

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Teilfonds JPMorgan Funds – Global Equity Fund („aufzunehmender Teilfonds“), an dem Sie Anteile halten, mit dem JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund („aufnehmender 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 und lesen Sie sich die nachstehenden wichtigen Informationen durch. Sollten Sie danach noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte am Sitz der Gesellschaft an uns oder an Ihren Ansprechpartner.



Jacques Elvinger Für den Verwaltungsrat

Zusammenlegung von Teilfonds – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 19. Juli 2022 um 14:30 Uhr MEZ

Grund für die Zusammenlegung Nach Ansicht des Verwaltungsrats sind die Wachstumsaussichten des aufzunehmenden Teilfonds begrenzt und es wäre im Interesse der Anteilhaber, ihn mit einem grösseren Fonds mit stärkerem Wachstumspotenzial zusammenzulegen. Mehr Wachstum kann zu Grössenvorteilen und somit zu potenziell niedrigeren Aufwendungen des Fonds führen.

DIE ZUSAMMENLEGUNG

Tag der Zusammenlegung

22. Juli 2022

Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen

19. Juli 2022 um 14.30 Uhr MEZ

Ihr Teilfonds JPMorgan Funds – Global Equity Fund

Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, der Ihren Teilfonds aufnimmt)

JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

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 Luxemburg)
B 8478

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

IHRE OPTIONEN

- Sie werden nicht tätig. Ihre Anteile werden automatisch in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.** Alle Anteile Ihres Teilfonds, die sich nach Ablauf der Frist noch in Ihrem Besitz befinden, 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 sich bitte für jeden Teilfonds, in den Sie eine Umschichtung in Betracht ziehen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie für zusätzliche Informationen den Verkaufsprospekt durch.
- Rücknahme Ihrer Anlage.** Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts.

Wir empfehlen Ihnen, diese Optionen mit Ihrem Steuerberater und Ihrem Finanzberater zu erörtern. Alle Optionen können steuerliche Folgen haben.

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

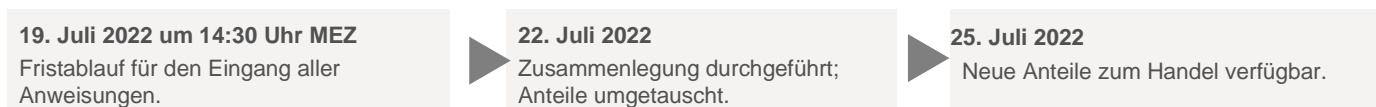
Deutsche Anteilinhaber: *Es ist beabsichtigt, gemäss Artikel 17a des deutschen Investmentsteuergesetzes eine steuerneutrale Zusammenlegung durchzuführen.*

Ihnen wird innerhalb von 10 Tagen nach dem Tag der Zusammenlegung eine Zusammenlegungsbestätigung zugesandt. Zusätzliche Informationen, darunter der Prüfungsbericht des Fonds über die Zusammenlegung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Verkaufsprospekt und die aktuellen Finanzberichte beider Teilfonds sind auf der Webseite www.jpmorganassetmanagement.lu oder am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Diese Mitteilung finden Sie auch auf der Website www.jpmorganassetmanagement.lu.

Zeitplan und Folgen der Zusammenlegung

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

Wesentliche Daten



Bei der Durchführung der Zusammenlegung werden alle Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Erträge Ihres Teilfonds an den aufnehmenden Teilfonds übertragen, und Ihr Teilfonds wird damit aufgelöst.

Alle am Tag der Zusammenlegung in Ihrem Teilfonds verbleibenden Anteile werden kostenlos gegen Anteile der entsprechenden Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht, mit Ausnahme der Anteilklasse D, die im aufnehmenden Teilfonds nicht verfügbar ist. Daher erhalten Anteilinhaber der Anteilklasse D des aufzunehmenden Teilfonds am Tag der Zusammenlegung Anteile der Anteilklasse A des aufnehmenden Teilfonds.

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 (ausnahmsweise für die Zwecke der Zusammenlegung auf 6 Dezimalstellen gerundet) durch den Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds dividiert wird. Das Umtauschverhältnis wird auf 7 Dezimalstellen gerundet. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird im Bericht über die Zusammenlegung des Abschlussprüfers der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers, société coopérative („PwC Luxemburg“), der Ihnen auf Anfrage zur Verfügung gestellt wird, geprüft und dokumentiert.

Der Gesamtwert der von Ihnen in Ihrem Teilfonds gehaltenen Anteile wird dem Wert der neuen Anteile entsprechen, die Sie vom aufnehmenden Teilfonds erhalten, vorbehaltlich etwaiger Rundungsanpassungen. Die Zahl der Anteile kann jedoch unterschiedlich sein.

