

Message du Conseil d'administration de votre SICAV

Madame, Monsieur,

Par la présente, nous vous informons que le compartiment JPMorgan Investment Funds – Global Opportunistic Convertibles Income Fund (« Compartiment absorbé »), dans lequel vous détenez des actions, sera absorbé par le compartiment JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund (« Compartiment absorbant »).

Le motif de la fusion et les trois options qui s'offrent à vous sont exposés ci-après. Veuillez prendre connaissance des informations importantes vous étant communiquées ci-dessous. Pour toute question, veuillez contacter notre siège social ou votre représentant local.



Jacques Elvinger *Pour le Conseil d'administration*

Fusion de compartiments – ordres acceptés jusqu'au 1 mars 2022 à 14 h 30 (CET)

Motif de la fusion Comme indiqué dans le prospectus, lorsque la possibilité pour votre Compartiment d'investir dans des titres se négociant en dessous de la valeur nominale du fait de perturbations temporaires du marché est réduite, il est prévu qu'il fusionne avec un autre compartiment.

Le Conseil estime désormais que cette possibilité est réduite et votre Compartiment va par conséquent être absorbé par le Compartiment absorbant.

VOS OPTIONS

- 1 Ne solliciter aucune intervention. Vos actions seront automatiquement échangées contre des actions du Compartiment absorbant.** Les actions de votre Compartiment toujours en votre possession après la date limite seront échangées contre des actions du Compartiment absorbant.
- 2 Demander la conversion de votre investissement dans un autre Compartiment.** Vos ordres de transaction doivent nous parvenir avant la date limite indiquée dans la colonne de droite. Veuillez lire attentivement le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) de tout Compartiment dans lequel vous envisagez de convertir votre investissement. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus.
- 3 Demander le rachat de votre investissement.** Vos ordres de transaction doivent nous parvenir avant la date limite indiquée dans la colonne de droite

LA FUSION

Date de la fusion 4 mars 2022

Date limite de réception des ordres de conversion / rachat 1 mars 2022 à 14 h 30 (CET)

Votre Compartiment JPMorgan Investment Funds – Global Opportunistic Convertibles Income Fund

Compartiment absorbant (Compartiment avec lequel votre Compartiment va être fusionné) JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund

LA SICAV

Nom JPMorgan Investment Funds

Forme juridique SICAV

Type de fonds OPCVM

Siège social
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxembourg

Téléphone +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

Numéro d'enregistrement (RCS Luxembourg)
B 49 663

Nous vous invitons à passer ces options en revue avec votre conseiller fiscal et votre conseiller financier. Toutes ces options peuvent avoir des conséquences fiscales.

Société de gestion JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Quelle que soit l'option que vous choisissez, aucune commission de rachat ou de conversion ne vous sera imputée, sous réserve que vos ordres de transaction nous parviennent avant la date limite indiquée dans la colonne de droite. Toutes les autres conditions relatives à la conversion et au rachat, telles que détaillées dans le prospectus, restent d'application.

Actionnaires allemands : *Il est prévu que la fusion ait un effet fiscal neutre conformément à l'article 17a de la Loi allemande sur l'imposition des investissements.*

Un certificat de fusion vous sera envoyé par voie postale dans les 10 jours suivant la date de la fusion. De plus amples informations, dont le rapport de fusion du réviseur d'entreprises de la SICAV, le DICI, le prospectus et les derniers rapports financiers des deux Compartiments, sont disponibles à l'adresse www.jpmorganassetmanagement.lu ou auprès du siège social. Une version électronique du présent avis est disponible sur le site Internet www.jpmorganassetmanagement.lu.

Calendrier et implications de la fusion

La présente section fournit les informations clés relatives à la fusion. Des informations complémentaires sont disponibles dans la comparaison détaillée des Compartiments ci-dessous ainsi que dans les DICI et prospectus respectifs. Nous vous conseillons de lire attentivement le DICI du Compartiment absorbant, qui est joint à la présente lettre.

Dates clés

1 mars 2022 à 14 h 30 (CET)

Date limite de réception des ordres de transaction.

4 mars 2022 La fusion est effectuée ; les actions sont échangées.

7 mars 2022

Vous pouvez placer des ordres de transaction sur les nouvelles actions.

Lors de la fusion, tous les actifs, passifs et revenus de votre Compartiment seront transférés vers le Compartiment absorbant, et votre Compartiment cessera d'exister.

