

Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

Geachte Aandeelhouder,

Hierbij delen wij u mee dat het JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (het "**Over te nemen Sub-Fonds**"), waarvan u aandelen bezit, gaat fuseren met het JPMorgan Funds – Global Corporate Bond 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 van sub-fondsen – de mogelijkheid om actie te ondernemen loopt af op 19 maart 2024 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. Het Overnemende Sub-Fonds is aanzienlijk groter en heeft een meer gespreide strategie die naar verwachting betere groeivoorzichten zal bieden. Deze groei kan leiden tot schaalvoordelen en lagere fondskosten met zich meebrengen.

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.

DE FUSIE

Fusiedatum 22 maart 2024

Uiterste ontvangstdatum voor omwisselings-/inkoopverzoeken 19 maart 2024 om 14.30 uur

Over te nemen Sub-Fonds (uw sub-fonds) JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Overnemend Sub-Fonds (sub-fonds waarin uw sub-fonds opgaat)

JPMorgan Funds – Global Corporate Bond Fund

HET FONDS

Naam JPMorgan Funds

Rechtsvorm SICAV naar Luxemburgs recht

Soort fonds ICBE

Statutaire zetel

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

3 Uw belegging laten inkopen. Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de in de rechterkolom genoemde datum ontvangen.

Telefoon +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

Handelsregisternummer (RCS
Luxembourg) B 8478

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

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.

Duitse aandeelhouders: De fusie is overeenkomstig artikel 23 van de Duitse belastingwet inzake beleggingen (de Investmentsteuergesetz) 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.jpmorganassetmanagement.lu of bij de statutaire zetel. Een digitaal exemplaar van deze kennisgeving vindt u op de website www.jpmorganassetmanagement.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

19 maart 2024 om 14.30 uur

Uiterste ontvangstdatum voor alle transactieverzoeken.

22 maart 2024 Datum fusie; aandelen worden omgewisseld.

25 maart 2024

Nieuwe aandelen beschikbaar voor transacties.

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, 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 investment-grade-bedrijfsobligaties, terwijl het Over te nemen Sub-Fonds voornamelijk belegt in senior en achtergestelde schuldbewijzen, uitgegeven door bedrijven uit de financiële sector en de bank- en verzekeringssector.
- 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 luiden als uw huidige aandelen in het Over te nemen Sub-Fonds en indien van toepassing worden afgedekt.

Mogelijke voordelen

- De aandeelhouders zullen profiteren van een bredere beleggingsstrategie die grotere diversificatievoordelen biedt, zoals de diversificatie van marktspecifieke risico's.
- 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.

Mogelijke nadelen

- In het kader van de herbalancering, 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-Fonds in aandelen van het Over te nemen Sub-Fonds niet mogelijk.

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 10 werkdagen voor de fusiedatum plaatsvinden.
- 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.ipmorganassetmanagement.lu.
- Op 22 januari 2024 wordt een 'soft close' ingesteld voor het Over te nemen Sub-Fonds, wat betekent dat het inschrijven op en het omwisselen en inkopen van aandelen in het Over te nemen Sub-Fonds niet mogelijk is. Alleen bestaande aandeelhouders van het Over te nemen Sub-Fonds kunnen tot 19 maart 2024 inschrijven op aandelen in het Over te nemen Sub-Fonds of deze omwisselen of laten inkopen.

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

JPMorgan Funds – Financials Bond Fund

JPMorgan Funds – Global Corporate Bond Fund

Doelstelling

Doelstelling

Een rendement behalen dat hoger is dan dat van internationale obligatiemarkten door op wereldwijde schaal hoofdzakelijk te beleggen in senior en achtergesteld schuld papier, uitgegeven door bedrijven uit de financiële, bank- en verzekeringssector ("Financiële Instellingen"), waar nodig met gebruikmaking van derivaten.

