

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Teilfonds JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund, an dem Sie Anteile halten, mit dem JPMorgan Funds – Diversified Risk 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 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 20. April 2021 um 14:30 Uhr MEZ

**Grund für die Zusammenlegung** Der Teilfonds verzeichnete erhebliche Kapitalabflüsse und seine Wachstumsaussichten sind begrenzt. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Zusammenlegung den Vorteil bringt, in einen Teilfonds mit besseren Aussichten auf ein stärkeres Wachstum der Vermögenswerte zu investieren, der so von möglichen Größenvorteilen profitieren kann.

### DIE ZUSAMMENLEGUNG

**Tag der Zusammenlegung** 23. April 2021

**Frist für den Eingang von Umtausch-/Rücknahmeaufträgen** 20. April 2021 um 14:30 Uhr MEZ

**Ihr Teilfonds** JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund

**Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, der Ihren Teilfonds aufnimmt)**  
JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund

### DER FONDS

**Name** JPMorgan Funds

**Rechtsform** SICAV

**Art des Fonds** OGAW

**Geschäftssitz**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

**Telefon** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)**

B 8478

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

### 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 könnten steuerliche Folgen haben.

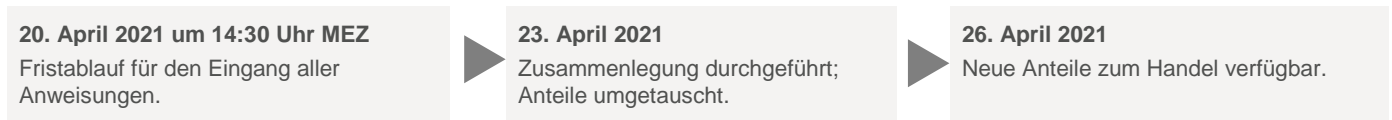
**Ganz gleich, für welche Option Sie sich entscheiden, es werden Ihnen keinerlei Rücknahme- oder Umtauschgebühren berechnet, vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der in der Spalte rechts angegebenen Frist.**

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. Wir empfehlen Ihnen, die KIID des aufnehmenden Teilfonds, die diesem Schreiben beigelegt sind, sorgfältig zu lesen.

### Wesentliche Daten



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 Ihr Teilfonds darauf abzielt, üblicherweise mit Hedgefonds-Strategien verbundene Risikoaufschläge zu vereinnahmen, versucht der aufnehmende Teilfonds, durch Anlagen in verschiedenen traditionellen Anlageklassen ein Engagement in Aufschlägen für Werthaltigkeits-, Qualitäts-, Dynamik- und Carryrisiken zu bieten.
- Die Basiswährung Ihres Teilfonds ist der EUR und die des aufnehmenden Teilfonds ist der USD. Sie erhalten jedoch Anteile an dem aufnehmenden Teilfonds, die in der gleichen Währung bewertet werden wie Ihre gegenwärtige Anteilklasse in Ihrem Teilfonds.

### Mögliche Vorteile

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

### Mögliche Nachteile

- Der aufnehmende Teilfonds wird voraussichtlich eine etwas stärkere Korrelation zu traditionellen Anlageklassen aufweisen. Er wird über ein durchschnittlich leicht höheres Engagement im direktionalen Marktrisiko im Aktien- und Anleihebereich verfügen, das zu einer höheren Volatilität führen kann.
- Die mit den Transaktionskosten verbundenen Einmalkosten, die sich schätzungsweise auf rund 0,73% belaufen, 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.

### Sonstiges

- Ihrem Teilfonds entstehen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung keine zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten.
- 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 [jpmorganassetmanagement.lu](http://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**, beziehen sich eigens auf den am Anfang der Spalte genannten Teilfonds.
- **Informationen über beide Spalten hinweg** gelten gleichermaßen für beide Teilfonds.

### JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund

### JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund

| Anlageziel  |  |  |
|---|--|--|
| <b>Anlageziel</b>   | Erzielung einer Gesamrendite, die über dem Geldmarkt-Vergleichsindex liegt, durch Ausnutzung von Verhaltensmustern an den Finanzmärkten, vorwiegend durch den Einsatz von Derivaten.   | Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage in mehreren Anlageklassen weltweit unter Verwendung eines risikogewichteten Ansatzes für die Vermögensallokation, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.   |
| Anlageprozess   |  |  |
| <b>Anlageansatz</b>   | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Der Teilfonds verwendet einen systematischen, regelbasierten Anlageprozess, dessen Schwerpunkt auf der Bottom-up-Erfassung alternativer, in einer Reihe von Hedgefonds-Strategien enthaltener Risikoaufschläge liegt.</li><li>▪ Er erzielt innerhalb eines einzigen Portfolios Renditen, wie sie üblicherweise mit wichtigen Hedgefonds-Strategien verbunden sind, wie etwa Equity-Market-Neutral-, Macro/Managed-Futures-, Wandelanleihen-Arbitrage- und Event-Driven-Strategien, und verringert aufgrund seines systematischen Ansatzes zugleich die verwalter-spezifischen Risiken in Verbindung mit Hedgefonds-Anlagen.</li><li>▪ Er ist bestrebt, Diversifizierungsvorteile für ein Portfolio traditioneller Anlagen wie Aktien oder Anleihen zu erreichen.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Ein systematischer Ansatz der ein Long/Short-Engagement in einem diversifizierten Spektrum von Risikoaufschlägen über verschiedene Anlageklassen bietet.</li><li>▪ Das Portfolio strebt gleichgewichtete langfristige Risikoengagements in verschiedenen Risikoaufschlägen an, die sich auf vier Stile aufteilen: Qualität, Carry, Dynamik und Werthaltigkeit.</li><li>▪ Das Gesamtportfolio ist so aufgebaut, dass eine geringe Korrelation zu den traditionellen Märkten gewahrt wird.</li></ul> |
| <b>Vergleichsindex</b>  | ICE 1 Month EUR LIBOR  | ICE 1 Month USD LIBOR  |
| <b>Nutzung des Vergleichsindex und Übereinstimmung mit diesem</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Vergleich der Wertentwicklung.</li></ul> <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.</p>   |  |

