

Message du Conseil d'administration de votre SICAV

Madame, Monsieur,

Par la présente, nous vous informons des modifications suivantes apportées au compartiment JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund, dans lequel vous détenez des actions :

- L'objectif et la politique d'investissement de votre compartiment sont modifiés afin de refléter l'accent désormais placé sur les sociétés internationales à caractère durable ainsi que certains autres changements décrits à la page suivante ; et
- Votre compartiment est renommé JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund.

Vous trouverez dans les pages suivantes des informations plus détaillées concernant les modifications apportées à votre compartiment, y compris les motifs sous-jacents et leur calendrier.

En outre, le compartiment JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund (lancé en 2018) sera absorbé par votre compartiment le 25 février 2022. Le Conseil estime que les Actionnaires du compartiment absorbé bénéficieraient d'un investissement dans un compartiment de plus grande taille offrant de meilleures perspectives de croissance, dans la mesure où la demande de produits durables continue de croître. **Cette fusion n'aura aucun impact négatif sur la valeur, les frais ou la performance de votre investissement. Votre compartiment ne supportera aucun coût de transaction lié à la fusion. Le portefeuille du compartiment sera rééquilibré à la suite des modifications, et les coûts exceptionnels liés à celles-ci seront pris en charge par votre compartiment.**

A la date de la fusion, les actifs du compartiment absorbé seront transférés vers votre compartiment. La fusion augmentera les actifs sous gestion de votre compartiment. Même si les changements détaillés à la page suivante entraînent un rééquilibrage de votre compartiment, tous les frais de transaction, droits de timbre ou taxes sur les transactions financières liés au rééquilibrage des compartiments absorbés et au transfert des actifs à la suite de la fusion seront supportés par le compartiment absorbé, et le compartiment absorbé cessera d'exister.

Veillez prendre connaissance de ces informations importantes. Pour toute question, veuillez contacter notre siège social ou votre représentant local. **Vous disposez de trois options, exposées ci-après.**



Jacques Elvinger *Pour le Conseil d'administration*

Modifications apportées au prospectus et fusion de compartiments – ordres acceptés jusqu'au 25 février 2022 à 14 h 30 (CET)

VOS OPTIONS

- 1 Si vous acceptez ces modifications**, aucune action n'est requise de votre part.
- 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.

Nous vous invitons à passer les options 2 et 3 en revue avec votre conseiller fiscal et votre conseiller financier. Ces options peuvent avoir des conséquences fiscales.

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.

LES MODIFICATIONS

Date d'entrée en vigueur 25 février 2022

Date limite de réception des ordres de conversion / rachat 25 février 2022 à 14 h 30 (CET)

LA SICAV

Nom JPMorgan Funds

Forme juridique SICAV

Type de fonds OPCVM

Siège social

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxembourg

Téléphone +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

Numéro d'enregistrement (RCS Luxembourg) B 8478

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

LA FUSION

Date de la fusion 25 février 2022

Date limite de réception des ordres de conversion / rachat 25 février 2022 à 14 h 30 (CET)

Votre compartiment JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund

Compartiment absorbé (compartiment absorbé par le vôtre) JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Motifs sous-jacents aux modifications

Compte tenu de l'évolution qu'a connue l'investissement durable ces dernières années, la transformation du compartiment JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund en un des meilleurs fonds durables mondiaux de sa catégorie, qui utilise une approche fondamentale axée sur la recherche et tire parti de l'expertise de l'équipe de Recherche quantitative, offre de meilleures opportunités dans le paysage évolutif de l'investissement durable. La modification de l'objectif et de la politique d'investissement du compartiment pour se concentrer sur l'investissement dans des sociétés présentant des caractéristiques durables plutôt que dans des sociétés ne mettant l'accent que sur la responsabilité sociale permet une meilleure cohérence avec les autres produits durables.

Le Conseil estime que les Actionnaires bénéficieraient d'un compartiment durable de premier ordre offrant de meilleures perspectives de croissance, dans la mesure où la demande de produits durables continue de croître. Cette croissance est susceptible de générer des économies d'échelle et potentiellement de réduire les dépenses du fonds. Un certain nombre de changements vont par conséquent être apportés au compartiment, tels qu'indiqués dans le prospectus et détaillés ci-dessous :

- l'objectif et la politique d'investissement de votre compartiment changeront, puisque ce dernier n'investira plus principalement dans des sociétés que le Gestionnaire financier considère comme socialement responsables, mais dans des Sociétés à caractère durable et des sociétés dont les caractéristiques durables s'améliorent. Les Sociétés à caractère durable sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables) ;
- votre compartiment modifiera son approche ESG, passant d'une approche « promouvant des caractéristiques ESG », qui consiste à investir au moins 51 % de ses actifs dans des sociétés présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et suivant des pratiques de bonne gouvernance, à une approche « meilleures caractéristiques ESG de sa catégorie » (« Best in Class »), qui consiste à investir au moins 67 % de ses actifs dans des Sociétés à caractère durable ou des sociétés dont les caractéristiques durables s'améliorent. La Principale exposition sera mise à jour pour en tenir compte ;

