

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Teilfonds JPMorgan Funds – Emerging Markets Diversified Equity Fund, an dem Sie Anteile halten, mit dem JPMorgan Funds – Emerging Markets Dividend Fund zusammengelegt wird.

**Der Grund für die Zusammenlegung und die drei Optionen, die Ihnen zur Wahl stehen, werden nachstehend erläutert.** Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit, und lesen Sie sich bitte die untenstehenden 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 21. April 2020 um 14:30 Uhr MEZ

**Grund für die Zusammenlegung** Ihr Teilfonds verzeichnete erhebliche Kapitalabflüsse, in deren Folge die Fondsgröße auf 87 Millionen USD gesunken ist. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass seine Wachstumsaussichten begrenzt sind und es im Interesse der Anteilhaber wäre, den Teilfonds mit einem größeren Fonds mit stärkerem Wachstumspotenzial zusammenzulegen.

### DIE ZUSAMMENLEGUNG

**Tag der Zusammenlegung**

24. April 2020

**Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen**

21. April 2020, 14:30 Uhr MEZ

**Ihr Teilfonds** JPMorgan Funds – Emerging Markets Diversified Equity Fund

**Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, der Ihren Teilfonds aufnimmt)**

JPMorgan Funds – Emerging Markets Dividend Fund

### DER FONDS

**Name** JPMorgan Funds

**Rechtsform** SICAV

**Art des Fonds** OGAW

**Eingetragener Sitz**

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Luxemburg

**Telefon** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

### 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.

Handelsregisternummer

(RCS Luxembourg)

B 8478

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

*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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) oder am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Eine elektronische Kopie dieser Mitteilung ist verfügbar auf der Website: [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://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. Zu Ihrer Information haben wir Ihnen die KIID des aufnehmenden Teilfonds beigelegt.

### Wesentliche Daten

**21. April 2020 um 14:30 Uhr MEZ**

Fristablauf für den Eingang aller Anweisungen.

**24. April 2020**

Zusammenlegung durchgeführt; Anteile umgetauscht.

**27. April 2020**

Neue Anteile zum Handel verfügbar.

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. Das Umtauschverhältnis wird auf sieben Dezimalstellen gerundet und basiert auf dem an diesem Tag für beide Teilfonds geltenden und zum Zwecke der Zusammenlegung ausnahmsweise auf sechs Dezimalstellen gerundeten Nettoinventarwert je Anteil. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird im Bericht über die Zusammenlegung, der von den Wirtschaftsprüfern der Gesellschaft vorbereitet wurde und der Ihnen auf Anfrage zur Verfügung steht, 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

- Während das Hauptziel Ihres Teilfonds darin besteht, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, investiert der aufnehmende Teilfonds vorwiegend in dividendenstarken Unternehmen, um sowohl Renditen aus Erträgen als auch langfristiges Kapitalwachstum zu generieren.

### Mögliche Vorteile

- Durch die Zusammenlegung erhalten Sie den Vorteil, in einen größeren Teilfonds zu investieren, der für die Zukunft Aussichten auf ein stärkeres Wachstum der Vermögenswerte bietet und von möglichen Größenvorteilen profitieren kann.

### Mögliche Nachteile

- 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.
- Der aufnehmende Teilfonds investiert in kleinere Unternehmen, so dass Sie dem Risiko in Verbindung mit kleineren Unternehmen ausgesetzt sind.

---

**Sonstiges**

- Ihrem Teilfonds entstehen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung keine zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten.
  - Der Synthetische Risiko-Ertrags-Indikator (SRRI) des aufnehmenden Teilfonds ist geringer als der SRRI Ihres Teilfonds.
  - Zwar ähneln sich die Portfolios Ihres Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds in gewissem 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 aufnehmenden Teilfonds sind in den jeweiligen KIID oder Factsheets enthalten, die in der Dokumentenbibliothek unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) erhältlich sind.
-

## Teilfondsvergleich

In dieser Tabelle werden die für Ihren Teilfonds relevanten Informationen mit den Informationen für den aufnehmenden Teilfonds verglichen. Sofern nicht anderweitig angegeben haben die in dieser Tabelle verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie im jeweiligen Verkaufsprospekt.

- **Informationen, die in einem Kästchen erscheinen**, sind eigene Informationen über den am Anfang der Spalte genannten Teilfonds.
- **Informationen über beide Spalten hinweg** gelten gleichermaßen für beide Teilfonds.

