

# Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

Geachte Aandeelhouder,

Hierbij delen wij u mee dat het JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (het "**Over te nemen Sub-Fonds**"), waarvan u aandelen bezit, gaat fuseren met het JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (het "**Overnemende Sub-Fonds**").

**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.



Jacques Elvinger Voor en namens de Raad van bestuur

## Fusie Sub-Fonds – de mogelijkheid om actie te ondernemen loopt af op 11 december 2023 om 14.30 uur

**Reden voor de fusie** De Raad van bestuur is van mening dat de groeivoorzichten van het Over te nemen Sub-Fonds beperkt zijn en acht het in het belang van de aandeelhouders om het samen te voegen met het Overnemende Sub-Fonds, dat meer groeipotentieel vertoont.

### 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 in de rechterkolom genoemde datum ontvangen. Lees in elk geval het Essentiële-informatiedocument (EID) voor sub-fondsen waarnaar u overweegt over te stappen, en voor nadere informatie het prospectus van het Fonds.
- 3 Uw belegging laten inkopen.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de in de rechterkolom genoemde datum ontvangen.

### DE FUSIE

**Fusiedatum** 14 december 2023

**Uiterste ontvangstdatum voor omwisselings-/inkoopverzoeken** 11 december 2023 om 14.30 uur

**Over te nemen Sub-Fonds (uw sub-fonds)** JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund

**Overnemend Sub-Fonds (sub-fonds waarin uw sub-fonds opgaat)**  
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

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 in de rechterkolom genoemde uiterste datum ontvangen. Alle overige in het prospectus van het Fonds vermelde omwisselings- en inkoopvoorwaarden blijven van toepassing.

#### HET FONDS

Naam JPMorgan Funds

Rechtsvorm SICAV

Soort fonds ICBE

Statutaire zetel

6 route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Luxemburg

Telefoon +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

Handelsregisternummer (RCS  
Luxembourg) B 8478

Beheermaatschappij JPMorgan Asset  
Management (Europe) S.à r.l.

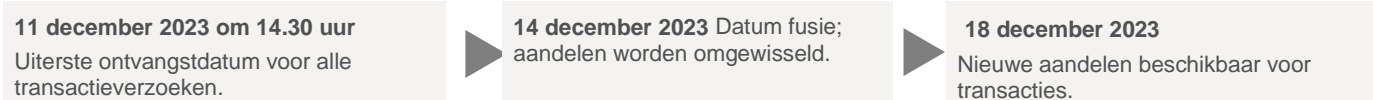
**Duitse aandeelhouders:** De fusie is in overeenkomstig artikel 23 van de Duitse belastingwet inzake beleggingen in fiscaal opzicht in principe neutraal.

U ontvangt binnen 10 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 het Fonds zijn beschikbaar op [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu) of bij de statutaire zetel. Een digitaal exemplaar van deze kennisgeving vindt u op de website [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu).

## Tijdschema en gevolgen van de fusie

Dit deel bevat belangrijke informatie over de fusie. Meer informatie kunt u vinden in de gedetailleerde vergelijking van de sub-fondsen hierna en in het desbetreffende prospectus en de toepasselijke essentiële-informatiedocumenten. **Wij adviseren u het bijgevoegde essentiële-informatiedocument (EID) van het Overnemende Sub-Fonds aandachtig te lezen.**

#### Belangrijke data



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. Daarbij wijzen we erop dat aandelen van afgedekte aandelenklassen omgewisseld kunnen worden voor aandelen van niet-afgedekte aandelenklassen, en vice versa, zoals hieronder nader omschreven.

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, 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.

