

Bericht van de Raad van bestuur van uw Fonds

Geachte Aandeelhouder,

Met deze brief melden wij u de onderstaande wijzigingen in het JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund, een sub-fonds waarvan u aandelen bezit:

- De beleggingsdoelstelling en -aanpak, het beleggingsbeleid en de benchmark van uw sub-fonds worden gewijzigd zodat het zwaartepunt komt te liggen op beleggingen die op groei gericht zijn.
- Naar aanleiding van de hierboven vermelde wijzigingen verandert de naam van uw sub-fonds in JPMorgan Funds – Global Growth Fund.

Nadere informatie over de wijzigingen, waaronder de redenen ervoor en het tijdschema, vindt u hieronder en op de volgende pagina's. Wij verzoeken u even de tijd te nemen voor deze belangrijke informatie. Als u daarna nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon. **U beschikt over drie keuzemogelijkheden, die hieronder worden toegelicht.**



Jacques Elvinger *Voor en namens de Raad van bestuur*

Wijzigingen in het prospectus – de mogelijkheid om actie te ondernemen loopt af op 31 maart 2021 om 14.30 uur

UW KEUZEMOGELIJKHEDEN

- 1 Als u het met de wijzigingen eens bent**, hoeft u niets te ondernemen.
- 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 document met Essentiële Beleggersinformatie (EBI) 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 in de rechterkolom genoemde datum ontvangen.

Als u voor keuzemogelijkheid 2 of 3 kiest, is het wellicht verstandig dit te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur. Deze keuzemogelijkheden kunnen fiscale gevolgen hebben.

Waar u ook voor kiest, er worden geen inkoop*- of omwisselingskosten in rekening gebracht mits wij uw transactieverzoeken vóór de uiterste datum ontvangen.

** De inkoopkosten zijn niet van toepassing in België.*

DE WIJZIGINGEN

Ingangsdatum 1 april 2021

Uiterste ontvangstdatum voor omwisselings-/ inkoopverzoeken
31 maart 2021 om 14.30 uur

HET FONDS

Naam JPMorgan Funds

Rechtsvorm SICAV naar Luxemburgs recht

Soort fonds UCITS

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

Telefoon +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

Handelsregisternummer (RCS Luxemburg) B 8478

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

JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund

Reden voor de wijzigingen

Het sub-fonds maakt gebruik van een kader voor kwaliteit en groei als onderdeel van zijn beleggingsproces zonder beperkingen. De Raad van bestuur is van mening dat het sub-fonds betere groeivoorzichten krijgt wanneer het een op groei gerichte beleggingsaanpak hanteert waarbij het tracht bedrijven te vinden met een sterk en duurzaam groeipotentieel. Een op groei gerichte portefeuille geeft de voorkeur – of kent een hogere weging toe – aan groeibedrijven. Dat zijn bedrijven waarvan de kerncijfers (zoals omzet, winst of activa) naar verwachting sneller zullen stijgen dan het marktgemiddelde. Daarom zal het risico van een op een bepaalde beleggingsstijl geconcentreerde portefeuille ('style bias risk') op de Ingangsdatum worden toegevoegd aan het hoofdstuk 'Belangrijkste risico's' in het prospectus.

Het sub-fonds zal een op sterke overtuigingen gebaseerde aanpak met minimale beperkingen blijven hanteren. Het zal echter voornamelijk beleggen in bedrijven waarvan de Beleggingsbeheerder denkt dat ze het grootste groeipotentieel op lange termijn hebben. De Raad van bestuur is van mening dat het sub-fonds daardoor betere groeivoorzichten op lange termijn heeft, waardoor het van potentiële schaalvoordelen kan profiteren. Naar aanleiding van deze wijzigingen verandert de naam van het sub-fonds.

Risico-/rendementsniveau SRRI ongewijzigd

Vergoedingenniveau ongewijzigd

Wijzigingen - *vet en cursief weergegeven*

VOOR

NA

Naam Sub-Fonds

Naam Sub-Fonds

JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund

JPMorgan Funds – Global **Growth** Fund

Doel

Streven naar vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een agressief beheerde portefeuille van bedrijven wereldwijd.

Doel

Streven naar vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een **op groei gerichte portefeuille** van wereldwijde bedrijven.

Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up proces voor de selectie van effecten.
- Beleggingsproces dat steunt op het benutten van de kennis van een wereldwijd team van analisten om aantrekkelijk gewaardeerde bedrijven te vinden aan de hand van een kader voor kwaliteit en groei.
- Hanteert een aanpak op grond van sterke overtuigingen om de beste beleggingsideeën te vinden met minimale beperkingen.

Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up proces voor de selectie van effecten.
- Hanteert een aanpak op grond van sterke overtuigingen om de beste beleggingsideeën te vinden met minimale beperkingen op het gebied van **individuele aandelselectie, sectoren en regio's**.
- **Tracht kwalitatief hoogstaande bedrijven te vinden met fors en duurzaam groeipotentieel.**

Benchmark

MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Benchmark

MSCI All Country World **Growth** Index (Total Return Net)

Belangrijkste beleggingen

Minimaal 67% van de activa wordt belegd in aandelen van bedrijven uit de hele wereld, met inbegrip van de opkomende landen. Het Sub-Fonds kan beleggen in bedrijven van elke omvang (met inbegrip van ondernemingen met een kleine beurswaarde) en zich van tijd tot tijd richten op beleggingen in specifieke sectoren of markten.