### Anlagepolitik

|                           |  |  |
|---------------------------|--|--|
| <b>Wichtigste Anlagen</b> | <p>Investiert in ein diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen, entweder direkt oder über Derivate, wie Aktien (auch von kleineren Unternehmen), Schuldtitel, Währungen, wandelbare Wertpapiere und Rohstoffe von Emittenten in aller Welt, darunter Schwellenländer.</p> <p>Der Teilfonds kann in verschiedenen Sektoren, Märkten und Währungen Netto-Long- oder Netto-Short-Positionen (mittels Einsatz von Derivaten) halten. Das Netto-Engagement des Teilfonds wird jedoch in der Regel nicht mehr als 150% des Nettovermögens betragen (mit Ausnahme von Währungstermingeschäften, die zur Absicherung</p> | <p>Die Mehrheit der Vermögenswerte wird entweder direkt oder über Derivate in Aktien, einschließlich Aktien kleinerer Unternehmen, wandelbare Wertpapiere, Schuldtitel, Währungen und Barmittel investiert. Der Teilfonds kann auch über Aktien, OGAW, OGA, ETFs oder Derivate auf Rohstoffindizes in Rohstoffen anlegen. Die Emittenten können an beliebigen Orten weltweit, einschließlich der Schwellenländer, ansässig sein. Der Teilfonds kann in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade und in Schuldtitel ohne Rating investieren.</p> <p>Der Teilfonds kann Netto-Long- und Netto-Short-</p> |
|---------------------------|--|--|

|   |   |
|---|---|
| des Währungsrisikos eingegangen werden).<br>Der Teilfonds kann als Sicherheit für Derivate oder bis passende Anlagemöglichkeiten gefunden werden bedeutende Beträge in Barmitteln und in barmittelähnlichen Anlagen halten. | Positionen über ein Engagement mittels Derivaten in verschiedenen Sektoren, Märkten und Währungen eingehen. Er wird jedoch insgesamt jederzeit ein Netto-Long-Marktengagement wahren. Der Teilfonds kann als Sicherheit für Derivate oder bis passende Anlagemöglichkeiten gefunden werden bedeutende Beträge in Barmitteln und in barmittelähnlichen Anlagen halten. |
|---|---|

**Derivate**

Einsatz zu folgenden Zwecken: Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement

**Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos**

absoluter VaR

**Währungen**

Basiswährung des Teilfonds: EUR

Basiswährung des Teilfonds: USD

Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: Beliebig

Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: Beliebig

Absicherungsstrategie: vorwiegend gegen die Basiswährung abgesichert

**Hauptrisiken**

**Anlagerisiken: Risiken in Verbindung mit den Techniken und Wertpapieren des Teilfonds**

**Techniken:**  
Derivate  
Absicherung  
Short-Positionen

**Wertpapiere:**  
Rohstoffe  
Wandelbare Wertpapiere  
Schuldtitle  
Schwellenländer  
Aktien  
Kleinere Unternehmen

- Anleihen unterhalb „Investment Grade“
- „Investment Grade“-Anleihen
- Anleihen ohne Rating
- OGAW, OGA und ETFs

**Sonstige verbundene Risiken  
Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist**

Kredit  
Liquidität  
Währung  
Markt  
Zinssatz

**Risiko- und Ertragskategorie**

4

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 steht.

**KOSTEN**

**Ausgabeaufschlag**

A: 5,00%  
C: Null  
D: 5,00%  
I: Null  
I2: Null  
X: Null

**Umtauschgebühr**

A: 1,00%  
C: 1,00%  
D: 1,00%  
I: 1,00%  
I2: 1,00%  
X: 1,00%

**Rücknahmeabschlag**

A: 0,50%  
C: Null  
D: 0,50%  
I: Null  
I2: Null  
X: Null

**Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr**

A: 1,25%  
C: 0,60%  
D: 1,25%  
I: 0,60%  
I2: 0,50%  
X: Null

**Vertriebsgebühr**

A: Null  
C: Null

|   |   |
|---|---|
|   | D: 0,65%<br>I: Null<br>I2: Null<br>X: Null                            |
| <b>Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)</b> | A: 0,30%<br>C: 0,20%<br>D: 0,30%<br>I: 0,16%<br>I2: 0,16%<br>X: 0,15% |
| <b>An die Wertentwicklung gebundene Gebühr</b>      | Alle Klassen: keine   |

| Struktur  |   |
|---|---|
| <b>Ende des Geschäftsjahres</b>                         | 30. Juni  |
| <b>Investmentgesellschaft</b>                           | JPMorgan Funds  |
| <b>Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber</b> | Dritter Mittwoch im November um 15:00 Uhr MEZ.<br>(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 Anweisungen 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 [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.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 Oktober 2020, 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).