- le compartiment n'exclura plus les entreprises de certains secteurs spécifiques qui ne sont pas considérées comme socialement responsables sur la base de l'évaluation de l'ECPI ou en se fondant sur l'indice de référence de l'ECPI. Le compartiment continuera néanmoins d'investir dans des sociétés présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives qui suivent des pratiques de bonne gouvernance et appliquent un filtrage basé sur les valeurs et les normes pour mettre en œuvre les exclusions ;
- l'approche d'investissement sera mise à jour afin de refléter le fait que votre compartiment s'appuiera sur les conclusions de l'équipe de recherche mondiale ;
- l'indice de référence sera également remplacé par l'indice MSCI All Country World (Total Return Net), qui est un indice de référence plus largement reconnu et correspond à un plus vaste univers d'investissement. Le Gestionnaire financier aura plus de latitude pour s'écarter de la composition, des pondérations et des caractéristiques de risque de l'indice de référence et la déclaration relative aux similitudes par rapport à l'indice de référence sera modifiée en conséquence ;
- le Compartiment n'aura plus recours au prêt de titres et les références correspondantes seront supprimées ;
- votre compartiment investira certes dans un portefeuille plus concentré, mais dans un univers d'investissement plus étendu, qui inclut les marchés émergents et la Chine. Par conséquent, des risques liés à la concentration, aux marchés émergents et à la Chine s'ajouteront aux principaux risques ;
- une flexibilité d'investissement sera introduite afin de permettre les investissements dans des petites capitalisations. En conséquence, la section relative aux principaux risques comprendra désormais le risque lié aux petites entreprises et le risque de liquidité.
- d'autres modifications seront apportées aux risques principaux afin de supprimer le risque d'exclusion de titres. Bien que votre compartiment continuera d'exclure les entreprises ne remplissant pas certains critères ESG, il n'exclura plus les entreprises de certains secteurs spécifiques qui ne sont pas considérées comme socialement responsables sur la base de l'évaluation de l'ECPI.

Le compartiment sera renommé JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund afin de refléter les modifications ci-dessus, et le profil de l'investisseur sera mis à jour en conséquence.

Niveau de risque/rendement *SRRI inchangé*

Niveau de commission *inchangé*

Les modifications *sont indiquées en gras et en italique*

AVANT

Nom du compartiment

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Objectif

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des actions de sociétés dont le Gestionnaire financier estime qu'elles respectent les principes d'éthique sociale.

Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Un processus d'investissement qui cherche à exploiter les analyses d'une équipe internationale d'analystes afin d'identifier les sociétés affichant des valorisations intéressantes dans le cadre d'une approche centrée sur la qualité et la croissance.
- Utilise une approche de filtrage négatif en vue d'exclure certaines sociétés. Les sociétés des autres secteurs sont évaluées sur la base de critères liés à la responsabilité d'entreprise, sociale et environnementale préalablement à leur inclusion au portefeuille.

APRES

Nom du compartiment

JPMorgan Funds – Global ~~Socially Responsible~~ **Sustainable Equity** Fund

Objectif

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant, à l'échelle mondiale, ~~essentiellement dans des actions de sociétés dont le Gestionnaire financier estime qu'elles respectent les principes d'éthique sociale.~~ **essentiellement dans des actions de sociétés à caractère durable et des sociétés dont les caractéristiques durables s'améliorent. Les Sociétés à caractère durable sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).**

Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- ~~Un processus d'investissement qui cherche à exploiter les analyses d'une équipe internationale d'analystes afin d'identifier les sociétés affichant des valorisations intéressantes dans le cadre d'une approche centrée sur la qualité et la croissance.~~
- ~~Utilise une approche de filtrage négatif en vue d'exclure certaines sociétés. Les sociétés des autres secteurs sont évaluées sur la base de critères liés à la responsabilité d'entreprise, sociale et environnementale préalablement à leur inclusion au portefeuille.~~
- Processus d'investissement fondé sur l'analyse des actions par une équipe de recherche internationale.**
- Tient compte de critères ESG en vue d'identifier des sociétés**

dotées de caractéristiques de durabilité robustes ou en amélioration.

Approche ESG

Promouvant des caractéristiques ESG

Approche ESG

Promouvant des caractéristiques ESG

Best-in-Class

Indice de référence

ECPI - Ethical Index Global (Total Return Net)

Indice de référence

ECPI - Ethical Index Global (Total Return Net)

MSCI All Country World (Total Return Net)

Recours à un indice de référence et similitudes

- Comparaison des performances.

Le Compartiment est géré de manière active. La majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) sont susceptibles de faire partie de l'indice de référence et ses paramètres indicatifs en matière de risque limitent généralement la marge de manœuvre dont dispose le Gestionnaire financier pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.

