingen van de prijzen van onderliggende aandelen). 	<ul style="list-style-type: none"> • Hanteert een wereldwijd geïntegreerd op onderzoek gebaseerd beleggingsproces dat de nadruk legt op het analyseren van fundamentele, kwantitatieve en technische factoren binnen diverse landen, sectoren en emittenten. • Hanteert een aanpak zonder restricties om de beste beleggingsideeën te vinden binnen diverse vastrentende sectoren en landen, met de nadruk op het genereren van totaalrendement op lange termijn. • Beweegt op dynamische wijze tussen sectoren en landen en stelt de duration bij naargelang de marktomstandigheden. • Het inkomensbeheer is gericht op minimale schommelingen in de periodieke dividenduitkeringen.
ESG-benadering		
	ESG-promotie	
Benchmark	FTSE Global Focus Convertible Index (Total Return Gross) Hedged to USD	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)
Gebruik van de benchmark	<p>Vergelijking van prestaties</p> <p>Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. Hoewel de meeste posities van het Sub-Fonds (met uitzondering van derivaten) doorgaans componenten van de benchmark zijn, beschikt de Beleggingsbeheerder over de ruime vrijheid om naar eigen goeddunken af te wijken van de effecten, wegingen en risicokenmerken van de benchmark.</p> <p>De mate waarin de samenstelling en risicokenmerken van het Sub-Fonds overeenkomen met die van de benchmark kan in de loop der tijd variëren en het rendement van het Sub-Fonds kan significant afwijken van dat van de benchmark.</p>	<p>Vergelijking van prestaties</p> <p>Het Sub-Fonds wordt actief beheerd, zonder referentie aan de benchmark en vrij van de beperkingen van de benchmark.</p>

	Over te nemen Sub-Fonds	Overnemend Sub-Fonds
Berekening van globale blootstelling	Aangegane verplichtingen	Absolute VaR
Beleid		
Belangrijkste beleggingen	<p>Minimaal 67% van de activa wordt belegd in converteerbare effecten uit de hele wereld, met inbegrip van de opkomende landen.</p> <p>De portefeuille zal op conservatieve wijze worden samengesteld om een delta van normaliter 10% tot 50% te behalen. Dit resulteert doorgaans in een portefeuille met een hogere opbrengst dan bij sub-fondsen waarin een hogere delta wordt nagestreefd. Onder delta wordt verstaan: de gevoeligheid van de prijs van een converteerbare obligatie voor koersschommelingen van de onderliggende aandelen. Onder converteerbare effecten kunnen alle geschikte converteerbare of uitwisselbare instrumenten worden verstaan, zoals converteerbare obligaties, converteerbare notes of converteerbare preferente aandelen.</p> <p>Minimaal 51% van de activa wordt belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en goede governancepraktijken, zoals gemeten aan de hand van de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.</p> <p>Het Sub-Fonds belegt ten minste 20% van het vermogen in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.</p> <p>Het Sub-Fonds sluit bepaalde sectoren, bedrijven/ emittenten of praktijken uit aan de hand van beleidspunten voor screening op basis van concrete normen of waarden. Deze beleidspunten bestaan uit plafondwaarden voor of categorische uitsluitingen van bepaalde sectoren en bedrijven op basis van concrete ESG-criteria en/of minimumnormen voor bedrijfspraktijken op basis van internationale standaarden.</p> <p>Daarvoor schakelt hij de hulp in van een of meerdere externe aanbieders, die onderzoeken of een emittent deelneemt aan of rendement behaalt uit activiteiten die in strijd zijn met de normen- en waardescreening. Gegevens van externe aanbieders kunnen gebreken vertonen met betrekking tot hun juistheid en/of volledigheid. Het uitsluitingsbeleid van het Sub-Fonds is in te zien op de Website van de Beheermaatschappij (www.jpmorganassetmanagement.lu).</p> <p>Het Sub-Fonds houdt bij beleggingsanalyses en beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-criteria voor ten minste 90% van de aangekochte effecten.</p>	<p>Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in schuldpapier uit ontwikkelde en opkomende markten, zoals schuldpapier van staten en overheidsinstanties, regionale en provinciale overheidslichamen en supranationale organisaties, bedrijfsobligaties, door activa of hypotheekgedekte effecten (resp. ABS en MBS) en gedekte obligaties. Emittenten kunnen afkomstig zijn uit alle landen van de wereld, inclusief opkomende markten (met uitzondering van schuldpapier van de Volksrepubliek China dat ofwel op de binnenlandse markten (onshore) ofwel buiten de VRC (offshore) wordt verhandeld).</p> <p>Het Sub-Fonds kan maximaal 70% van zijn vermogen beleggen in hypotheekgedekte effecten (MBS) en/of door activa gedekte effecten (ABS) van uiteenlopende kredietkwaliteit. MBS (er wordt onderscheid gemaakt tussen "agency MBS", uitgegeven door Amerikaanse semi-overheidsinstanties, en "non-agency MBS", d.w.z. schuldeffecten die gedekt zijn door hypotheek zoals woningkredieten en commerciële hypotheek) en ABS (schuldeffecten die gedekt zijn door andere soorten activa, zoals creditcard-schulden, autoleningen, consumptief krediet en huur van materieel).</p> <p>Het Sub-Fonds mag maximaal 25% beleggen in converteerbare effecten, maximaal 10% in aandelen, met inbegrip van preferente aandelen en REIT's, en maximaal 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Er gelden geen kredietkwaliteit- of looptijdbeperkingen voor het schuldpapier waarin het Sub-Fonds kan beleggen.</p> <p>De beleggingsbeheerder beheert de opbrengst van het Sub-Fonds op een wijze die de fluctuaties tussen de periodieke dividenduitkeringen zo gering mogelijk helpt houden.</p> <p>Minimaal 51% van de activa wordt belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en goede governancepraktijken, zoals gemeten aan de hand van de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.</p> <p>Het Sub-Fonds belegt ten minste 5% van het vermogen in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen. Het Sub-Fonds sluit bepaalde sectoren, bedrijven/emittenten of praktijken uit aan de hand van beleidspunten voor screening op basis van concrete normen of waarden. Deze beleidspunten bestaan uit plafondwaarden voor of categorische uitsluitingen van bepaalde sectoren en bedrijven op basis van concrete ESG-criteria en/of minimumnormen voor bedrijfspraktijken op basis van internationale standaarden. Daarvoor schakelt hij de hulp in van een of meerdere externe aanbieders, die onderzoeken of een emittent deelneemt aan of rendement behaalt uit activiteiten die in strijd zijn met de normen- en waardescreening. Gegevens van externe aanbieders kunnen gebreken vertonen met betrekking tot hun juistheid en/of volledigheid. Het uitsluitingsbeleid van het Sub-Fonds is in te zien op de Website van de Beheermaatschappij (www.jpmorganassetmanagement.lu).</p> <p>Voor ten minste 75% van de aangekochte non-investment-grade-effecten en de staatsobligaties uit opkomende landen en voor ten minste 90% van de aangekochte investment-grade-effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.</p> <p>Het Sub-Fonds kan voor beleggingsdoeleinden beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen.</p> <p>Het Sub-Fonds kan tijdelijk maximaal 100% van zijn vermogen in deze instrumenten aanhouden voor defensieve doeleinden.</p>