Belangrijkste beleggingen

Minimaal 67% van de activa wordt belegd in **een portefeuille van op groei gerichte** aandelen van bedrijven uit de hele wereld, met inbegrip van de opkomende landen. Het Sub-Fonds kan beleggen in bedrijven van elke omvang (met inbegrip van ondernemingen met een kleine beurswaarde). **Het Sub-Fonds kan van tijd tot tijd een geconcentreerde portefeuille van effecten, sectoren of markten hebben.**

Belangrijkste risico's

Beleggingsrisico's Risico's die verband houden met de technieken en effecten van het Sub-Fonds

Technieken	Effecten
Concentratie	Opkomende markten
Hedging/Afdekken	Aandelen
	Kleinere bedrijven

Andere daaraan verbonden risico's Aanvullende risico's waaraan het Sub-Fonds is blootgesteld door het gebruik van de bovenstaande technieken en effecten

Belangrijkste risico's

Beleggingsrisico's Risico's die verband houden met de technieken en effecten van het Sub-Fonds

Technieken	Effecten
Concentratie	Opkomende markten
Hedging/Afdekken	Aandelen
Voorkeur van de beleggingsstijl	Kleinere bedrijven

Andere daaraan verbonden risico's Aanvullende risico's waaraan het Sub-Fonds is blootgesteld door het gebruik van de bovenstaande

Valuta	Markt	Liquiditeit	technieken en effecten		
Resultaten voor de aandeelhouders Potentiële impact van de bovenstaande risico's			Resultaten voor de aandeelhouders Potentiële impact van de bovenstaande risico's		
Verlies De aandeelhouders kunnen het volledige ingelegde kapitaal of een gedeelte ervan verliezen.	Volatiliteit De waarde van de aandelen van het Sub-Fonds zal schommelen.	De doelstelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.	Verlies De aandeelhouders kunnen het volledige ingelegde kapitaal of een gedeelte ervan verliezen.	Volatiliteit De waarde van de aandelen van het Sub-Fonds zal schommelen.	De doelstelling van het Sub-Fonds wordt niet gehaald.

Beleggersprofiel

Beleggers die de risico's van het Sub-Fonds begrijpen, waaronder het risico van vermogensverlies, en:

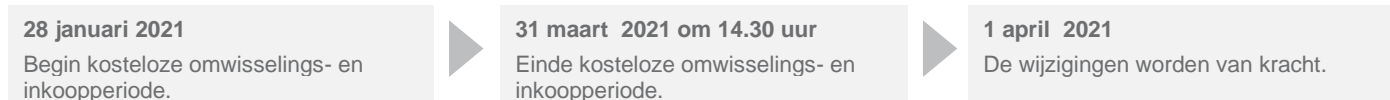
- streven naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten;
- inzicht hebben in de risico's die verbonden zijn aan een aandelenstrategie met minimale beperkingen en bereid zijn deze risico's te accepteren in hun zoektocht naar een potentieel hoger rendement;
- hun belegging in het Sub-Fonds willen gebruiken als onderdeel van een beleggingsportefeuille en niet als een volledig beleggingsplan.

Beleggersprofiel

Beleggers die de risico's van het Sub-Fonds begrijpen, waaronder het risico van vermogensverlies, en:

- streven naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten;
- **streven naar een op groei gerichte beleggingsaanpak;**
- hun belegging in het Sub-Fonds willen gebruiken als onderdeel van een beleggingsportefeuille en niet als een volledig beleggingsplan.

Tijdschema



De wijzigingen worden aangebracht in het desbetreffende prospectus of document met essentiële beleggersinformatie (EBI), waarvan de herziene versies beschikbaar zullen zijn op jpmorganassetmanagement.lu. Zoals altijd bij fondsbeleggingen, is het van belang het/de desbetreffende EBI-document(en) te begrijpen en ermee vertrouwd te blijven. Wij wijzen u erop dat buiten de vrijstellingstermijn voor omwisselings- en inkoopvergoedingen alle overige in het prospectus opgenomen bepalingen betreffende omwisseling en inkoop van toepassing blijven.

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, met de intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België, of met uw gebruikelijke adviseur. De SICAV heeft JPMorgan Chase Bank N.A., met kantoor in Brussel, 1 Koning Albert II laan, 1210 Brussel, aangesteld als intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België.

De meest recente versie van het Prospectus, het Essentiële Beleggersinformatie, 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 bij onze intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België: JPMorgan Chase Bank N.A., vestiging Brussel, 1 Koning Albert II laan, 1210 Brussel, alsook via onze website www.jpmorganassetmanagement.be.

De netto intrinsieke waardes zijn beschikbaar op de BEAMA website www.beama.be, op onze website www.jpmorganassetmanagement.be en bij onze intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België: JPMorgan Chase Bank N.A., vestiging Brussel, 1 Koning Albert II laan, 1210 Brussel. De netto intrinsieke waarde van sommige aandelenklassen wordt gepubliceerd in de kranten L' Echo en De Tijd.