Toutes les actions restantes au sein de votre Compartiment à la date de la fusion sont échangées gratuitement contre des actions de la classe d'actions équivalente du Compartiment absorbant. Le ratio d'échange est arrondi à 7 décimales et se fonde sur la valeur liquidative en vigueur ce jour pour les deux Compartiments, exceptionnellement arrondie aux fins de la fusion à 6 décimales. Le calcul du ratio d'échange sera validé et documenté dans le rapport de fusion préparé par le réviseur d'entreprises de la société, rapport qui sera disponible sur demande.

La valeur totale des actions que vous détenez dans votre Compartiment sera identique à celle des nouvelles actions reçues dans le Compartiment absorbant, sous réserve d'arrondis, mais leur nombre pourra être différent.

Impact

Principales différences de politique d'investissement entre votre Compartiment et le Compartiment absorbant

- Votre Compartiment est un fonds opportuniste qui cherche à investir dans des titres convertibles se négociant en dessous de leur valeur nominale du fait de perturbations temporaires du marché.
- L'objectif de votre Compartiment consiste à fournir un revenu régulier aux Investisseurs en quête de revenu et d'un potentiel de croissance du capital, tandis que le Compartiment absorbant ne poursuit pas d'objectif de revenu.
- Le Compartiment absorbant présente un portefeuille moins concentré que celui de votre Compartiment, et construit de manière défensive.
- Le Compartiment absorbant utilise l'indice Refinitiv Global Focus Convertible Bond (Total Return Gross) couvert en USD comme indice de référence pour comparer la performance, ce qui ne correspond pas à l'indice de référence utilisé dans votre Compartiment.
- Le Compartiment absorbant promeut des caractéristiques environnementales et / ou sociales et investit au moins 51 % de ses actifs dans des entreprises qui présentent des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives, suivent des pratiques de bonne

gouvernance et appliquent un filtrage selon des valeurs et des normes pour mettre en oeuvre les exclusions. Ce n'est pas le cas de votre Compartiment, qui se contente d'appliquer une approche d'intégration des critères ESG prévoyant l'inclusion systématique des questions ESG dans l'analyse et les décisions d'investissement.

Avantages potentiels	<ul style="list-style-type: none"> • Dans la mesure où les opportunités s'offrant à leur Compartiment sont réduites, il sera avantageux pour les Actionnaires de rester investis dans une stratégie d'obligations convertibles proposant une exposition et des risques principaux similaires.
Inconvénients potentiels	<ul style="list-style-type: none"> • Les dépenses ponctuelles associées aux coûts de transaction, qui sont estimées à quelque 0,97%, seront supportées par votre Compartiment. • A la date de la fusion et au cours des deux jours ouvrables précédents, vous ne pourrez pas souscrire, convertir ou demander le rachat des actions de votre compartiment.
Autres remarques	<ul style="list-style-type: none"> • Les actifs de votre Compartiment sont principalement libellés en USD tandis que les actifs du Compartiment absorbant peuvent être libellés dans n'importe quelle devise. • Votre Compartiment a la possibilité d'investir en Chine et dans certains types de titres de créance tels que des titres convertibles de qualité inférieure à investment grade et non notés, dans lesquels il n'est pas prévu que le Compartiment absorbant investisse. • Le Compartiment absorbant présente un SRRI identique à celui de votre Compartiment. • Les éventuels frais de transaction, droits de timbre ou taxes sur les transactions financières liés aux changements apportés au Compartiment absorbant ne seront pas supportés par le Compartiment absorbé. • Votre Compartiment ne supportera aucuns frais légaux, de conseil ou administratif supplémentaires au titre de la fusion. • Le portefeuille de votre Compartiment est différent de celui du Compartiment absorbant, de sorte qu'un certain rééquilibrage des actifs sera nécessaire en amont de la fusion et tout ou partie des actifs de votre Compartiment pourront être détenus sous forme de liquidités pendant une courte durée en préparation de la fusion. Votre Compartiment pourra dès lors afficher une exposition moindre aux marchés, avec à la clé un impact positif ou négatif sur la performance. Il est prévu que ce rééquilibrage du portefeuille débutera au plus tôt 10 jours ouvrables avant la date de la fusion. • Les données de performance de votre Compartiment et du Compartiment absorbant figurent dans le DICI ou la fiche signalétique correspondante, disponible dans la bibliothèque de documents, à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu.

Comparaison des compartiments

Ce tableau compare les informations relatives à votre Compartiment et au Compartiment absorbant. Sauf mention contraire, les termes de ce tableau ont la signification qui leur est donnée dans le prospectus correspondant.

- **Les informations figurant dans une colonne** concernent uniquement le compartiment dont le nom est repris en haut de cette colonne.
- **Les informations qui s'étalent sur les deux colonnes** concernent les deux compartiments.

