

# Bericht van de Raad van bestuur van uw Fonds

Geachte Aandeelhouder,

Hierbij delen wij u mee dat het JPMorgan Funds – Global Equity Fund (het "Over te nemen Sub-Fonds"), waarvan u aandelen bezit, gaat fuseren met het JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund (het "Overnemende Sub-Fonds").

**De reden voor de fusie en de drie keuzemogelijkheden waarover u beschikt worden hieronder toegelicht.** Wij verzoeken u even de tijd te nemen voor onderstaande belangrijke informatie. Als u daarna nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon.



Jacques Elvinger *Voor en namens de Raad van bestuur*

## Fusie Sub-Fonds – de mogelijkheid om actie te ondernemen loopt af op 19 juli 2022 om 14.30 uur

**Reden voor de fusie** De Raad van bestuur is van mening dat de groeivoorzichten van het Over te nemen Sub-Fonds beperkt zijn en acht het in het belang van de aandeelhouders om het samen te voegen met een groter fonds met meer groeipotentieel. Deze groei kan leiden tot schaalvoordelen en lagere fondskosten met zich meebrengen.

### UW KEUZEMOGELIJKHEDEN

- 1 Geen actie ondernemen. Uw aandelen worden automatisch omgezet in aandelen van het Overnemende Sub-Fonds.** Aandelen van het sub-fonds die u na de uiterste datum nog bezit, zullen worden omgezet in aandelen van het Overnemende Sub-Fonds.
- 2 Uw belegging onderbrengen bij een ander sub-fonds.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de in de rechterkolom genoemde datum ontvangen. Lees in elk geval het document met Essentiële Beleggersinformatie (EBI) voor sub-fondsen waarnaar u overweegt over te stappen, en voor nadere informatie het prospectus.
- 3 Uw belegging laten inkopen.** Wij moeten uw transactieverzoeken uiterlijk op de in de rechterkolom genoemde datum ontvangen.

**Wellicht is het verstandig deze keuzemogelijkheden te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur.** Alle keuzemogelijkheden kunnen mogelijk fiscale gevolgen hebben.

### DE FUSIE

**Fusiedatum** 22 juli 2022

**Uiterste ontvangstdatum voor omwisselings-/inkoopverzoeken** 19 juli 2022 om 14.30 uur

**Uw sub-fonds** JPMorgan Funds – Global Equity Fund

**Overnemend Sub-Fonds (sub-fonds waarin uw sub-fonds opgaat)**  
JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

### HET FONDS

**Naam** JPMorgan Funds

**Rechtsvorm** SICAV

**Soort fonds** UCITS

**Statutaire zetel**

6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

**Telefoon** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**Handelsregisternummer (RCS Luxemborg)**  
B 8478

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

**Waar u ook voor kiest, er worden geen inkoop- of omwisselingskosten in rekening gebracht** mits wij uw transactieverzoeken vóór de in de rechterkolom genoemde uiterste datum ontvangen. Alle overige in het prospectus vermelde omwisselings- en inkoopvoorwaarden blijven van toepassing.

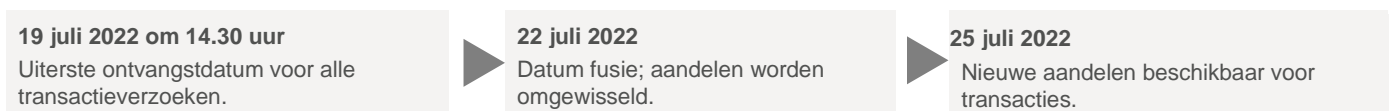
**Duitse aandeelhouders:** *De fusie is in overeenstemming met artikel 17a van de Duitse belastingwet inzake beleggingen in fiscaal opzicht in principe neutraal.*

*U ontvangt binnen 10 dagen na de fusiedatum een fusieverklaring. Aanvullende informatie, zoals het fusierapport van de accountant van het Fonds, het EBI-document, het prospectus en de meest recente jaarverslagen van beide sub-fondsen zijn beschikbaar op [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) of bij de statutaire zetel. Een digitaal exemplaar van deze kennisgeving vindt u op de website: [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).*

## Tijdschema en gevolgen van de fusie

Dit deel bevat belangrijke informatie over de fusie. Meer informatie kunt u vinden in de gedetailleerde vergelijking van de sub-fondsen hierna en in het desbetreffende prospectus en de toepasselijke documenten met essentiële beleggersinformatie. Wij adviseren u het bijgevoegde document met Essentiële Beleggersinformatie (EBI) van het Overnemende Sub-Fonds aandachtig te lezen.

