

Mensaje del Consejo de administración del Fondo

Estimado/a Accionista:

Por la presente, le notificamos la próxima fusión del JPMorgan Funds – Global Equity Fund (el «Subfondo absorbido»), un Subfondo en el que posee acciones, con el JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund (el «Subfondo absorbente»).

El motivo de la fusión y las tres opciones de las que dispone se explican a continuación. Le aconsejamos que dedique un momento a revisar la información importante que se detalla a continuación. Si tiene otras cuestiones, póngase en contacto con nosotros en el domicilio social o a través de su representante local.



Jacques Elvinger *En representación del Consejo*

Fusión del Subfondo: el plazo para llevar a cabo medidas se cierra el 19 de julio de 2022, a las 14:30 horas (CET)

Motivo de la fusión El Consejo considera que las perspectivas de crecimiento del Subfondo absorbido son limitadas en el futuro y que redundaría en el mejor interés de los accionistas fusionarlo con un fondo más grande que presenta un potencial de crecimiento superior. Este crecimiento puede traducirse en economías de escala y menores gastos potenciales para el Subfondo.

SUS OPCIONES

- 1 No tomar ninguna medida. Sus acciones se canjearán automáticamente por acciones del Subfondo absorbente.** Al vencimiento del plazo establecido, las acciones que aún posea en su Subfondo se canjearán por acciones del Subfondo absorbente.
- 2 Traspasar su inversión hacia otro subfondo.** Debemos recibir sus instrucciones operativas en el plazo que se muestra en la columna derecha. Procure leer el documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo hacia el que piense traspasar, así como el folleto para obtener más información.
- 3 Proceder al reembolso de su inversión.** Debemos recibir sus instrucciones operativas en el plazo que se muestra en la columna derecha.

Le sugerimos que estudie estas opciones con su asesor fiscal o su asesor financiero. Algunas opciones podrían conllevar consecuencias fiscales.

LA FUSIÓN

Fecha de la fusión 22 de julio de 2022

Plazo de recepción de órdenes de traspaso o reembolso 19 de julio de 2022, a las

14:30 horas (CET)

Su Subfondo JPMorgan Funds – Global Equity Fund

Subfondo absorbente (Subfondo con el que se fusionará su Subfondo) JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

EL FONDO

Nombre JPMorgan Funds

Forma jurídica SICAV

Tipo de fondo OICVM

Domicilio social

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg (Luxemburgo)

Teléfono +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

N.º de inscripción (Registro Mercantil de Luxemburgo)
B 8478

Sociedad gestora JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Con independencia de la opción que seleccione, no se le aplicarán comisiones de traspaso o reembolso, siempre y cuando recibamos sus instrucciones operativas antes del plazo que figura en la columna de la derecha. Las demás condiciones relativas a los reembolsos y los traspasos que se describen en el folleto seguirán siendo de aplicación.

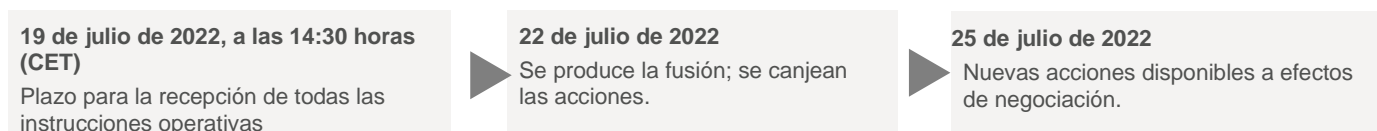
Accionistas alemanes: *Se prevé que la fusión no tenga efectos fiscales en virtud del artículo 17a de la Ley alemana de Tributación de las inversiones.*

En un plazo de 10 días a partir de la fecha de la fusión, recibirá por correo un comunicado de fusión. Puede consultarse información adicional, entre la que se incluyen el informe de fusión del auditor del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, el folleto y los últimos informes financieros de ambos Subfondos en www.jpmorganassetmanagement.lu o en el domicilio social. Se puede obtener una copia en formato electrónico de esta notificación en el siguiente sitio web: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Calendario de la fusión e impacto

En esta sección se presenta información clave sobre la fusión. Podrá encontrar información adicional en el apartado «Comparación de los Subfondos» a continuación, así como en el folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor correspondientes. Le recomendamos que lea detenidamente el documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo absorbente, que se adjunta a esta carta.

