

FondsSpotNews 217/2018

Verschmelzung von Fonds der JP Morgan Asset Management

JP Morgan hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 13. Juli 2018 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
JPM Global Macro Balanced (EUR) A (acc) - EUR	LU0070211940	JPM Global Macro (USD) A (acc) EUR (hedged)	LU0917670407
JPM Global Macro Balanced (EUR) A (acc) - USD	LU0218006517	JPM Global Macro (USD) A (acc) USD	LU0235842555
JPM Global Macro Balanced (EUR) A (dist) - EUR	LU0247991663	JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged)	LU0917671553

Fondsanteile des „abgebenden Fonds“ können über die FFB noch bis zum 05.07.2018 gekauft und zurückgegeben werden.

Bei der Fondszusammenlegung verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass die Verschmelzung für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 16. Mai 2018

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Teilfonds JPMorgan Investment Funds – Global Macro Balanced Fund, an dem Sie Anteile halten, mit dem JPMorgan Investment Funds – Global Macro 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 10. Juli 2018 um 14:30 Uhr MEZ

Grund für die Zusammenlegung Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die flexiblere Anlagestrategie des aufnehmenden Teilfonds das Potenzial für eine bessere Performance unter wechselhaften und ungünstigen Marktbedingungen besitzt und somit bessere Wachstumsaussichten bietet.

IHRE OPTIONEN

1 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.

2 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.

3 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.

DIE ZUSAMMENLEGUNG

Tag der Zusammenlegung
13. Juli 2018

Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen
10. Juli 2018, 14:30 Uhr MEZ

Ihr Teilfonds JPMorgan Investment Funds – Global Macro Balanced Fund

Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, der Ihren Teilfonds aufnimmt)
JPMorgan Investment Funds – Global Macro Fund

DER FONDS

Name JPMorgan Investment 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

Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)
B 49 663

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 oder am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Eine elektronische Kopie dieser Mitteilung ist verfügbar auf der Webseite: 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 beigefügt.

Wesentliche Daten

10. Juli 2018 um 14:30 Uhr MEZ

Fristablauf für den Eingang aller Anweisungen.

13. Juli 2018

Zusammenlegung durchgeführt;
Anteile umgetauscht.

16. Juli 2018

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 Anteilkategorie des aufnehmenden Teilfonds unter Anwendung des Umtauschverhältnisses 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 für Ihren Teilfonds eine Beschränkung hinsichtlich der Höhe des Anteils jeder Anlageklasse, die er halten darf, besteht, unterliegt der aufnehmende Teilfonds einer Beschränkung durch die Volatilität gegenüber dem MSCI All Country World Index.
- Der aufnehmende Teilfonds kann im größeren Umfang Derivate, einschließlich Total Return Swaps, einsetzen, um eine zusätzliche Renditequelle zu schaffen und eine potenzielle Absicherung gegenüber ungünstigen Marktbedingungen zu bieten.
- Der aufnehmende Teilfonds legt in Vermögenswerten an, die auf jede Währung lauten können, und ein erheblicher Anteil seiner Vermögenswerte ist auf Portfolioebene in USD abgesichert. In EUR abgesicherte Anteilklassen werden künftig verfügbar sein.

Mögliche Vorteile

- Die flexiblere Anlagestrategie des aufnehmenden Teilfonds besitzt das Potenzial für eine bessere Performance unter wechselhaften und ungünstigen Marktbedingungen und bietet somit bessere Wachstumsaussichten.
- Durch die Zusammenlegung erhalten Sie den Vorteil, in einen größeren Teilfonds zu investieren, der von möglichen Größenvorteilen durch geringere Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen profitieren kann.

Mögliche Nachteile

- Die mit den Transaktionskosten verbundenen Einmalkosten werden von Ihrem Teilfonds getragen. Darüber hinaus kann bei der Übertragung von Barmittelbeständen auf den aufnehmenden Teilfonds am Tag der Zusammenlegung eine Swing-Preis-Anpassung vorgenommen werden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben.
- 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.
- Aufgrund seines umfangreicheren Einsatzes von Derivaten und der abweichenden Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos, die aufgrund der Strategie des aufnehmenden Teilfonds erforderlich ist, ist dessen SRRI höher als der Ihres Teilfonds (5 ggü. 3).

