

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der JPMorgan Funds – Brazil Equity Fund (der „**aufzunehmende Teilfonds**“), an dem Sie Anteile halten, mit dem JPMorgan Funds – Latin America Equity Fund (der „**aufnehmende Teilfonds**“) zusammengelegt wird.

**Der Grund für die Zusammenlegung und die drei Optionen, die Ihnen zur Wahl stehen, werden im Folgenden erläutert.**

Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit, um sich die nachstehenden wichtigen Informationen durchzulesen. Detailliertere Informationen, einschliesslich der Gründe und zeitlichen Umsetzung, finden Sie auf den folgenden Seiten. Sollten Sie danach noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte am Geschäftssitz der Gesellschaft an uns oder an Ihre Kontaktperson.



Jacques Elvinger Für den Verwaltungsrat

## Zusammenlegung von Teilfonds – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 19. März 2024 um 14:30 Uhr MEZ

**Grund für die Zusammenlegung** Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die künftigen Wachstumsaussichten des aufzunehmenden Teilfonds begrenzt sind und es im Interesse der Anteilseigner wäre, ihn mit dem aufnehmenden Teilfonds zusammenzulegen, der ein besseres Wachstumspotenzial hat.

### IHRE OPTIONEN

- Sie werden nicht tätig. Ihre Anteile werden automatisch in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.** Alle Anteile am aufzunehmenden Teilfonds, die Sie nach Ablauf der Frist noch besitzen, werden in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.
- Umschichtung Ihrer Anlage in einen anderen Teilfonds.** Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts. Lesen Sie unbedingt das Basisinformationsblatt (BiB) des jeweiligen Teilfonds, in den Sie umschichten möchten, sowie den Fondsprospekt, der weitere Informationen enthält.

### DIE ZUSAMMENLEGUNG

**Tag der Zusammenlegung** 22. März 2024

**Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeanträgen** 19. März 2024 um 14:30 Uhr MEZ

**Aufzunehmender Teilfonds (Ihr Teilfonds)** JPMorgan Funds – Brazil Equity Fund

**Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, mit dem Ihr Teilfonds zusammengelegt wird)** JPMorgan Funds – Latin America Equity Fund

**3 Rücknahme Ihrer Anlage.** Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts.

#### DER FONDS

**Name** JPMorgan Funds

**Rechtsform** SICAV

**Art des Fonds** OGAW

**Geschäftssitz**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

**Telefon** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**Handelsregisternummer (RCS  
Luxembourg)** B 8478

**Verwaltungsgesellschaft** JPMorgan  
Asset Management (Europe) S.à r.l.

**Wir empfehlen Ihnen, diese Optionen mit Ihrer Steuerberatung und Ihrer Finanzberatung zu erörtern.** Alle Optionen könnten steuerliche Folgen haben.

**Ganz gleich, für welche Option Sie sich entscheiden, es werden Ihnen keinerlei Umtausch- oder Rücknahmegebühren berechnet,** vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der in der rechten Spalte angegebenen Frist. Alle sonstigen im Verkaufsprospekt beschriebenen Umtausch- und Rücknahmebedingungen sind nach wie vor gültig.

**Deutsche Anteilseigner:** Es ist beabsichtigt, gemäss Artikel 23 des deutschen Investmentsteuergesetzes eine steuerneutrale Zusammenlegung durchzuführen.

Ihnen wird innerhalb von 10 Tagen nach dem Tag der Zusammenlegung eine Bestätigung der Zusammenlegung zugesandt. Weitere Informationen, einschliesslich des Berichts des Wirtschaftsprüfers des Fonds zur Zusammenlegung, der BiB beider Teilfonds sowie des Verkaufsprospekts und der aktuellen Finanzberichte des Fonds, sind auf [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu) oder am Geschäftssitz der Gesellschaft erhältlich. Diese Mitteilung finden Sie auch auf der Website [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu).

## Zeitplan und Folgen der Zusammenlegung

In diesem Abschnitt werden wesentliche Informationen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung dargelegt. Weitere Informationen sind im nachfolgenden detaillierten Teilfondsvergleich sowie im jeweiligen Verkaufsprospekt und den BiB enthalten. **Wir empfehlen Ihnen, die BiB des aufnehmenden Teilfonds, die diesem Schreiben beigefügt sind, sorgfältig zu lesen.**

### Wesentliche Daten

**19. März 2024 um 14:30 Uhr MEZ**

Frist für den Erhalt von Anweisungen.