Fechas destacadas



Cuando se produzca la fusión, todos los activos, pasivos y cualesquiera ingresos de su Subfondo se transferirán al Subfondo absorbente, y su Subfondo dejará de existir.

Todas las acciones que queden en su Subfondo en la fecha de la fusión se canjean gratuitamente por acciones de la clase equivalente del Subfondo absorbente, con la excepción de la clase de acciones D, que no está disponible en dicho Subfondo. Por lo tanto, los accionistas de la clase de acciones D del Subfondo absorbido recibirán, en la fecha de la fusión, acciones de la clase de acciones A del Subfondo absorbente.

La ecuación de canje utilizada para determinar el número de acciones que se asignará en el Subfondo absorbente se calcula dividiendo el respectivo valor liquidativo por acción de cada clase de acciones del Subfondo absorbido (excepcionalmente redondeado a 6 decimales a efectos de la fusión) entre el valor liquidativo por acción de la clase de acciones del Subfondo absorbente. La ecuación de canje se redondeará a 7 decimales. El cálculo de la ecuación de canje será validado y documentado en el informe de fusión elaborado por el auditor de la Sociedad, PricewaterhouseCoopers, *société coopérative* («PwC Luxembourg»), que estará a su disposición, previa solicitud.

El valor total de las acciones que posee en su Subfondo y el valor de las nuevas acciones que recibirá en el Subfondo absorbente serán idénticos, con sujeción a ajustes por redondeo. No obstante, el número de acciones que recibirá podrá ser diferente.

Impacto

Diferencias clave entre la política de inversión de su Subfondo y la del Subfondo absorbente

- El Subfondo absorbente es una estrategia de índice mejorado (*enhanced index*) que se gestiona de forma activa con respecto a su índice de referencia y pretende proporcionar una rentabilidad superior a la del índice de referencia a través de una cartera parecida a la del índice que se beneficia de análisis de valores específicos. Su cartera presenta unas características de riesgo similares a las de la cartera de valores del índice de referencia. Por lo tanto, el Subfondo absorbente guardará una semejanza mucho mayor con el índice de referencia.
- El proceso de inversión del Subfondo absorbente utiliza un enfoque fundamental basado en análisis y difiere del enfoque adoptado por el Subfondo absorbido, que recurre a una combinación de análisis fundamentales y cuantitativos.
- La cartera de valores del Subfondo absorbente está más diversificada que la del Subfondo absorbido.

- No se prevé que el Subfondo absorbente invierta en los mercados emergentes, mientras que el Subfondo absorbido invierte en este tipo de países.
- La moneda base del Subfondo absorbido es el USD y la moneda base del Subfondo absorbente es el EUR; no obstante, usted recibirá acciones del Subfondo absorbente que se valoran en la misma divisa que la de la clase de acciones de su Subfondo en la que invierte en la actualidad.

Ventajas potenciales

- Los accionistas se beneficiarán de la inversión en un Subfondo que ofrece unas mejores perspectivas de crecimiento de los activos en el futuro y, por lo tanto, de posibles economías de escala.
- Los accionistas se beneficiarán de la menor comisión anual de gestión y asesoramiento y los menores gastos operativos y de administración (máx.) del Subfondo absorbente.

Desventajas potenciales

- El Subfondo absorbente adopta un enfoque de bajo riesgo activo con menores rentabilidades ajustadas al riesgo.
- Los gastos puntuales y no recurrentes asociados con los costes de transacción serán soportados por su Subfondo.
- El día de la fusión, y los dos días hábiles anteriores, no podrá proceder a la suscripción, al traspaso o al reembolso de acciones de su Subfondo.