Een rendement behalen dat hoger is dan dat van de mondiale bedrijfsobligatiemarkten door primair te beleggen in schuldbewijzen van ondernemingen wereldwijd met een investment-grade-rating, waar nodig met gebruikmaking van derivaten.

Beleggingsproces

| | | |
|---|---|---|
| Beleggingsaanpak | <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. Beleggingsbenadering voor bedrijfsobligaties: zwaartepunt op het genereren van rendement door langs sectoren van de kredietmarkt te roteren en financiële obligaties van over de hele wereld te selecteren. | <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. Beleggingsbenadering voor bedrijfsobligaties: zwaartepunt op het genereren van rendement, hoofdzakelijk door langs sectoren van de kredietmarkt te roteren en bedrijfsobligaties van over de hele wereld te selecteren. |
| Aanpak op het vlak van ESG-factoren | ESG-promotie | |
| Benchmark | <p>33% Bloomberg Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 67% Bloomberg Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.</p> <p>Voor naar valuta afgedekte aandelenklassen is de benchmark afgedekt naar de valuta van de aandelenklasse.</p> | <p>Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to USD.</p> <p>Voor naar valuta afgedekte aandelenklassen is de benchmark afgedekt naar de valuta van de aandelenklasse.</p> |
| Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark | <p>Vergelijking van prestaties.</p> <p>Basis voor relatieve VaR-berekeningen.</p> <p>Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. De meerderheid van de emittenten van effecten in het Sub-Fonds is doorgaans in de benchmark vertegenwoordigd, omdat de Beleggingsbeheerder zijn portefeuille samenstelt op basis van de benchmark. Hij beschikt echter over een bepaalde vrijheid om aan de hand van indicatieve risicofactoren naar eigen goeddunken af te wijken van de samenstelling en risicokenmerken van de benchmark.</p> <p>De samenstelling en de risicokenmerken van het Sub-Fonds zullen overeenkomsten vertonen met die van de benchmark; de vrijheid van de Beleggingsbeheerder om naar eigen goeddunken van de benchmark af te wijken, kan er echter toe leiden dat het rendement afwijkt van dat van de benchmark.</p> | |
| Berekening van globale blootstelling | Relatieve VaR | |
| Beleid | | |
| Belangrijkste beleggingen | <p>Ten minste 67% van de activa wordt hetzij direct, hetzij door middel van derivaten, belegd in senior en achtergestelde schuldeffecten van financiële ondernemingen in de hele wereld, inclusief de opkomende markten. Het Sub-Fonds mag aanzienlijke posities in schuldbewijzen met een lagere rating dan investment-grade of schuldbewijzen zonder rating innemen.</p> <p>Het Sub-Fonds kan ook aanzienlijke posities innemen in preferente en andere aandelen, in converteerbare obligaties en voor maximaal 20% in voorwaardelijk converteerbare effecten.</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 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 (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>Ten minste 67% van de activa wordt hetzij direct, hetzij door middel van afgeleide financiële instrumenten, belegd in investment-grade-bedrijfsobligaties, uitgegeven door emittenten overal ter wereld, inclusief op de opkomende markten.</p> <p>Het Sub-Fonds kan ook beleggen in schuldpapier van over de hele wereld dat is uitgegeven door overheden, inclusief lokale overheden (tot 5%) maar exclusief supranationale organisaties en overheidsinstanties. Het Sub-Fonds kan maximaal 20% beleggen in obligaties met een rating onder investment grade. Het Sub-Fonds kan in beperkte mate beleggen in schuldpapier zonder rating.</p> |
| Andere beleggingen | <p>Schuldeffecten van overheden wereldwijd, met inbegrip van supranationale en lokale overheden en overheidsinstanties.</p> <p>Tot 5% in MBS/ABS.</p> <p>Maximaal 20% van het nettovermogen in aanvullende liquide middelen en maximaal 20% in deposito's bij</p> | <p>Tot 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties</p> |

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.