## Impact

### Belangrijkste verschillen tussen het beleggingsbeleid van uw Sub-Fonds en dat van het Overnemende Sub-Fonds

- Het Overnemende Sub-Fonds belegt hoofdzakelijk in bedrijven uit het Midden-Oosten, Afrika en de opkomende landen van Europa, terwijl de primaire focus van het Over te nemen Sub-Fonds uitsluitend op bedrijven uit de opkomende markten van Europa ligt. Allebei de Sub-Fondsen sluiten Rusland, Wit-Rusland en elk ander land uit dat is opgenomen op erkende sanctielijsten van het Office of Foreign Assets Control van de Verenigde Staten, de Verenigde Naties, de Europese Unie of His Majesty's Treasury van de Britse overheid.
- De basisvaluta van het Over te nemen Sub-Fonds is de EUR en de basisvaluta van het Overnemende Sub-Fonds is de USD; de aandelen die u in het Overnemende Sub-Fonds ontvangt, zullen echter in dezelfde valuta als uw huidige aandelen in uw huidige aandelenklasse van het Over te nemen Sub-Fonds luiden en waar van toepassing afgedekt worden. De aandelen van niet-afgedekte aandelenklassen in EUR van het Over te nemen Sub-Fonds worden bijvoorbeeld omgewisseld voor aandelen van afgedekte aandelenklassen in EUR van het Overnemende Sub-Fonds, terwijl de aandelen van de afgedekte aandelenklassen in USD van het Over te nemen Sub-Fonds worden omgewisseld voor aandelen van niet-afgedekte aandelenklassen in USD van het Overnemende Sub-Fonds.
- Het Overnemende Sub-Fonds geldt als artikel-6-fonds in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals gewijzigd, voltooid of aangevuld (de "**SFDR**"), terwijl het Over te nemen Sub-Fonds voldoet aan de vereisten van artikel 8 van de SFDR. Dit houdt in dat het Overnemende Sub-Fonds bepaalde bindende criteria toepast die niet meewegen in het Over te nemen Sub-Fonds: ten minste 51% van de activa wordt belegd in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken en goede governance-praktijken; ten minste 10% van de activa, met uitzondering van bijkomende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer, wordt belegd in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen; en specifieke uitsluitingen op basis van normen en waarden.
- Het Overnemende Sub-Fonds kan een aanzienlijk deel van het vermogen beleggen in bedrijven uit de sector natuurlijke hulpbronnen, waardoor de aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds na de fusie zijn blootgesteld aan de risico's van dergelijke blootstelling.
- Het Overnemende Sub-Fonds is, overeenkomstig de definitie van een Waarderingsdag uit het prospectus, doorgaans gesloten op vrijdagen en blijft dat ook om de fusie te faciliteren.

### Mogelijke voordelen

- 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 zijn voortaan lagere jaarlijkse beheer- en advieskosten verschuldigd voor 'C'- en 'I'-aandelen van het Overnemende Sub-Fonds.
- De aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds zijn na de fusie breder blootgesteld aan regio's, waardoor hun marktspecifieke risico's worden ge diversifieerd.
- De aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds zijn na de fusie breder blootgesteld aan sectoren, waardoor hun sectorspecifieke risico's worden ge diversifieerd.

### Mogelijke nadelen

- In het kader van de herbalancering, zoals later in dit document beschreven onder 'Overige aandachtspunten', worden er eenmalige transactiekosten gemaakt (naar schatting 0,80%). 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 niet mogelijk en is het ook niet mogelijk om aandelen van andere sub-fondsen om te wisselen voor aandelen van het Over te nemen Sub-Fonds.

### Andere aandachtspunten

- 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.
- Er bestaat enige overlapping tussen de activa van het Over te nemen Sub-Fonds en van het Overnemende Sub-Fonds, maar een deel van de portefeuille van het Over te nemen Sub-Fonds komt niet overeen met die van het Overnemende Sub-Fonds. Ter voorbereiding van de fusie moeten de activa van het Over te nemen Sub-Fonds dan ook worden herschikt. Als enige of alle activa van het Over te nemen Sub-Fonds ter voorbereiding op de fusie voor korte tijd in de vorm van contanten worden aangehouden, kan dit ertoe leiden dat het Over te nemen Sub-Fonds een lagere marktblootstelling heeft. Dit kan positieve of negatieve gevolgen voor het rendement hebben. Deze herbalancering zal naar verwachting niet eerder dan 15 werkdagen voor de fusiedatum plaatsvinden.
- Het Overnemende Sub-Fonds is geïntroduceerd op 31 januari 2023 en bestaat dus op de fusiedatum minder dan twaalf maanden.