**22. März 2024** Durchführung der Zusammenlegung; Umtausch der Anteile.

**25. März 2024**

Neue Anteile zum Handel verfügbar.

Bei der Zusammenlegung werden sämtliche Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Erträge des aufzunehmenden Teilfonds auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen, und der aufzunehmende Teilfonds hört auf zu existieren.

Alle am Tag der Zusammenlegung im aufnehmenden Teilfonds verbleibenden Anteile werden kostenlos in Anteile der entsprechenden Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.

Das Umtauschverhältnis zur Bestimmung der Anzahl der zuzuteilenden Anteile des aufnehmenden Teilfonds wird berechnet, indem der jeweilige Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilklasse des aufzunehmenden Teilfonds durch den Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds geteilt wird, wobei beide ausnahmsweise für die Zwecke der Zusammenlegung auf sechs Dezimalstellen gerundet werden. Das Umtauschverhältnis wird auf sieben Dezimalstellen gerundet. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird in dem von den Wirtschaftsprüfern des Fonds (PricewaterhouseCoopers, société coopérative, Luxemburg) erstellten Bericht zur Zusammenlegung, der Ihnen auf Anfrage zur Verfügung gestellt wird, validiert und dokumentiert.

Der Gesamtwert der Anteile am aufzunehmenden Teilfonds, die Sie halten, und der neuen Anteile am aufnehmenden Teilfonds, die Sie erhalten, wird vorbehaltlich rundungsbedingter Anpassungen gleich sein. Sie erhalten jedoch unter Umständen eine unterschiedliche Anzahl von Anteilen.

## Auswirkungen

### Wesentliche Unterschiede zwischen Ihrem Teilfonds und dem aufzunehmenden Teilfonds

- Der aufzunehmende Teilfonds legt hauptsächlich in lateinamerikanischen Unternehmen an; der aufzunehmende Teilfonds hingegen legt vorwiegend in brasilianischen Unternehmen an.
- Der aufzunehmende Teilfonds ist auf ca. 25 bis 50 Unternehmen konzentriert, während der aufzunehmende Teilfonds weniger konzentriert ist und eine grössere Zahl von Unternehmen hält.
- Der aufzunehmende Teilfonds hat einen SRI von 6, während der aufzunehmende Teilfonds einen SRI von 5 hat.

### Mögliche Vorteile

- Die Anteilseigner des aufzunehmenden Teilfonds werden von der Investition in einen Teilfonds mit stärkerem Wachstumspotenzial profitieren.
- Die Anteilseigner des aufzunehmenden Teilfonds werden von einem breiteren regionalen Engagement profitieren, das die marktspezifischen Risiken diversifiziert.

### Mögliche Nachteile

- Durch Transaktionskosten bedingte einmalige Aufwendungen (schätzungsweise 1,10%) aufgrund der nachstehend unter „Sonstige Aspekte“ beschriebenen Neugewichtung werden vom aufzunehmenden Teilfonds getragen.
- Am Tag der Zusammenlegung und an den beiden Geschäftstagen davor können Anleger keine Anteile des aufzunehmenden Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben oder Anteile von anderen Teilfonds in Anteile des aufzunehmenden Teilfonds umtauschen.

### Sonstige Aspekte

- Der aufzunehmende Teilfonds wird keine durch die Zusammenlegung bedingten zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten tragen; diese werden von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.
- Die Vermögenswerte des aufzunehmenden Teilfonds entsprechen in gewissem Masse denen des aufzunehmenden Teilfonds. Ein Teil des Portfolios des aufzunehmenden Teilfonds ist jedoch nicht mit dem des aufzunehmenden Teilfonds vergleichbar. Daher ist im Vorfeld der Zusammenlegung eine Neugewichtung der Vermögenswerte des aufzunehmenden Teilfonds erforderlich. Das gesamte oder ein Teil des Vermögens des aufzunehmenden Teilfonds kann zur Vorbereitung der Zusammenlegung für einen kurzen Zeitraum in bar gehalten werden. Dies könnte dazu führen, dass der aufzunehmende Teilfonds ein geringeres Marktengagement aufweist, was sich positiv oder negativ auf die Wertentwicklung auswirken kann. Es ist geplant, dass mit der Neugewichtung der Vermögenswerte frühestens 15 Geschäftstage vor dem Tag der Zusammenlegung begonnen wird.
- Informationen zur Wertentwicklung des aufzunehmenden Teilfonds finden Sie im entsprechenden Factsheet, das in der Dokumentensammlung unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) verfügbar ist.