Auswirkungen

Wesentliche Unterschiede zwischen der Anlagepolitik Ihres Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds

- Der aufnehmende Teilfonds verfolgt eine Enhanced-Index-Strategie und wird aktiv gegenüber seinem Vergleichsindex verwaltet. Er ist bestrebt, eine höhere Rendite als der Vergleichsindex zu erzielen, indem mithilfe titelspezifischer Erkenntnisse ein indexartiges Portfolio zusammengestellt wird. Sein Portfolio weist ähnliche Risikomerkmale wie das Wertpapierportfolio des Vergleichsindex auf. Daher wird der aufnehmende Teilfonds dem Vergleichsindex wesentlich stärker ähneln.
- Der Anlageprozess des aufnehmenden Teilfonds stützt sich auf einen fundamentalanalytischen, researchbasierten Ansatz, und weicht von dem des aufzunehmenden Teilfonds ab, der eine Kombination aus Fundamentalanalyse und quantitativer Analyse verwendet.
- Der aufnehmende Teilfonds verfügt über ein stärker diversifiziertes Aktienportfolio als der aufzunehmende Teilfonds.

- Der aufzunehmende Teilfonds wird voraussichtlich nicht in Schwellenländern anlegen, während der aufzunehmende Teilfonds in solchen Ländern anlegt.
- Die Basiswährung des aufzunehmenden Teilfonds ist der USD und die des aufzunehmenden Teilfonds der EUR. Sie erhalten jedoch Anteile an dem aufzunehmenden Teilfonds, die in der gleichen Währung bewertet werden wie Ihre gegenwärtige Anteilklasse im aufzunehmenden Teilfonds.

Mögliche Vorteile	<ul style="list-style-type: none"> • Die Anteilhaber erhalten die Gelegenheit, in einen Teilfonds mit besseren Aussichten auf ein stärkeres Wachstum der Vermögenswerte zu investieren und so von möglichen Grössenvorteilen zu profitieren. • Die Anteilhaber kommen im aufzunehmenden Teilfonds in den Genuss einer niedrigeren jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie niedrigerer Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.).
--------------------------	---

Mögliche Nachteile	<ul style="list-style-type: none"> • Der aufzunehmende Teilfonds verfolgt einen Ansatz mit geringem aktiven Risiko bei niedrigeren risikobereinigten Renditen. • Die mit den Transaktionskosten verbundenen Einmalkosten werden von Ihrem Teilfonds getragen. • Am Tag der Zusammenlegung und an den beiden vorherigen Geschäftstagen wird es nicht möglich sein, Anteile Ihres Teilfonds zu zeichnen, umzutauschen oder zurückzugeben.
---------------------------	--

Sonstiges	<ul style="list-style-type: none"> • Im aufzunehmenden Teilfonds wird die Anteilklasse D nicht verfügbar sein. Daher erhalten Anteilhaber der Anteilklasse D des aufzunehmenden Teilfonds Anteile der Anteilklasse A des aufzunehmenden Teilfonds. Dies kann steuerliche Folgen haben, und wir empfehlen Ihnen, Ihre Optionen mit Ihrem Steuerberater und Ihrem Finanzberater zu erörtern. • Ihrem Teilfonds entstehen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung keine zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten. • Zwar ähneln sich die Portfolios Ihres Teilfonds und des aufzunehmenden Teilfonds in gewisser Masse, als Vorbereitung auf die Zusammenlegung ist jedoch eine gewisse Neugewichtung der Vermögenswerte vonnöten und es kann erforderlich werden, dass die Vermögenswerte Ihres Teilfonds vorübergehend ganz oder teilweise als Barmittel gehalten werden. Dies führt dazu, dass Ihr Teilfonds ein geringeres Marktengagement aufweist, was sich positiv oder negativ auf die Performance auswirken wird. Es wird erwartet, dass eine solche Neugewichtung des Portfolios frühestens 10 Geschäftstage vor dem Tag der Zusammenlegung begonnen wird. • Informationen zur Wertentwicklung Ihres Teilfonds und des aufzunehmenden Teilfonds sind in den jeweiligen KIID oder Factsheets enthalten, die in der Dokumentenbibliothek unter www.jpmorganassetmanagement.lu erhältlich sind.
------------------	---

Teilfondsvergleich

In dieser Tabelle werden die für Ihren Teilfonds relevanten Informationen mit den Informationen für den aufzunehmenden Teilfonds verglichen. Sofern nichts anderes angegeben ist, haben die in dieser Tabelle verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie im jeweiligen Verkaufsprospekt.

- **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.

JPMorgan Funds – Global Equity Fund

JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

Anlageziel		
Anlageziel	Maximierung langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus Unternehmen weltweit.	Erzielung eines über dem Vergleichsindex liegenden langfristigen Ertrags durch die vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus Unternehmen weltweit. Die Risikomerkmale des vom Teilfonds gehaltenen Wertpapierportfolios gleichen den Risikomerkmale des Wertpapierportfolios des Vergleichsindex.
Anlageprozess		
Anlageansatz	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Wendet einen Bottom-up-Titelauswahlprozess an. ▪ Nutzt durch die Kombination von Erkenntnissen aus Fundamentalanalysen und quantitativen Analysen die gesamte Bandbreite des zulässigen Aktienanlageuniversums. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an. ▪ Der Anlageprozess basiert auf titelspezifischen Analysen seitens unseres globalen Research-Teams. ▪ Diversifiziertes Portfolio mit einem disziplinierten, risikokontrollierten Portfolioaufbau.