### Belangrijke data



Wanneer de fusie van kracht wordt, worden alle activa, passiva en inkomsten van uw sub-fonds overgeboekt naar het Overnemende Sub-Fonds, waarna uw sub-fonds ophoudt te bestaan.

Alle aandelen van uw sub-fonds die op de fusiedatum nog uitstaan, worden kosteloos omgezet in aandelen van een gelijkwaardige aandelenklasse van het Overnemende Sub-Fonds, met uitzondering van de aandelenklasse D, die niet in het Overnemende Sub-Fonds bestaat. Aandeelhouders in aandelenklasse D van het Over te nemen Sub-Fonds zullen op de fusiedatum in plaats daarvan A-aandelen van het Overnemende Sub-Fonds ontvangen.

Aan de hand van een conversieverhouding wordt bepaald welk aantal aandelen in het Overnemende Sub-Fonds er uitgegeven wordt. Deze verhouding is berekend door de respectievelijke intrinsieke waarde per aandeel van elke aandelenklasse in het Over te nemen Sub-Fonds (bij uitzondering afgerond op zes decimalen met het oog op de fusie) te delen door de intrinsieke waarde per aandeel van de aandelenklasse van het Overnemende Sub-Fonds. De conversieverhouding wordt afgerond op zeven decimalen. De berekening van de conversieverhouding wordt goedgekeurd en gedocumenteerd in het fusierapport van de accountants van de Venootschap, PricewaterhouseCoopers, société cooperative ("PwC Luxembourg"), dat op verzoek verkrijgbaar is.

De totale waarde van de aandelen die u in uw sub-fonds bezit en de nieuwe aandelen die u ontvangt in het Overnemende Sub-Fonds zal, afgezien van afrondingsverschillen, gelijk zijn. Het is echter mogelijk dat u een afwijkend aantal aandelen ontvangt.

## Gevolgen

### Belangrijkste verschillen tussen het beleggingsbeleid van uw sub-fonds en dat van het Overnemende Sub-Fonds

- Het Overnemende Sub-Fonds hanteert een *enhanced index*-strategie en wordt actief beheerd op basis van een benchmark. De portefeuille is in beginsel met de index vergelijkbaar en daarnaast wordt er op aandelenspecifieke inzichten ingespeeld: op deze manier streeft het Overnemende Sub-Fonds ernaar de benchmark in rendement te overtreffen. De risicokenmerken van de portefeuille zijn vergelijkbaar met die van de benchmark. Het Overnemende Sub-Fonds zal dus veel sterkere gelijkenissen met de benchmark vertonen.
- Het beleggingsproces van het Overnemende Sub-Fonds omvat een fundamentele, onderzoeksgedreven benadering. Daarmee wijkt het af van het beleggingsproces van het Over te nemen Sub-Fonds, dat uitgaat van een combinatie van fundamentele en kwantitatieve analyse.
- De portefeuille van het Overnemende Sub-Fonds bestaat uit een diverser waaier van aandelen dan het Over te nemen Sub-Fonds.

- Het Overnemende Sub-Fonds zal naar verwachting niet beleggen in opkomende markten, terwijl het Overnemende Sub-Fonds wél in dergelijke landen belegt.
- De basisvaluta van het Over te nemen Sub-Fonds is de USD en de basisvaluta van het Overnemende Sub-Fonds is de EUR; de aandelen die u in het Overnemende Sub-Fonds ontvangt, zullen echter in dezelfde valuta als uw huidige aandelen in uw sub-fonds luiden.

#### Mogelijke voordelen

- De fusie biedt aandeelhouders het voordeel van een belegging in een sub-fonds met betere vooruitzichten op vermogensgroei, waardoor het potentiële schaalvoordelen biedt.
- Er worden aandeelhouders voor hun belegging in het Overnemende Sub-Fonds lagere jaarlijkse beheer- en advieskosten, lagere (maximale) operationele kosten en lagere (maximale) administratiekosten in rekening gebracht.

#### Mogelijke nadelen

- Het Overnemende Sub-Fonds stelt een laag actief risico centraal, dat gepaard gaat met een lager risicogecorrigeerd rendement.
- Eenmalige uitgaven die verbonden zijn aan transactiekosten, zullen ten laste komen van uw sub-fonds.
- Op de fusiedatum en tijdens de twee hieraan voorafgaande werkdagen is het intekenen op en het omwisselen en inkopen van aandelen niet mogelijk.