Derivaten

Gebruikt voor: beleggingsdoeleinden; efficiënt portefeuillebeheer; hedging. *Soorten:* zie tabel Gebruik van afgeleide financiële instrumenten door het Sub-Fonds onder Hoe de Sub-Fondsen gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten, instrumenten en technieken in het Prospectus. *TRS'en inclusief CFD's:* geen. *Berekeningsmethode globale blootstelling:* relatieve VaR.

Verwachte hefboomwerking van derivaten: 150% enkel indicatief. De hefboom kan van tijd tot tijd aanzienlijk hoger liggen.

Verwachte hefboomwerking van derivaten: 75% slechts ter indicatie. De hefboom kan van tijd tot tijd aanzienlijk hoger liggen.

Technieken en instrumenten

Effectenleningen: 0% tot 20% verwacht, maximaal 20%.

Valuta's

Basisvaluta van het Sub-Fonds: EUR *Valuta's waarin de activa luiden:* geen beperkingen. *Aanpak op het vlak van hedging:* doorgaans afgedekt tegen de basisvaluta.

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.

Belangrijkste risico's

Beleggingsrisico's en andere daaraan verbonden risico's

Technieken

Derivaten
Hedging/Afdekken

Effecten

Voorwaardelijk converteerbare obligaties
Schuld papier – Schuld papier van overheden, schuld papier met een rating lager dan investment grade, schuld papier zonder rating
Opkomende markten
MBS/ABS

Andere daaraan verbonden risico's

Krediet
Markt
Rente
Liquiditeit
Valuta

Converteerbare effecten
Schuld papier - Achtergesteld schuld papier
Aandelen
Preferente aandelen

Schuld papier - Investment-grade-schuld papier

Indicator risico- en opbrengstprofiel (Priip-EID)

Alle klassen: categorie 3

(ICBE-EBI-DOCUMENT)

Alle klassen: categorie 4

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.

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.

Kosten

Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd (maximum)

| Basis-klasse | Initiële kosten | Omwisselingskosten | CDSC* | Inkoopkosten |
|--------------|-----------------|--------------------|-------|--------------|
| A | 3,00% | 1,00% | - | 0,50% |
| C | - | 1,00% | - | - |
| D | 3,00% | 1,00% | - | 0,50% |
| I | - | 1,00% | - | - |
| I2 | - | 1,00% | - | - |
| T | - | 1,00% | 3,00% | - |
| X** | - | 1,00% | - | - |

Vergoedingen en kosten die in de loop van een jaar aan het fonds worden onttrokken

| Basis-klasse | Jaarlijkse beheer- en advieskosten | Distributiekosten | Exploitatie- en administratieve kosten (Max) |
|--------------|------------------------------------|-------------------|--|
| A | 0,80% | - | 0,20% |
| C | 0,40% | - | 0,15% |
| D | 0,80% | 0,40% | 0,20% |
| I | 0,40% | - | 0,11% |
| I2 | 0,32% | - | 0,11% |
| T | 0,80% | 0,40% | 0,20% |
| X** | - | - | 0,10% |

* Nabetaling (Contingent Deferred Sales Charge). Neemt af met 1,00% per jaar en is na drie jaar gelijk aan nul.

** De aandelenklasse X is alleen beschikbaar voor Beleggers die met de Beheermaatschappij of JPMorgan Chase & Co. een overeenkomst hebben gesloten waarin een afzonderlijke regeling met betrekking tot advieskosten is vastgelegd.

Structuur

| | |
|---|---|
| Einde boekjaar | 30 juni |
| Beleggingsmaatschappij | JPMorgan Funds |
| Beleggingsbeheerder(s) | J.P. Morgan Investment Management Inc. |
| Datum van de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering | 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 uw 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-, inschrijvings- en inkoopvergoedingen 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 Essentiële informatiedocument (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.

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

Het Fonds

Naam: JPMorgan Funds

Rechtsvorm: SICAV naar Luxemburgs recht

Soort fonds: ICBE

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

.