- Op de fusiedatum gaan er tegelijkertijd twee andere sub-fondsen op in het Overnemende Sub-Fonds: het JPMorgan Funds - Africa Equity Fund en het JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund.
- De in het verleden behaalde resultaten van het Over te nemen Sub-Fonds zijn te vinden in de toepasselijke factsheet, die beschikbaar is in het documentenarchief op [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).
- Sinds 17 februari 2023, na de overdracht van de liquide activa van het JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund naar het Over te nemen Sub-Fonds, blijven we maatregelen nemen om de belangen van de aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds te beschermen. Deze fusie is de nieuwste van deze maatregelen. Op 28 februari 2022 stelde de Beheermaatschappij de aandeelhouders in een online kennisgeving op de hoogte van het besluit om de berekening van de intrinsieke waarde van het subfonds JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (het "Opgeschorte Sub-Fonds") tijdelijk op te schorten. Aangezien de marktomstandigheden nog altijd verregaand verstoord zijn door het slepende conflict tussen Rusland en Oekraïne, blijft deze tijdelijke opschorting van kracht. Deze opschorting was de eerste stap die we in het belang van de aandeelhouders van het Opgeschorte Sub-Fonds hebben genomen.
- Aangezien het Opgeschorte Sub-Fonds hierdoor gehinderd was in de normale uitvoering en naar verwachting nog langere tijd te kampen had met liquiditeitsproblemen, besloot de raad van bestuur van het Fonds om in het belang van de aandeelhouders een volgende stap te nemen. Op 17 februari 2023 zijn de activa van het Opgeschorte Sub-Fonds overeenkomstig artikel 21 van de statuten van het Fonds gesplitst in twee afzonderlijke sub-fondsen, (i) het Betroffen Sub-Fonds en (ii) het Over te nemen Sub-Fonds. De liquide activa (activa die we kunnen blijven verhandelen zodra ze uit het Opgeschorte Sub-Fonds zijn weggenomen) zijn bij het Over te nemen Sub-Fonds ondergebracht zodat we de normale handel in deze liquide activa weer konden voortzetten, terwijl de illiquide activa (de activa die niet verhandeld kunnen worden), ondergebracht bleven bij het Opgeschorte Sub-Fonds. Deze maatregel is getroffen zodat aandeelhouders zo spoedig mogelijk toegang kregen tot de liquide activa.

## 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 prospectus van het Fonds.

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

|  | Over te nemen Sub-Fonds (uw sub-fonds)   | Overnemend Sub-Fonds  |
|--|--|---|
|  | <b>JPMorgan Funds –<br/>Emerging Europe Equity II Fund</b>   | <b>JPMorgan Funds –<br/>Middle East, Africa and Emerging<br/>Europe Opportunities Fund</b>  |
| <b>Doel</b>                                | Vermogensgroei op lange termijn bieden door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven in Europese opkomende landen, met uitzondering van Rusland en Wit-Rusland en de landen die worden toegevoegd aan erkende sanctielijsten van het Amerikaanse Office of Foreign Assets Control, de Verenigde Naties, de Europese Unie en het ministerie van Financiën van het Verenigd Koninkrijk (de "Opkomende Europese Landen"). | Vermogensgroei op lange termijn genereren door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven uit het Midden-Oosten, Afrika en de opkomende markten van Europa. |
| <b>Beleggingsproces</b>                    |  |   |
| <b>Beleggingsaanpak</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up proces voor de selectie van effecten.</li> <li>• Hanteert een op sterke overtuigingen gebaseerde aanpak om de beste beleggingsideeën te vinden.</li> </ul>  |   |
| <b>Aanpak op het vlak van ESG-factoren</b> | ESG-integratie   | ESG-promotie  |
| <b>Benchmark</b>                           | MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)  | S&P Emerging Europe, Middle East & Africa BMI   |