Le Conseil estime que les Actionnaires bénéficieront ainsi d'une fourchette de delta plus représentative, reflétant mieux la manière dont le Compartiment absorbant est actuellement géré.

JPMorgan Investment Funds – Global Opportunistic Convertible Income Fund

JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund

Objectif	
Objectif d'investissement	<p>Offrir un revenu régulier et un potentiel de croissance du capital en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille de titres convertibles, avec une attention particulière pour les titres se négociant en dessous de leur valeur nominale.</p>
Processus d'investissement	
Approche d'investissement	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Stratégie axée sur les obligations convertibles et diversifiée à l'échelle mondiale. ▪ Stratégie axée sur les obligations convertibles et diversifiée à l'échelle mondiale.

	<ul style="list-style-type: none"> Approche fondamentale axée sur les titres convertibles de tous émetteurs, dans toutes les zones géographiques et tous les secteurs, qui se négocient en dessous de leur valeur nominale en raison de perturbations temporaires du marché. L'opportunité d'investir dans des titres convertibles se négociant en dessous de leur valeur nominale devrait décroître avec le temps, de sorte que les prix des titres devraient revenir à leur valeur nominale et les revenus qu'ils génèrent converger vers ceux des autres titres convertibles. Lorsque l'opportunité d'investir dans des titres se négociant en dessous de la valeur nominale en raison de perturbations temporaires du marché est moindre et que les titres en portefeuille commencent à revenir à la valeur nominale, le Compartiment devrait fusionner avec un Compartiment présentant des expositions d'investissement et des risques principaux similaires, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires et des règles applicables aux OPCVM. 	<ul style="list-style-type: none"> Approche fondamentale qui cible les obligations convertibles de différent(e)s régions, secteurs et émetteurs. Vise à obtenir un delta défensif (sensibilité du portefeuille aux fluctuations des cours des actions sous-jacentes).
Approche ESG	ESG intégré	Promouvant des caractéristiques ESG
Indice de référence	Bloomberg Barclays Global Convertibles : Credit/Rate Sensitive Total Return couvert en USD.	Indice Refinitiv Global Focus Convertible Bond (Total Return Gross) couvert en USD.
Recours à un indice de référence	<ul style="list-style-type: none"> Comparaison des performances. <p>Le Compartiment est géré activement indépendamment de son indice de référence.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Comparaison des performances. <p>Le Compartiment est géré de manière active. Bien que la majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) soient susceptibles de faire partie de l'indice de référence, le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.</p> <p>Le degré de similitude entre le Compartiment et l'indice en termes de composition et de caractéristiques de risque évoluera au fil du temps et leur performance pourra diverger de manière substantielle.</p>

Politiques

Principale exposition	<p>Au moins 67% des actifs sont investis dans des titres convertibles d'émetteurs du monde entier, y compris des pays émergents.</p> <p>Les titres convertibles peuvent englober tous les instruments convertibles ou échangeables appropriés, tels que des obligations convertibles de moyenne et longue échéance ou des actions privilégiées convertibles. Le Compartiment peut avoir une exposition substantielle à des titres convertibles non notés et de catégorie inférieure à Investment grade.</p> <p>Le Compartiment peut ponctuellement se concentrer sur un nombre restreint de titres ou de secteurs.</p> <p>Le Compartiment peut investir dans des titres de créance onshore émis au sein de la RPC par le biais du programme Bond Connect entre la Chine et Hong Kong.</p>	<p>Au moins 67% des actifs sont investis dans des titres convertibles d'émetteurs du monde entier, y compris des pays émergents.</p> <p>Le portefeuille sera construit de manière défensive en vue de générer un delta compris entre 10% et 50%.</p> <p>Il en résultera en principe un portefeuille générant des revenus supérieurs à ceux des compartiments visant un delta plus élevé. Le delta représente la sensibilité du prix d'une obligation convertible à l'évolution du cours des actions sous-jacentes.</p> <p>Les titres convertibles peuvent englober tous les instruments convertibles ou échangeables appropriés, tels que des obligations convertibles de moyenne et longue échéance ou des actions privilégiées convertibles.</p> <p>Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des émetteurs présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué à l'aune de la méthodologie de notation ESG propriétaire du Gestionnaire financier et/ou de données de tiers.</p> <p>Le Gestionnaire financier évalue et applique un filtrage selon des valeurs et des normes pour mettre en pratique ces exclusions. Pour l'assister dans ce</p>
------------------------------	---	--

filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseurs tiers qui identifient la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtrages selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. La liste des filtres appliqués qui peuvent entraîner des exclusions peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Le Compartiment inclut systématiquement des critères ESG dans l'analyse et les décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés.