- Während für Ihren Teilfonds das Gesamtrisiko mit der Value-at-Risk-Methode berechnet wird (mit einem erwarteten Hebel von 250%), wird für den aufnehmenden Teilfonds hierzu die Absolute-Value-at-Risk-Methode verwendet (mit einem erwarteten Hebel von 500%).
- 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 Marktgagement 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 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 Investment Funds – Global Macro Balanced Fund	JPMorgan Investment Funds – Global Macro Fund
Anlagen und Risiken		
Ziele und Anlagepolitik	<p>Erzielung von Kapitalzuwachs, der seinen Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweite Aktien, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.</p> <p>Mindestens 67% des Vermögens des Teilfonds (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) werden entweder direkt oder durch den Einsatz von Derivaten in ein Portfolio aus Aktien und Schuldtiteln investiert, die von staatlichen Emittenten oder staatlichen Stellen weltweit begeben oder garantiert wurden.</p> <p>Der Teilfonds kann auch in Unternehmensanleihen investieren.</p> <p>Emittenten der Wertpapiere können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein.</p> <p>Der Anlageverwalter kann die Vermögensallokation gemäß den Marktbedingungen variieren und der Teilfonds kann zwischen 10% und 50% seines Vermögens (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) in Aktien und zwischen 50% und 90% seines Vermögens (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) in Schuldtiteln (inklusive Wandelanleihen) halten.</p> <p>Der Teilfonds kann in Schuldtitle unterhalb des „Investment Grade“-Ratings und in Schuldtitle ohne Rating investieren. Die durchschnittliche Bonität der Schuldtitle entspricht jedoch in der Regel einem „Investment Grade“-Rating einer unabhängigen Ratingagentur wie Standard & Poor's.</p> <p>Der Anlageprozess des Teilfonds basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen. Zur Steigerung der Anlagerenditen verfolgt der</p>	<p>Erzielung einer Rendite aus einem Portfolio aus weltweiten Wertpapieren, die über einen mittelfristigen Horizont (2 bis 3 Jahre) seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Um dieses Ziel zu erreichen, können Derivate eingesetzt werden. Der Teilfonds strebt eine Volatilität an, die um zwei Drittel geringer ist als jene des MSCI All Country World Index (Total Return Net).</p> <p>Der Teilfonds legt vorwiegend, entweder direkt oder durch den Einsatz von Derivaten, in Schuldtiteln, Aktien, wandelbaren Wertpapieren, Einlagen bei Kreditinstituten und Geldmarktinstrumenten an. Emittenten dieser Wertpapiere können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein.</p> <p>Der Teilfonds kann zudem in Schuldtitle unterhalb des „Investment Grade“-Ratings und in Schuldtitle ohne Rating investieren.</p> <p>Der Anlageprozess des Teilfonds basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen. Bei der Vermögensallokation verfolgt der Teilfonds einen flexiblen Ansatz und er kann Long- und Short-Positionen (erreicht durch den Einsatz von Derivaten) mit dem Ziel verwenden, sein Engagement in verschiedenen Anlageklassen und Märkten zu variieren, um auf Marktbedingungen zu reagieren oder Chancen zu nutzen. Die Allokationen können erheblich variieren und das Engagement in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen kann zeitweise konzentriert sein.</p> <p>Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels in Derivate investieren. Derartige Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die von dem Teilfonds eingesetzten Derivate können unter anderem Futures, Optionen, Differenzgeschäfte, Total Return Swaps, ausgewählte OTC-Derivate und andere derivative Finanzinstrumente umfassen.</p>

<p>Anlageverwalter einen flexiblen Ansatz bei der Vermögensallokation und kann sowohl Long- als auch Short-Positionen (erreicht durch den Einsatz von Derivaten) nutzen, um die Gewichtungen zu variieren und so auf Marktbedingungen zu reagieren und Chancen zu nutzen. Infolgedessen kann der Teilfonds von Zeit zu Zeit in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen Netto-Long- oder Netto-Short-Positionen halten.</p> <p>Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels in Derivate investieren. Derartige Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente können unter anderem Futures, Optionen, Forwardkontrakte auf Finanzinstrumente und Optionen auf solche Kontrakte umfassen sowie Credit Linked Instruments, Swapkontrakte und sonstige Renten-, Währungs- und Kreditderivate.</p> <p>Das Nettomarktengagement des Teilfonds kann zur Absicherung und zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements mehr als 100% betragen.</p> <p>Ergänzend können auch Barmittel und barmittelähnliche Anlagen gehalten werden. Der Teilfonds kann auch in OGAW und andere OGA investieren.</p> <p>Der EUR ist die Referenzwährung des Teilfonds. Einzelne Vermögenswerte können auch auf andere Währungen lauten. Das Währungsrisiko in diesem Teilfonds kann abgesichert sein.</p>	<p>Der Teilfonds kann auch in OGAW und andere OGA investieren.</p> <p>Der USD ist die Referenzwährung des Teilfonds. Einzelne Vermögenswerte können auch auf andere Währungen lauten. Das Währungsrisiko in diesem Teilfonds kann abgesichert sein.</p>
--	---

Alle vorgenannten Anlagen werden in Übereinstimmung mit den in „Anhang II – Anlagebeschränkungen und -befugnisse“ enthaltenen Beschränkungen getätigten.