Otras consideraciones

- La clase de acciones D no estará disponible en el Subfondo absorbente. Por lo tanto, los accionistas de la clase de acciones D del Subfondo absorbido recibirán acciones de la clase de acciones A del Subfondo absorbente. Esto podría comportar consecuencias fiscales, por lo que le sugerimos que estudie estas opciones con su asesor fiscal o financiero.
- Su Subfondo no soportará ningún coste jurídico, administrativo o de asesoramiento adicional asociado con la fusión.
- Si bien existe cierta semejanza entre la cartera de su Subfondo y la del Subfondo absorbente, será necesario un ligero reajuste de los activos y la totalidad o parte de los activos de su Subfondo podrá mantenerse en efectivo durante un corto periodo de tiempo previo a la fusión, lo que se traducirá en que su Subfondo presentará una menor exposición al mercado, lo que podría afectar positiva o negativamente a la rentabilidad. Se prevé que dicho reajuste de cartera no comience hasta diez días hábiles antes de la fecha de la fusión.
- Podrá encontrar información sobre la rentabilidad de su Subfondo y del Subfondo absorbente en el documento de datos fundamentales para el inversor o la ficha descriptiva correspondientes, disponibles en el archivo de documentos del sitio web www.jpmorganassetmanagement.lu.

Comparación de los Subfondos

En este cuadro se compara la información relevante de su Subfondo con la del Subfondo absorbente. Salvo indicación en contrario, los términos recogidos en este cuadro tienen el mismo significado que en el folleto correspondiente.

- **La información que aparece dentro de un recuadro** es información específica de un Subfondo mencionado en la parte superior de la columna correspondiente.
- **La información que atraviesa ambas columnas** es análoga para ambos Subfondos.

JPMorgan Funds – Global Equity Fund

JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

Objetivo

Objetivo de inversión

Maximizar el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera de compañías de todo el mundo.

Conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice de referencia invirtiendo fundamentalmente en una cartera de compañías de todo el mundo; las características de riesgo de la cartera de valores del Subfondo se asemejarán a las de la cesta de valores que componen el índice de referencia.

Proceso de inversión

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente.
- Utiliza en toda su amplitud el universo de inversión de renta variable admisible a través de una combinación de perspectivas de análisis fundamental y análisis cuantitativo.

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Proceso de inversión basado en un análisis de valores llevado a cabo por un equipo de análisis mundial.
- Cartera diversificada con una construcción disciplinada que hace hincapié en el control de los riesgos.

Enfoque ESG

Factores ESG integrados

Índice de referencia

MSCI World (Total Return Net).

En el caso de las Clases de Acciones cubiertas frente al riesgo de cambio, el índice de referencia se cubre en la moneda de la Clase de Acciones.

Usos del índice de referencia

<p>▪ Comparación de rentabilidad.</p> <p>El Subfondo se gestiona de forma activa. La mayor parte de las posiciones del Subfondo (excluidos los derivados) son probablemente componentes del índice de referencia; el Subfondo se gestiona en función de unos parámetros de riesgo indicativos que, por lo general, limitan el margen discrecional del Gestor de inversiones para desviarse de los valores, las ponderaciones y las características de riesgo de dicho índice de referencia.</p> <p>Por consiguiente, el Subfondo guardará semejanza con su índice de referencia en términos de composición y características de riesgo; no obstante, dado el margen discrecional del Gestor de inversiones, la rentabilidad podría ser diferente a la del índice de referencia.</p>	<p>▪ Comparación de rentabilidad.</p> <p>El Subfondo es una estrategia de índice mejorado (<i>enhanced index</i>), que se gestiona de forma activa con respecto a la composición y las características de riesgo del índice de referencia. Por consiguiente, la rentabilidad del Subfondo podría guardar una gran semejanza con la del índice de referencia, y la mayor parte de las posiciones del Subfondo (excluidos los derivados) serán probablemente componentes del índice de referencia.</p>
---	--

Políticas

Exposición de inversión principal

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de compañías de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de compañías de cualquier lugar del mundo.