|   |  |   |
|---|--|---|
| <b>Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark</b> | <p>Vergelijking van prestaties.</p> <p>Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. 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> |   |
| <b>Berekening van globale blootstelling</b>           | Aangegane verplichtingen.  |   |
| <b>Beleid</b>   |  |   |
| <b>Belangrijkste beleggingen</b>                      | <p>Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in een Opkomend Europees Land of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. Het Sub-Fonds kan beleggen in kleinere bedrijven en kan van tijd tot tijd aanzienlijke posities in specifieke sectoren of markten hebben.</p>  | <p>Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in het Midden-Oosten, Afrika en de opkomende markten van Europa of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten.</p> <p>Daarnaast kan het Sub-Fonds van tijd tot tijd omvangrijke posities in specifieke sectoren of markten aanhouden. Het Sub-Fonds kan van tijd tot tijd geconcentreerd belegd zijn in effecten van een beperkt aantal effecten.</p> <p>Het Sub-Fonds kan een aanzienlijk deel van het vermogen beleggen in bedrijven in de sector natuurlijke hulpbronnen en bedrijven die zijn blootgesteld aan schommelingen van de grondstofprijzen. Bedrijven in de sector natuurlijke hulpbronnen zijn bedrijven die actief zijn in het zoeken naar natuurlijke hulpbronnen en de raffinage, productie en afzet daarvan en van daarvan afgeleide producten (zoals olie- en gasbedrijven, energiematerieel- en -servicebedrijven, metaal- en mijnbouwbedrijven en chemiebedrijven).</p> <p>Minimaal 51% van de activa wordt belegd in bedrijven 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 10% van het vermogen, met uitzondering van bijkomende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer, in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder beoordeelt en screent op basis van waarden en normen om tot uitsluitingen te komen. 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. De lijst van uitvoerbare screens die mogelijk tot uitsluiting leiden, kunt u op de website van de Beheermaatschappij vinden (<a href="http://www.jpmorganassetmanagement.lu">www.jpmorganassetmanagement.lu</a>).</p> <p>Voor ten minste 90% van de aangekochte effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.</p> |
| <b>Andere beleggingen</b>                             | <p>Maximaal 20% van het nettovermogen in aanvullende liquide middelen en maximaal 20% in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen. Maximaal 100% van het nettovermogen in aanvullende liquide middelen voor defensieve doeleinden op tijdelijke basis, indien uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden dit rechtvaardigen.</p>  |   |
| <b>Derivaten</b>                                      | <p>Gebruikt voor: hedging; efficiënt portefeuillebeheer. Soorten: zie tabel <a href="#">Gebruik van afgeleide financiële instrumenten door het Sub-Fonds</a> onder <a href="#">Hoe het Sub-Fonds gebruikmaakt van afgeleide financiële instrumenten, instrumenten en technieken</a> in het Prospectus. TRS'en inclusief CFD's: geen</p> <p>Berekeningsmethode globale blootstelling: aangegane verplichtingen.</p>   |   |
| <b>Technieken en instrumenten</b>                     | Effectenleningen: 0% tot 20% verwacht, maximaal 20%.   |   |

|                 |  |   |
|-----------------|--|---|
| <b>Valuta's</b> | <i>Basisvaluta van het Sub-Fonds: EUR Valuta's waarin de activa luiden: alle. Aanpak op het vlak van hedging: doorgaans niet afgedekt.</i> | <i>Basisvaluta van het Sub-Fonds: USD. Valuta's waarin de activa luiden: alle. Aanpak op het vlak van hedging: doorgaans niet afgedekt.</i> |
|-----------------|--|---|

| <b>Belangrijkste risico's</b>  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Beleggingsrisico's en andere daaraan verbonden risico's</b>   | Concentratie<br>Hedging/Afdeken<br>Opkomende markten<br>Aandelen<br>Kleinere bedrijven<br>ICBE's, ICB's en ETF's<br>Valuta<br>Liquiditeit<br>Markt | Concentratie<br>Hedging/Afdeken<br>Grondstoffen<br>Opkomende markten<br>Aandelen<br>Kleinere bedrijven<br>Valuta<br>Liquiditeit<br>Markt |
| <b>Indicator risico- en opbrengstprofiel (Priip-EID)</b>   | Alle klassen: categorie 6  | Alle klassen: categorie 4  |
| <b>(ICBE-EBI-DOCUMENT)</b>   | Alle klassen: categorie 7  | Alle klassen: categorie 6  |
| Opmerking: 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.     |  |  |
| We willen erop wijzen dat de cijfers verschillen voor het priip-EID en het ICBE-EBI-document. Dit is te herleiden naar verschillen in de berekeningsmethoden uit deze twee verschillende verordeningen en impliceert niet dat in de tussentijd het risico is toegenomen. |  |  |