## Vergleich der Teilfonds

In dieser Tabelle werden die relevanten Merkmale des aufzunehmenden Teilfonds mit denen des aufzunehmenden Teilfonds verglichen. Sofern nicht anders angegeben, haben die Begriffe in dieser Tabelle die gleiche Bedeutung wie im Fondsprospekt.

- **Informationen in einem Kästchen** beziehen sich eigens auf den am Anfang der Spalte genannten Teilfonds.
- **Informationen über beide Spalten hinweg** gelten gleichermassen für beide Teilfonds.

### Aufzunehmender Teilfonds (Ihr Teilfonds)

### Aufzunehmender Teilfonds

#### JPMorgan Funds – Brazil Equity Fund

#### JPMorgan Funds – Latin America Equity Fund

#### Anlageziel

#### Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein konzentriertes Portfolio aus brasilianischen Unternehmen.

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in lateinamerikanische Unternehmen.

## Anlageprozess

<b>Anlageansatz</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess in Kombination mit Top-down-Einschätzungen zu Ländern an.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Er verfolgt einen auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz, um die besten Anlageideen zu finden.</li> <li>Der Teilfonds ist bestrebt, hochwertige Unternehmen mit überdurchschnittlichem und nachhaltigem Wachstumspotenzial zu ermitteln.</li> </ul>	
<b>ESG-Ansatz</b>	ESG-Integration	
<b>Vergleichsindex</b>	MSCI Brazil 10/40 Index (Total Return Net)	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)
<b>Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio</b>	<p>Vergleich der Wertentwicklung.</p> <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Obwohl die Anlagen des Teilfonds (ausser Derivate) mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen dürften, kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen vom Wertpapieruniversum, von den Gewichtungen und von den Risikomerkmale des Vergleichsindex abweichen.</p> <p>Der Grad, zu dem sich die Zusammensetzung und die Risikomerkmale des Teilfonds und des Vergleichsindex ähneln, schwankt im Laufe der Zeit, und die Wertentwicklung des Teilfonds kann sich von der Wertentwicklung des Vergleichsindex deutlich unterscheiden.</p>	
<b>Ansatz für das Gesamtrisiko</b>	Commitment	

## Anlagepolitik

<b>Wichtigste Anlagen</b>	<p>Mindestens 67% des Vermögens werden in Aktien von Unternehmen investiert, die in Brasilien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Teilfonds ist auf ca. 25 bis 50 Unternehmen konzentriert.</p> <p>Der Teilfonds kann in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung anlegen und mitunter auf eine begrenzte Zahl von Sektoren konzentriert sein.</p>	<p>Mindestens 67% des Vermögens werden in Aktien von Unternehmen investiert, die in einem lateinamerikanischen Land ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Teilfonds kann mitunter bedeutende Positionen in bestimmten Sektoren oder Märkten aufweisen.</p>
<b>Sonstige Anlagen</b>	<p>Bis zu 20% des Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln und bis zu 20% des Vermögens in Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und ausserordentliche Zahlungen. Bis zu 100% des Nettovermögens vorübergehend in zusätzlichen liquiden Mitteln für defensive Zwecke, wenn dies aufgrund äusserst ungünstiger Marktbedingungen angemessen erscheint.</p>	
<b>Derivate</b>	<p><b>Derivate Einsatz zu folgenden Zwecken:</b> Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. <b>Arten:</b> siehe Tabelle <b>Einsatz von Derivaten durch die Teilfonds</b> im Abschnitt <b>Wie die Teilfonds Derivate, Instrumente und Techniken</b> einsetzen. <b>Total Return Swaps (TRS) einschliesslich Differenzgeschäften (CFD):</b> keine.</p> <p><b>Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:</b> Commitment-Methode.</p>	
<b>Währungen</b>	<p><b>Währungen Basiswährung des Teilfonds:</b> USD. <b>Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten:</b> beliebig. <b>Absicherungsstrategie:</b> in der Regel nicht abgesichert.</p>	