#### Overige aandachtspunten

- Aandelenklasse D bestaat niet in het Overnemende Sub-Fonds. Aandeelhouders in aandelenklasse D van het Over te nemen Sub-Fonds zullen om die reden A-aandelen van het Overnemende Sub-Fonds ontvangen. Mogelijk heeft dit fiscale gevolgen en het is waarschijnlijk verstandig uw mogelijkheden te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur.
- Aan de fusie zijn voor uw sub-fonds geen verdere juridische, administratieve of advieskosten verbonden.
- Hoewel de portefeuille van uw sub-fonds enigszins lijkt op die van het Overnemende Sub-Fonds, moeten de activa enigszins worden herschikt en is het mogelijk dat ter voorbereiding op de fusie alle of een gedeelte van de activa van uw sub-fonds gedurende een korte periode in de vorm van contanten worden aangehouden, waardoor uw sub-fonds een lagere marktblootstelling zal hebben. Dit kan positieve of negatieve gevolgen voor het rendement met zich meebrengen. Deze herbalancering zal naar verwachting niet eerder dan 10 werkdagen voor de fusiedatum plaatsvinden.
- De in het verleden behaalde resultaten van uw sub-fonds en van het Overnemende Sub-Fonds zijn te vinden in het toepasselijke EBI-document of factsheet, die beschikbaar zijn in het documentenarchief op [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

## Vergelijking van de Sub-Fondsen

In deze tabel wordt de relevante informatie over uw sub-fonds vergeleken met die over het Overnemende Sub-Fonds. Tenzij anders vermeld, hebben termen uit deze tabel dezelfde betekenis als in het desbetreffende prospectus.

- **Informatie die in één kolom staat**, betreft enkel het sub-fonds dat bovenaan de kolom vermeld wordt.
- **Informatie die in beide kolommen staat**, geldt voor beide Sub-Fondsen.

### JPMorgan Funds – Global Equity Fund

### JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

Doel	
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	<p>De vermogensgroei op lange termijn maximaliseren door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van bedrijven wereldwijd.</p> <p>Op lange termijn een hoger rendement dan de benchmark realiseren door wereldwijd hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van bedrijven; de risicokenmerken van de effectenportefeuille die het Sub-Fonds aanhoudt lijken op de risicokenmerken van de effectenportefeuille die de benchmark aanhoudt.</p>
Beleggingsproces	
<b>Beleggingsaanpak</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Maakt gebruik van een bottom-up proces voor de selectie van effecten.</li> <li>▪ Benut de volledige breedte van het in aanmerking komende beleggingsuniversum van aandelen door fundamentele onderzoeksinzichten te koppelen aan kwantitatieve analyse.</li> <li>▪ Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up proces voor de selectie van effecten.</li> <li>▪ Beleggingsproces is gebaseerd op aandelenanalyse door een wereldwijd onderzoeksteam.</li> <li>▪ Gediversifieerde portefeuille met gedisciplineerde samenstelling met beheerst risico.</li> </ul>

## Aanpak op het vlak van ESG-factoren

## ESG-integratie

### Benchmark

MSCI World Index (Total Return Net).  
Voor naar valuta afgedekte aandelenklassen is de benchmark afgedekt naar de valuta van de aandelenklasse.

### Gebruik van de benchmark

- Vergelijking van prestaties.

Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. De meeste posities van het Sub-Fonds (met uitzondering van derivaten) zijn doorgaans componenten van de benchmark. Het Sub-Fonds wordt beheerd aan de hand van indicatieve risicofactoren die de vrijheid van de Beleggingsbeheerder om naar eigen goeddunken af te wijken van de effecten, wegingen en risicokenmerken van de benchmark beperken.

De samenstelling en de risicokenmerken van het Sub-Fonds zullen dan ook overeenkomsten vertonen met die van de benchmark; de vrijheid van de Beleggingsbeheerder om naar eigen goeddunken van de benchmark af te wijken, kan er echter toe leiden dat het rendement afwijkt van dat van de benchmark.

- Vergelijking van prestaties.

Het Sub-Fonds hanteert een *enhanced index*-strategie die actief wordt beheerd op basis van de samenstelling en risicokenmerken van de benchmark. Daarom vertoont het rendement van het Sub-Fonds meestal sterke gelijkenis met dat van de benchmark en zijn de meeste posities van het Sub-Fonds (met uitzondering van derivaten) doorgaans componenten van de benchmark.