Par conséquent, la composition et le profil de risque du Compartiment ressembleront à ceux de l'indice de référence, mais sa performance pourra différer de celle de ce dernier en raison des décisions du Gestionnaire financier.

Recours à un indice de référence et similitudes

- Comparaison des performances.

Le Compartiment est géré activement. ~~Le Compartiment est géré activement. La majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) sont susceptibles de faire partie de l'indice de référence et ses paramètres indicatifs en matière de risque limitent généralement la marge de manœuvre dont dispose le Gestionnaire financier pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.~~

~~Par conséquent, la composition et le profil de risque du Compartiment ressembleront à ceux de l'indice de référence, mais sa performance pourra différer de celle de ce dernier en raison des décisions du Gestionnaire financier.~~ **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.**

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.

Principale exposition

Au moins 67% des actifs sont investis dans des actions de sociétés socialement responsables du monde entier. Les sociétés socialement responsables se fixent des normes éthiques rigoureuses en matière de responsabilité d'entreprise et vis-à-vis de la société et de l'environnement, ainsi qu'en matière de développement durable. Elles encouragent les relations constructives avec leurs actionnaires et le respect universel des droits de l'Homme.

Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des entreprises 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.

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 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 l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés.

Principale exposition

Au moins 67 % des actifs sont investis dans des actions de sociétés socialement responsables du monde entier. Les sociétés socialement responsables se fixent des normes éthiques rigoureuses en matière de responsabilité d'entreprise et vis-à-vis de la société et de l'environnement, ainsi qu'en matière de développement durable. Elles encouragent les relations constructives avec leurs actionnaires et le respect universel des droits de l'Homme. **Sociétés à caractère durable ou sociétés dont les caractéristiques durables s'améliorent situées dans le monde entier, y compris les marchés émergents. Le Compartiment peut ponctuellement se concentrer sur un nombre restreint de titres.**

Le Compartiment peut investir dans des sociétés à petite capitalisation.

Le Compartiment peut investir dans les Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong.

Les Sociétés à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent sont sélectionnées sur la base de recherches internes et de données de tiers. Le recours à l'analyse fondamentale permet de mieux appréhender les risques et opportunités liés à la durabilité, qui sont susceptibles d'impacter une société. Cette analyse revêt également une grande importance dans le cadre de l'engagement actif auprès des sociétés, lorsqu'il s'agit d'influer positivement sur les pratiques commerciales à des fins d'amélioration de la durabilité.

Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des entreprises 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.

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 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 filtres 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 l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés.

Techniques et instruments

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

Sera supprimé

Principaux risques

Risques d'investissement Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment

Techniques Titres
Couverture Actions
Exclusion de titres

Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

Devise Marché

Conséquences pour les actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

Perte Les Actionnaires Volatilité La valeur des actions Non-réalisation de sont susceptibles du Compartiment l'objectif du Compartiment de perdre tout ou partie de peut fluctuer. leur argent.

Principaux risques

Risques d'investissement Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment

Techniques Titres
Couverture Chine
Exclusion de titres Marchés émergents
Concentration Actions
Petites entreprises

Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

Devise Marché Liquidité

Conséquences pour les actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

Perte Les Actionnaires Volatilité La valeur des actions Non-réalisation de sont susceptibles du Compartiment l'objectif du Compartiment de perdre tout ou partie de peut fluctuer. leur argent.

Profil de l'investisseur

Investisseur qui comprend les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital, et qui :

- vise une croissance du capital sur le long terme en s'exposant aux marchés d'actions mondiaux ;
- recherche une stratégie actions dictée par des principes d'éthique sociale ;
- envisage une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet.

Profil de l'investisseur

Investisseur qui comprend les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital, et qui :

- vise une croissance du capital sur le long terme en s'exposant aux marchés d'actions mondiaux ;
- ~~recherche une stratégie actions dictée par des principes d'éthique sociale ;~~
- **recherche un investissement qui intègre les principes ESG ;**
- envisage une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet.

Dates clés

9 décembre 2021

Début de la période de conversion/rachat sans frais.

25 février 2022 à 14 h 30 (CET)

Fin de la période de conversion/rachat sans frais.

25 février 2022

Entrée en vigueur des modifications.

Les modifications sont apportées au prospectus ou au Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) concerné, dont la version amendée sera disponible sur le site Internet www.jpmorganassetmanagement.lu. A l'instar de tout investissement dans la SICAV, il convient de comprendre et de garder en mémoire le(s) DICI concerné(s). Veuillez noter qu'à l'exception 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.

Les actionnaires ont la possibilité d'obtenir le rapport du réviseur d'entreprises agréé sur la fusion en s'adressant au siège social ou à leur représentant local.

Veuillez noter que des exemplaires de la dernière version en vigueur du Prospectus sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès du correspondant centralisateur, BNP Paribas Securities Services et du commercialisateur en France, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. Succursale de Paris. Vous pouvez également consulter la dernière version du Prospectus sur notre site Internet: www.jpmorganassetmanagement.com.