## Hauptrisiken

<b>Risikoindikator-Kategorie (PRIIPS BiB) (OGAW KIID)</b>	<p>Konzentration</p> <p>Absicherung</p> <p>Schwellenländer</p> <p>Aktien</p> <p>Währung</p> <p>Liquidität</p> <p>Markt</p> <p>Kleinere Unternehmen</p>	<p>Konzentration</p> <p>Absicherung</p> <p>Schwellenländer</p> <p>Aktien</p> <p>Währung</p> <p>Liquidität</p> <p>Markt</p>
	Alle Klassen: Kategorie 6	Alle Klassen: Kategorie 5
	Alle Klassen: Kategorie 7	Alle Klassen: Kategorie 7
	<p>Hinweis: Das Risiko wird anhand einer siebenstufigen Punkteskala gemessen, wobei Kategorie 1 für niedrige Risiken (aber nicht risikofrei) und potenziell niedrigere Erträge und Kategorie 7 für hohe Risiken und potenziell höhere Erträge stehen.</p> <p>Bitte beachten Sie, dass die Zahlen für die Basisinformationsblätter (PRIIPS BiB) und die Wesentlichen Anlegerinformationen (OGAW KIID) unterschiedlich sind. Dies ist auf eine unterschiedliche Berechnungsmethode im Rahmen dieser Verordnungen zurückzuführen und deutet nicht auf ein erhöhtes Risiko in den verschiedenen Staaten hin.</p>	

## Kosten

### Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage (maximal)

Basisklasse	Ausgabeaufschlag	Umtauschgebühr	CDSC*	Rücknahmeabschlag
A	5,00%	1,00%	-	0,50%
C	-	1,00%	-	-
D	5,00%	1,00%	-	0,50%
I	-	1,00%	-	-
T	-	1,00%	3,00%	-
X*	-	1,00%	-	-

### Gebühren und Aufwendungen, die im Laufe eines Jahres vom Teilfonds abgezogen werden

Basisklasse	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	Vertriebsgebühr	Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)
A	1,50%	-	0,30%
C	0,75%	-	0,20%
D	1,50%	1,00%	0,30%
I	0,75%	-	0,16%
T	1,50%	1,00%	0,30%
X*	-	-	0,15%

\* Die Anteilklasse X steht Anlegern nur nach Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft oder JPMorgan Chase & Co. mit einer gesonderten Gebührenvereinbarung zu den Beratungsgebühren zur Verfügung

## Struktur

Ende des Geschäftsjahres

30. Juni

Investmentgesellschaft

JPMorgan Funds

Anlageverwalter

J.P. Morgan Investment Management Inc.

Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilseigner

Dritter Mittwoch im November um 15:00 Uhr MEZ  
(oder, für den Fall, dass dieser Tag kein Geschäftstag in Luxemburg ist, am darauf folgenden Geschäftstag).

## NÄCHSTE SCHRITTE

**Ihre Anteile gegen Anteile des aufnehmenden Teilfonds umtauschen:** Sie müssen nichts unternehmen. Alle Anteile, die Sie am Tag der Zusammenlegung in Ihrem Teilfonds halten, werden automatisch umgetauscht.

**Einige oder sämtliche Ihrer Anteile zurückgeben oder umtauschen:** Übermitteln Sie Ihre Anweisungen auf dem üblichen Weg oder direkt an den Geschäftssitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1).

Auch in dem Zeitraum, in dem auf Umtausch- und Rücknahmegebühren verzichtet wird, sind alle sonstigen im Fondsprospekt beschriebenen Bedingungen und Einschränkungen für Umtausch und Rücknahme nach wie vor gültig.

**Weitere Informationen:** Sie können kostenlose Exemplare des gemeinsamen Plans zur Zusammenlegung, des Prüfungsberichts, des Verkaufsprospekts, der aktuellen Finanzberichte des Fonds und der Basisinformationsblätter (BiB) der Teilfonds anfordern, indem Sie per E-Mail an [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.com) oder schriftlich an den Geschäftssitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1) einen Antrag richten.

Domizil: Luxemburg. Vertreter in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, können kostenlos bei dem Vertreter bezogen werden.