	Over te nemen Sub-Fonds	Overnemend Sub-Fonds
	Aangegane verplichtingen	Absolute VaR
Andere beleggingen	Schuldpapier, aandelen en warrants. Deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen.	Deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen.
Derivaten	Gebruikt voor: afdekkingsdoeleinden; efficiënt portefeuillebeheer TRS'en inclusief CFD's: geen.	
	Berekeningsmethode globale blootstelling: Aangegane verplichtingen	Berekeningsmethode globale blootstelling: absolute VaR Verwachte hefboomwerking van derivaten: 150% enkel indicatief. De hefboom kan van tijd tot tijd aanzienlijk hoger liggen.
Technieken en instrumenten	Effectenlening: 0% tot 20% verwacht, maximaal 20%.	N.v.t.
Valuta's	Basisvaluta van het Sub-Fonds: USD Valuta's waarin de activa luiden: geen beperkingen	
	Aanpak op het vlak van hedging: doorgaans afgedekt tegen de basisvaluta.	Aanpak op het vlak van hedging: in de meeste gevallen afgedekt naar de basisvaluta
Belangrijkste risico's		
Beleggingsrisico's	Technieken: Hedging/Afdekken	Technieken: Hedging/Afdekken, Concentratie, Derivaten, Short-posities, Uitkering van kapitaal
	Effecten: Converteerbare effecten Opkomende markten Aandelen	Effecten: Converteerbare effecten Opkomende markten Aandelen Voorwaardelijk converteerbare obligaties Schuldpapier – schuldpapier van overheden, investment-grade-schuldpapier, schuldpapier met een rating lager dan investment grade, schuldpapier zonder rating MBS/ABS REIT's
Andere daaraan verbonden risico's	Krediet Valuta Rente Liquiditeit Markt	Krediet Valuta Rente Liquiditeit Markt
Indicator risico- en opbrengstprofiel	Alle klassen: categorie 2	

Toelichting: het risico wordt gemeten op een schaal van 1 tot 7, waarbij categorie 1 wijst op een lager risico (wat niet wil zeggen dat er geen risico is) en potentieel lagere opbrengsten en categorie 7 wijst op een hoger risico en potentieel hogere opbrengsten.