Vergleichsindex

MSCI World Index (Total Return Net).

Für währungsgesicherte Anteilklassen ist der Vergleichsindex gegen die Anteilklassenwährung abgesichert.

Nutzung des Vergleichsindex

<ul style="list-style-type: none"> Vergleich der Wertentwicklung. <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Anlagen des Teilfonds (ausser Derivate) dürften mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen und werden gemäss indikativer Risikoparameter verwaltet, die in der Regel den Ermessensspielraum des Anlageverwalters, vom Wertpapieruniversum, von den Gewichtungen und von den Risikomerkmale des Vergleichsindex abzuweichen, einschränken.</p> <p>Die Zusammensetzung und die Risikomerkmale des Teilfonds und des Vergleichsindex werden sich daher zwar ähneln, der Ermessensspielraum des Anlageverwalters kann jedoch dazu führen, dass sich die Wertentwicklung des Teilfonds von der Wertentwicklung des Vergleichsindex unterscheidet.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Vergleich der Wertentwicklung. <p>Der Teilfonds verfolgt eine Enhanced-Index-Strategie und wird unter Berücksichtigung der Zusammensetzung und der Risikomerkmale des Vergleichsindex aktiv verwaltet. Daher ist es wahrscheinlich, dass sich die Wertentwicklung des Teilfonds und des Vergleichsindex stark ähneln werden, und die Anlagen des Teilfonds (ausser Derivate) dürften mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen.</p>
---	---

Anlagepolitik

Wichtigste Anlagen

Mindestens 67% des Vermögens werden in Aktien von Unternehmen in aller Welt, einschliesslich der Schwellenländer, investiert.

Mindestens 67% des Vermögens werden in Aktien von Unternehmen in aller Welt investiert.

Derivate

Einsatz zu folgenden Zwecken: Absicherung; effizientes Portfoliomanagement

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Commitment-Methode

Währungen

Währungen Basiswährung des Teilfonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: in der Regel nicht abgesichert.

Währungen Basiswährung des Teilfonds: EUR. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: in der Regel nicht abgesichert.

Hauptrisiken

Anlagerisiken

Techniken:
Absicherung

Wertpapiere:
Aktien

Sonstige verbundene Risiken

	Währung Liquidität Markt	Währung Markt
--	--------------------------------	------------------

Risiko- und Ertragskategorie

	6	6
	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 steht.	

Kosten

Ausgabeaufschlag

A: 5,00%
C: -
D: 5,00%
I: -
X: -

A: 5,00%
C: -
Nicht verfügbar*
I: -
X: -

Umtauschgebühr

A: 1,00%
C: 1,00%
D: 1,00%
I: 1,00%
X: 1,00%

A: 1,00%
C: 1,00%
Nicht verfügbar*
I: 1,00%
X: 1,00%

CDSC

A: -
C: -
D: -
I: -
X: -

A: -
C: -
Nicht verfügbar*
I: -
X: -

Rücknahmeabschlag	A: 0,50% C: - D: 0,50% I: - X: -	A: 0,50% C: - Nicht verfügbar* I: - X: -
Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	A: 1,00% C: 0,50% D: 1,00% I: 0,50% X: -	A: 0,38% C: 0,19% Nicht verfügbar* I: 0,19% X: -
Vertriebsgebühr	A: - C: - D: 0,75% I: - X: -	A: - C: - Nicht verfügbar* I: - X: -
Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% X: 0,15%	A: 0,15% C: 0,15% Nicht verfügbar* I: 0,11% X: 0,10%

* Inhaber von Anteilen der Anteilklasse D des aufzunehmenden Teilfonds erhalten Anteile der Anteilklasse A des aufnehmenden Teilfonds.

Struktur		
Ende des Geschäftsjahres	30. Juni	
Investmentgesellschaft	JPMorgan Funds	
Anlageverwalter	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management (UK) Limited J.P. Morgan Investment Management Inc.
Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber	Dritter Mittwoch im November um 15:00 Uhr (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 umtauschen oder zurückgeben:

Übermitteln Sie Ihre Anweisungen auf dem üblichen Weg oder direkt an den Sitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1).

Auch in dem Zeitraum, in dem auf Umtausch- und Rücknahmegebühren verzichtet wird, sind alle sonstigen im Verkaufsprospekt 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 und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) anfordern, indem Sie per E-Mail an kiid.requests@jpmorgan.com oder schriftlich an den Sitz 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, 8 Rue de la Confédération, 1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, können kostenlos bei dem Vertreter bezogen werden.