### JPMorgan Funds – Emerging Markets Diversified Equity Fund

### JPMorgan Funds – Emerging Markets Dividend Fund

Anlageziel		
<b>Anlageziel</b>	Die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmen aus Schwellenländern.	Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende Anlage in Dividendenpapieren von Unternehmen aus Schwellenländern bei gleichzeitiger Partizipation an langfristigem Kapitalwachstum.
Anlageprozess		
<b>Anlageansatz</b>	Der Teilfonds setzt Inputfaktoren aus dem fundamentalen und dem systematischen Research ein, um Aktien mit besonderen Stilmerkmalen wie Werthaltigkeit, Kursdynamik und Ergebnistrends zu ermitteln.  Er kombiniert eine Bottom-up-Titelauswahl mit Top-down-Einschätzungen zu Ländern und Sektoren.	Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.  Er verfolgt einen auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz, um die besten Anlageideen zu finden  Strebt einen Ausgleich zwischen einer attraktiven Rendite und einem Kapitalzuwachs an.
<b>ESG-Ansatz</b>	Der Teilfonds ist bestrebt, die mit bestimmten Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) verbundenen negativen Auswirkungen auf die Emittenten, in die er investieren kann, zu bewerten. Der Teilfonds kann unter Berücksichtigung dieser Faktoren Wertpapiere von Emittenten kaufen und halten, die von diesen Faktoren negativ beeinflusst werden.	
<b>Vergleichsindex</b>	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net). Für währungsgesicherte Anteilsklassen ist der Vergleichsindex gegen die Anteilsklassenwährung mittels Cross-Hedging abgesichert, d. h. es wird angestrebt, den Einfluss von Währungsschwankungen zwischen der Währung des Vergleichsindex und der Währung der Anteilklasse zu minimieren.
<b>Nutzung des Vergleichsindex</b>	Vergleich der Wertentwicklung. 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. 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..	Vergleich der Wertentwicklung. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Obwohl die Anlagen des Teilfonds (außer Derivate) mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen dürften, kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen vom Wertpapieruniversum, von den Gewichtungen und von den Risikomerkmale des Vergleichsindex abweichen. Der Grad, zu dem sich die Zusammensetzung und die Risikomerkmale des Teilfonds und des Vergleichsindex ähneln, schwankt im Laufe der Zeit, und die Wertentwicklung des Teilfonds kann sich von der Wertentwicklung des Vergleichsindex deutlich unterscheiden.
Anlagepolitik		
<b>Wichtigste Anlagen</b>	Mindestens 67% des Vermögens werden in Aktien von Unternehmen investiert, die in einem Schwellenland ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.  Der Teilfonds kann über die „China-Hong Kong Stock Connect“-Programme in chinesischen A-Aktien anlegen.	Mindestens 67% des Vermögens werden in dividendenstarken Aktien von Unternehmen investiert, die in einem Schwellenland ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Teilfonds kann in kleineren Unternehmen anlegen.  Der Teilfonds kann über die „China-Hong Kong Stock Connect“-Programme bis zu 10% seines Vermögens in chinesischen A-Aktien anlegen.
<b>Derivate</b>	Einsatz zu folgenden Zwecken: Absicherung; effizientes Portfoliomanagement.	
<b>Währungen</b>	Währungen <i>Basiswährung des Teilfonds</i> : USD. <i>Währungen, auf die die Vermögenswerte</i>	

lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: in der Regel nicht abgesichert.

## Hauptrisiken

### Anlagerisiken

**Techniken:**  
Absicherung

**Wertpapiere:**  
China  
Schwellenländer  
Aktien

**Wertpapiere:**  
China  
Schwellenländer  
Aktien  
Kleinere Unternehmen

### Sonstige verbundene Risiken

Währung  
Liquidität  
Markt

### Risiko- und Ertragskategorie

6

5

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 stehen.

## KOSTEN

### Ausgabeaufschlag

A: 5,00%  
C: Null  
I: Null  
X: Null

### Umtauschgebühr

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

### Rücknahmeabschlag

A: 0,50%  
C: Null  
I: Null  
X: Null

### Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr

A: 1,50%  
C: 0,75%  
I: 0,75%  
X: -

### Vertriebsgebühr

A: Null  
C: Null  
I: Null  
X: Null

### Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)

A: 0,30%  
C: 0,20%  
I: 0,16%  
X: 0,15%

## Struktur

### Ende des Geschäftsjahres

30. Juni

### Investmentgesellschaft

JPMorgan Funds

### Anlageverwalter

JPMorgan Asset Management UK Limited  
J.P. Morgan Investment Management Inc.

JPMorgan Asset Management UK Limited

### Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilhaber

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 Anweisung 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 Kopien des gemeinsamen Plans zur Zusammenlegung, des Prüfungsberichts, des Verkaufsprospekts, der aktuellen Finanzberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) anfordern, indem Sie per E-Mail an [requests@jpmorganfundssicav.com](mailto:requests@jpmorganfundssicav.com) oder schriftlich an den Sitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1) einen Antrag richten.

### Hinweis für Anleger in Deutschland:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt informieren. Dieser ist kostenlos erhältlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main sowie bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.de](http://www.jpmorganassetmanagement.de).

### Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand November 2019, informieren. Dieser ist kostenlos erhältlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien, der österreichischen Zahl- u. Informationsstelle UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6 - 8, A-1010 Wien, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.at](http://www.jpmorganassetmanagement.at).