| <b>Kosten</b>   |              |                                    |                    |   |              |                                    |                   |   |       |              |
|---|--------------|------------------------------------|--------------------|---|--------------|------------------------------------|-------------------|---|-------|--------------|
| <b>Enmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd (maximum)</b>  | Basis-klasse | Initiële kosten                    | Omwisselingskosten | CDSC*   | Inkoopkosten | Basis-klasse                       | Initiële kosten   | Omwisselingskosten                            | CDSC* | Inkoopkosten |
|   | A            | 5,00%                              | 1,00%              | -   | 0,50%        | A                                  | 5,00%             | 1,00%   | -     | 0,50%        |
|   | C            | -                                  | 1,00%              | -   | -            | C                                  | -                 | 1,00%   | -     | -            |
|   | D            | 5,00%                              | 1,00%              | -   | 0,50%        | D                                  | 5,00%             | 1,00%   | -     | 0,50%        |
|   | I            | -                                  | 1,00%              | -   | -            | I                                  | -                 | 1,00%   | -     | -            |
|   | I2           | -                                  | 1,00%              | -   | -            | I2                                 | -                 | 1,00%   | -     | -            |
|   | T            | -                                  | 1,00%              | 3,00%   | -            | T                                  | -                 | 1,00%   | 3,00% | -            |
|   | X*           | -                                  | 1,00%              | -   | -            | X*                                 | -                 | 1,00%   | -     | -            |
| <b>Vergoedingen en kosten die in de loop van een jaar aan het fonds worden onttrokken</b>   | Basis-klasse | Jaarlijkse beheer- en advieskosten | Distributiekosten  | Exploitatie- en administratieve kosten (max.) | Basis-klasse | Jaarlijkse beheer- en advieskosten | Distributiekosten | Exploitatie- en administratieve kosten (max.) |       |              |
|   | A            | 1,50%                              | -                  | 0,30%   | A            | 1,50%                              | -                 | 0,30%   |       |              |
|   | C            | 0,85%                              | -                  | 0,20%   | C            | 0,75%                              | -                 | 0,20%   |       |              |
|   | D            | 1,50%                              | 1,00%              | 0,30%   | D            | 1,50%                              | 1,00%             | 0,30%   |       |              |
|   | I            | 0,85%                              | -                  | 0,16%   | I            | 0,75%                              | -                 | 0,16%   |       |              |
|   | I2           | 0,60%                              | -                  | 0,16%   | I2           | 0,60%                              | -                 | 0,16%   |       |              |
|   | T            | 1,50%                              | 1,00%              | 0,30%   | T            | 1,50%                              | 1,00%             | 0,30%   |       |              |
|   | X*           | -                                  | -                  | 0,15%   | X*           | -                                  | -                 | 0,15%   |       |              |
| * De aandelenklasse X is alleen beschikbaar voor Beleggers die met de Beheermaatschappij van JPMorgan Chase & Co. een overeenkomst hebben gesloten waarin een afzonderlijke regeling met betrekking tot advieskosten is vastgelegd. |              |                                    |                    |   |              |                                    |                   |   |       |              |

| <b>Structuur</b>  |   |
|---|---|
| <b>Einde boekjaar</b>   | 30 juni   |
| <b>Beleggingsmaatschappij</b>                                       | JPMorgan Funds  |
| <b>Beleggingsbeheerder(s)</b>                                       | JPMorgan Asset Management (UK) Limited  |
| <b>Datum van jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders</b> | Derde woensdag van november om 15.00 uur<br>(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:** u hoeft geen actie te ondernemen. Alle aandelen van uw Sub-Fonds die u op de fusiedatum in uw bezit hebt, worden automatisch omgezet.

**Om uw aandelen geheel of gedeeltelijk in laten te kopen 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.

**Voor meer 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](mailto: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 vergoedingenkaders voor de SICAV genoemd in dit document, zijn gratis verkrijgbaar via onze website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

De netto intrinsieke waardes zijn beschikbaar op de BEAMA website [www.beama.be](http://www.beama.be) en op onze website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