Autres expositions

Titres de créance, actions et warrants.

Produits dérivés

Utilisés à des fins : de couverture de risque et de gestion efficace de portefeuille.

Méthode de calcul de l'exposition globale

engagement

Techniques et instruments

Néant

Prêt de titres : prévision : 0% à 20% ; maximum 20%.

Devises

Devises *Devise de référence du Compartiment* : USD.
Devises de libellé des actifs : USD principalement.
Approche en matière de couverture de risque : couverture dans la Devise de référence généralement.

Devises *Devise de référence du Compartiment* : USD.
Devises de libellé des actifs : toutes. *Approche en matière de couverture de risque* : couverture dans la Devise de référence généralement.

Principaux risques

Risques d'investissement

Techniques :
Couverture

Concentration

-

Titres :
Titres convertibles
Marchés émergents
Actions

Chine

Titres de créance

- Dette de catégorie inférieure à investment grade

- Titres de créance investment grade

- Dette non notée

-

Autres risques liés

Crédit
Devise
Taux d'intérêt
Liquidité
Marché

Catégorie

4

4

de rendement et de risque

Remarque : le risque est mesuré sur une échelle de 7 points, où la Catégorie 1 indique un risque plus faible (mais pas l'absence de risque) et un potentiel de rendement inférieur et la Catégorie 7 indique un risque plus élevé et un potentiel de rendement supérieur.

Frais

Commission de souscription

A : 5,00%
C : Zéro
D : 5,00%
I : Zéro
S2 : Zéro

A : 5,00%
C : Zéro
D : 5,00%
I : Zéro
S2 : Zéro

Commission de conversion

A : 1,00%
C : 1,00%
D : 1,00%
I : 1,00%
S2 : 1,00%

A : 1,00%
C : 1,00%
D : 1,00%
I : 1,00%
S2 : 1,00%

CRDC

A : Zéro
C : Zéro
D : Zéro
I : Zéro
S2 : Zéro

A : Zéro
C : Zéro
D : Zéro
I : Zéro
S2 : Zéro

Commission de rachat	A : 0,50% C : Zéro D : 0,50% I : Zéro S2 : Zéro	A : 0,50% C : Zéro D : 0,50% I : Zéro S2 : Zéro
Commission annuelle de gestion et de conseil	A : 1,25% C : 0,75% D : 1,25% I : 0,75% S2 : 0,38%	A : 1,25% C : 0,75% D : 1,25% I : 0,75% S2 : 0,38%
Commission de distribution	A : Zéro C : Zéro D : 0,50% I : Zéro S2 : Zéro	A : Zéro C : Zéro D : 0,50% I : Zéro S2 : Zéro
Frais administratifs et d'exploitation (max)	A : 0,30% C : 0,20% D : 0,30% I : 0,16% S2 : 0,16%	A : 0,30% C : 0,20% D : 0,30% I : 0,16% S2 : 0,16%
Commission de performance	Toutes les classes : néant	

Structure

Clôture de l'exercice social	31 décembre	
Société d'investissement	JPMorgan Investment Funds	
Gestionnaire(s) financier(s)	JPMorgan Asset Management UK Limited	JPMorgan Asset Management UK Limited
Date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires	Le dernier vendredi d'avril à 12 h 00 (CET) (ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, le jour ouvrable suivant).	

ETAPES SUIVANTES

Echange de vos actions en actions du Compartiment absorbant : aucune action n'est requise. Toutes les actions que vous détenez dans votre Compartiment à la date de la fusion seront automatiquement échangées.

Conversion ou rachat de tout ou partie de vos actions : envoyez vos ordres de transaction selon les modalités habituelles, ou faites-les directement parvenir au siège social (coordonnées en page 1).

Veuillez noter que, même lors des périodes au cours desquelles les commissions de conversion et de rachat ne sont pas facturées, toutes les autres conditions et restrictions relatives à la conversion et au rachat, telles que détaillées dans le prospectus, restent d'application.

Pour plus d'informations : vous pouvez obtenir un exemplaire gratuit des modalités de fusion communes provisoires, du rapport de fusion du réviseur d'entreprises, du prospectus, des derniers rapports financiers et du DICI en envoyant une demande par e-mail à l'adresse kiid.requests@jpmorgan.com ou par lettre postale au siège social (coordonnées en page 1).

Domicile: Luxembourg. Représentant en Suisse : JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich. Service de paiement en Suisse : J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.