	Over te nemen Sub-Fonds				Overnemend Sub-Fonds			
	Basis-klasse	Initiële kosten	Omwisselings kosten	Inkoopkosten**	Basis-klasse	Initiële kosten	Omwisselings kosten	Inkoopkosten**
Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd (maximum)	A	5.00%	1.00%	0.50%	A	3.00%	1.00%	0.50%
	C	-	1.00%	-	C	-	1.00%	-
	D	5.00%	1.00%	0.50%	D	3.00%	1.00%	0.50%
	I	-	1.00%	-	I	-	1.00%	-
	I2	-	1.00%	-	I2	-	1.00%	-
	X	-	1.00%	-	X	-	1.00%	-
	X2	-	1.00%	-	X2	-	1.00%	-

	Over te nemen Sub-Fonds				Overnemend Sub-Fonds			
	Basis-klasse	Jaarlijkse beheer- en advieskosten	Distributiekosten	Exploitatie- en administratiekosten (max.)	Basis-klasse	Jaarlijkse beheer- en advieskosten	Distributiekosten	Exploitatie- en administratiekosten (max.)
Vergoedingen en kosten die in de loop van een jaar aan het fonds worden onttrokken	A	1,10%	-	0,30%	A	1,00%	-	0,20%
	C	0,55%	-	0,20%	C	0,50%	-	0,15%
	D	1,10%	0,50%	0,30%	D	1,00%	0,50%	0,20%
	I	0,55%	-	0,16%	I	0,50%	-	0,11%
	I2	0,44%	-	0,12%	I2	0,40%	-	0,07%
	X	-	-	0,15%	X	-	-	0,10%
	X2	-	-	0,12%	X2	-	-	0,07%

*De Inkoopkosten worden op of rond 30 maart 2026 geschrapt.

Structuur		
Einde boekjaar	31 december	30 juni
Beleggingsmaatschappij	JPMorgan Investment Funds	JPMorgan Funds
Type en rechtsvorm van het fonds	Société anonyme, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd, en in de zin van de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 inzake handelsvennootschappen, zoals gewijzigd.	
Beheermaatschappij	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l	
Bewaarder en centraal administratiekantoor	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	
Beleggingsbeheerder(s)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
Waardering en handel	Een Waarderingsdag is een werkdag die niet op een dag valt waarop een beurs of markt waarop een aanzienlijk deel van de beleggingen van een sub-fonds wordt verhandeld, gesloten is.	
Handelsdagen	Alle verzoeken die uiterlijk om 14.29 uur op een Waarderingsdag zijn ingediend, worden diezelfde dag nog verwerkt.	
Datum van de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering	De laatste vrijdag van april om 12.00 uur 's middags (of, indien deze dag geen werkdag is in Luxemburg, de eerstvolgende werkdag).	De derde woensdag van november om 15.00 uur (of, indien deze dag geen werkdag is in Luxemburg, de eerstvolgende werkdag).

Volgende stappen

Om uw aandelen om te wisselen voor aandelen van het Overnemende Sub-Fonds: geen actie vereist. Alle aandelen van het Over te nemen Sub-Fonds die u op de fusiedatum in uw bezit hebt, worden automatisch omgezet.

>

Om uw aandelen geheel of gedeeltelijk te laten inkopen of om te wisselen: geef uw transactieverzoeken op de gebruikelijke wijze door of stuur ze direct naar de statutaire zetel (contactgegevens op pagina 1).

Houd er rekening mee dat alle overige in het prospectus van het Fonds opgenomen bepalingen betreffende omwisseling en inkoop zelfs tijdens de vrijstellingstermijn voor omwisselings- en inkoopvergoeding van toepassing blijven.

>

Nadere informatie: U kunt gratis exemplaren van het algemene ontwerp van de fusievoorwaarden, het fusierapport van de accountant, het prospectus en de laatste jaarverslagen van het Fonds en de EID's van de Sub-Fondsen aanvragen per e-mail naar kiid.requests@jpmorgan.com of schriftelijk bij de statutaire zetel (contactgegevens op pagina 1).

Indien u vragen hebt over de doorgevoerde veranderingen of over andere aspecten van het fonds, neemt u dan contact op met de maatschappelijke zetel van de SICAV of met uw gebruikelijke adviseur. De meest recente versie van het Prospectus, het Essentiëleinformatiedocument (KID), alle documenten vertaald in één van de nationale talen, alsook het meest recente jaar- en/of halfjaarverslag en de vergoedingskaders voor de SICAV genoemd in dit document, zijn gratis verkrijgbaar via onze website www.jpmorganassetmanagement.be.

De netto intrinsieke waarden zijn beschikbaar op de BEAMA website www.beama.be en op onze website www.jpmorganassetmanagement.be.

Het Fonds

Naam: JPMorgan Investment Funds

Rechtsvorm: SICAV naar Luxemburgs recht

Soort fonds: ICBE

Statutaire zetel: 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg

LV-JPM57429 | BE_NL | 03/26