Derivados

Uso: cobertura; gestión eficaz de la cartera.

Método de cálculo de la exposición global

enfoque de los compromisos

Divisas

Divisas Moneda base del Subfondo: USD. Divisas de denominación de los activos: cualquiera. Enfoque de cobertura: normalmente sin cobertura.

Divisas Moneda base del Subfondo: EUR. Divisas de denominación de los activos: cualquiera. Enfoque de cobertura: normalmente sin cobertura.

Principales riesgos

Riesgos de inversión

Técnicas:
Cobertura

Valores:
Renta variable

Otros riesgos asociados

Cambio	Cambio
Liquidez	Mercado
Mercado	

Categoría de riesgo y rentabilidad

6

6

Nota: el cálculo del riesgo se realiza en función de una escala del 1 al 7, donde la categoría 1 indica el menor riesgo (sin ser equivalente a «libre de riesgo») y el menor potencial de rentabilidad, y la categoría 7 indica el mayor riesgo y el mayor potencial de rentabilidad.

Comisiones y gastos

Comisión de suscripción

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

A: 5,00%
C: -
No disponible*
I: -
X: -

Comisión de traspaso

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

A: 1,00%
C: 1,00%
No disponible*
I: 1,00%
X: 1,00%

CSDC

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

A: -
C: -
No disponible*
I: -
X: -

Comisión de reembolso	A: 0,50% C: - D: 0,50% I: - X: -	A: 0,50% C: - No disponible* I: - X: -
Comisión anual de gestión y asesoramiento	A: 1,00% C: 0,50% D: 1,00% I: 0,50% X: -	A: 0,38% C: 0,19% No disponible* I: 0,19% X: -
Comisión de distribución	A: - C: - D: 0,75% I: - X: -	A: - C: - No disponible* I: - X: -
Gastos operativos y de administración (máx.)	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% X: 0,15%	A: 0,15% C: 0,15% No disponible* I: 0,11% X: 0,10%

* Los accionistas de la clase de acciones D del Subfondo absorbido recibirán acciones de la clase de acciones A del Subfondo absorbente.

Estructura		
Cierre del ejercicio económico	30 de junio	
Sociedad de inversión	JPMorgan Funds	
Gestor(es) de inversiones	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management (UK) Limited J.P. Morgan Investment Management Inc.

Fecha de la Junta General Anual de Accionistas El tercer miércoles de noviembre a las 15:00 horas (o, si dicho día no es un día hábil en Luxemburgo, el siguiente día hábil).

PASOS SIGUIENTES

Canje de sus acciones por acciones del Subfondo absorbente: ninguna medida es necesaria. Todas las acciones de su Subfondo que posea en la fecha de fusión se intercambiarán automáticamente.

Traspaso o reembolso de la totalidad o parte de sus acciones: envíe instrucciones operativas como suele hacerlo o directamente al domicilio social (información de contacto en la página 1).

Tenga en cuenta que las demás condiciones y restricciones relativas a los reembolsos y los traspasos que se describen en el folleto seguirán siendo de aplicación.

Si desea más información: puede solicitar ejemplares gratuitos del proyecto común de fusión, así como el informe de fusión del auditor, el folleto, los últimos informes financieros y los documentos de datos fundamentales para el inversor mandando por correo electrónico una solicitud a kiid.requests@jpmorgan.com o escribiendo al domicilio social (información de contacto en la página 1).

Le recordamos que puede solicitar la última versión del folleto de forma gratuita en la sede social de la SICAV o dirigiéndose a su representante habitual en JPMorgan. También se encuentra disponible en la página web www.jpmorganassetmanagement.com.