## Beleid

### Belangrijkste beleggingen

Minimaal 67% van de activa wordt belegd in aandelen van bedrijven uit de hele wereld, met inbegrip van de opkomende landen.

Minimaal 67% van de activa wordt belegd in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

### Derivaten

Gebruikt voor: hedging; efficiënt portefeuillebeheer.

### Berekeningsmethode globale blootstelling

aangegane verplichtingen.

### Valuta's

**Valuta's** Basisvaluta van het Sub-Fonds: USD. Valuta's waarin de activa luiden: alle. Aanpak op het vlak van hedging: doorgaans niet afgedekt.

**Valuta's** Basisvaluta van het Sub-Fonds: EUR. Valuta's waarin de activa luiden: alle. Aanpak op het vlak van hedging: doorgaans niet afgedekt.

## Belangrijkste risico's

### Beleggingsrisico's

**Technieken:**  
Hedging/Afdekken

**Effecten:**  
Aandelen

### Andere risico's

Valuta Liquiditeit Markt	Valuta Markt
--------------------------------	-----------------

### Indicator risico- en opbrengstprofiel

6 6  
Opmerking: het risico wordt gemeten op een schaal van 1 tot 7, waarbij categorie 1 wijst op een lager risico (wat niet wil zeggen dat er geen risico is) en potentieel lagere opbrengsten en categorie 7 wijst op een hoger risico en potentieel hogere opbrengsten.

## Kosten

### Initiële kosten

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

A: 5,00%  
C: -  
Niet beschikbaar\*  
I: -  
X: -

### Omwisselingskosten

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

A: 1,00%  
C: 1,00%  
Niet beschikbaar\*  
I: 1,00%  
X: 1,00%

### CDSC

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

A: -  
C: -  
Niet beschikbaar\*  
I: -  
X: -

<b>Inkoopkosten</b>	A: 0,50% C: - D: 0,50% I: - X: -	A: 0,50% C: - Niet beschikbaar* I: - X: -
<b>Jaarlijkse beheer- en advieskosten</b>	A: 1,00% C: 0,50% D: 1,00% I: 0,50% X: -	A: 0,38% C: 0,19% Niet beschikbaar* I: 0,19% X: -
<b>Distributiekosten</b>	A: - C: - D: 0,75% I: - X: -	A: - C: - Niet beschikbaar* I: - X: -
<b>Operationele en administratieve kosten (max)</b>	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% X: 0,15%	A: 0,15% C: 0,15% Niet beschikbaar* I: 0,11% X: 0,10%

\*Aandeelhouders in aandelenklasse D van het Over te nemen Sub-Fonds zullen A-aandelen van het Overnemende Sub-Fonds ontvangen.

## Structuur

<b>Einde boekjaar</b>	30 juni	
<b>Beleggingsmaatschappij</b>	JPMorgan Funds	
<b>Beleggingsbeheerder(s)</b>	JPMorgan Asset Management UK Limited	JPMorgan Asset Management UK Limited J.P. Morgan Investment Management Inc.

**Datum van de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering** Derde woensdag van november om 15.00 uur  
(of, indien deze dag geen werkdag is in Luxemburg, de eerstvolgende werkdag).

## VOLGENDE STAPPEN

**Om uw aandelen om te wisselen voor aandelen van het Overnemende Sub-Fonds:** u hoeft geen actie te ondernemen. Alle aandelen van uw sub-fonds die u op de fusiedatum in uw bezit hebt, worden automatisch omgezet.

**Om (een deel van) uw aandelen om te wisselen of in te kopen:** geef uw transactieverzoeken op de gebruikelijke wijze door of stuur ze direct naar de statutaire zetel (contactgegevens op pagina 1).

Houd er rekening mee dat alle overige in het prospectus opgenomen bepalingen betreffende omwisseling en inkoop zelfs tijdens de vrijstellingstermijn voor omwisselings- en inkoopvergoeding van toepassing blijven.

**Voor meer informatie:** u kunt gratis exemplaren van het algemene ontwerp van de fusievoorwaarden, het fusierapport van de accountant, het prospectus en de laatste jaarverslagen en EBI-documenten aanvragen per e-mail naar [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.com) of schriftelijk bij de statutaire zetel (contactgegevens op pagina 1).

*De meest recente versie van het prospectus is, afhankelijk van het geval, op aanvraag gratis verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van het fonds of bij de lokale contactpersoon van het fonds. Ook is de meest recente versie van het prospectus verkrijgbaar op de website [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).*