Risiko- und Ertragskategorie	JPM Global Macro Balanced A (acc) – USD: 4 Alle anderen Klassen: 3	Alle Klassen: 5
-------------------------------------	---	-----------------

Hinweis: Das Risiko wird gemessen anhand einer siebenstufigen Punkteskala, wobei Kategorie 1 für niedrige Risiken (aber nicht risikofrei) und potenziell niedrigere Erträge und Kategorie 7 für hohe Risiken und potenziell höhere Erträge stehen.

Risikofaktoren	<ul style="list-style-type: none"> Der Teilfonds kann in Industriesektoren, Märkten und/oder Währungen konzentriert sein oder entsprechende Netto-Long- oder Netto-Short-Positionen eingehen. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter gestreute Fonds aufweisen. Bei außergewöhnlichen Marktbedingungen ist der Teilfonds gegebenenfalls nicht in der Lage, das im Anlageziel genannte Volatilitätsniveau zu erreichen, und die realisierte Volatilität kann höher sein als gewünscht.
	<ul style="list-style-type: none"> Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück. Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen. Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Emittenten von Schuldtiteln kommen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach oder die Bonität von Schuldtiteln kann herabgestuft werden. Bei Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtiteln unterhalb des „Investment Grade“-Ratings sind diese Risiken in der Regel höher. Darüber hinaus können Schwellenländer zusätzlichen politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein und weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, geringe Transparenz und höhere finanzielle Risiken aufweisen. Währungen von Schwellenländern können höheren Kursschwankungen unterliegen. Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtitle unterhalb des „Investment Grade“-Ratings können darüber hinaus eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Anleihen aus Industrieländern und Schuldtitle mit „Investment Grade“-Rating aufweisen. Die Bonität von Schuldtiteln ohne Rating wird nicht durch Bezugnahme auf eine unabhängige Kreditratingagentur gemessen. Wandelanleihen unterliegen den oben genannten Kredit-, Zins- und Marktrisiken, die sowohl mit

Schuldtiteln als auch mit Aktien verbunden sind, sowie den für wandelbare Wertpapiere spezifischen Risiken. Wandelanleihen können ferner weniger liquide sein als die zugrunde liegenden Aktien.

- Der Wert von Derivaten kann schwanken. Eine geringfügige Veränderung des Werts des zugrunde liegenden Vermögenswerts kann zu einer bedeutenden Veränderung des Werts des Derivats führen. Eine Anlage in derartigen Instrumenten kann daher zu Verlusten führen, die über den ursprünglich von dem Teilfonds investierten Betrag hinausgehen.
- Manche börsengehandelte Derivate können illiquide sein, sodass sie ggf. bis zur Fälligkeit des Kontrakts gehalten werden müssen. Dies kann sich negativ auf den Ertrag des Teilfonds auswirken.
- Der mögliche Verlust durch das Eingehen einer Short-Position in Bezug auf einen Vermögenswert kann unbegrenzt sein, da der Preis des Vermögenswerts uneingeschränkt steigen kann. Der Leerverkauf von Anlagen unterliegt gesetzlichen Änderungen, die sich negativ auf die Rendite auswirken könnten.
- Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden können, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.
- Weitere Informationen zu den Risiken sind in „Anhang IV – Risikofaktoren“ enthalten.

Vergleichsindex	70% JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 30% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR	ICE 1 Month USD LIBOR
Basiswährung	EUR	USD
KOSTEN		
Maximaler Ausgabeaufschlag*	A: 5,00% C: Null D: 5,00% X: Null	I: Null
Maximaler Rücknahmeabschlag	A: 0,50% C: Null D: 0,50% X: Null	I: Null
Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	A: 1,25% C: 0,60% D: 1,25% X: Null	I: 0,60%
Vertriebsgebühr	A: Null C: Null D: 0,45% X: Null	I: Null
Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen	A: Maximal 0,20% C: Maximal 0,15% D: Maximal 0,20% X: Maximal 0,10%	I: Maximal 0,11%
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Alle Klassen: keine	

Struktur

Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Investmentgesellschaft	JPMorgan Investment Funds
Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber	Um 12.00 Uhr am letzten Freitag im April (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 oder schriftlich an den Sitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1) einen Antrag richten.

Wesentliche Daten

10. Juli 2018 um 14:30 Uhr MEZ

Fristablauf für den Eingang aller Anweisungen.

13. Juli 2018

Zusammenlegung durchgeführt;
Anteile umgetauscht.

16. Juli 2018

Neue Anteile für Anweisungen verfügbar.

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.

Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand März 2018, 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.

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

Hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Teilfonds JPMorgan Investment Funds – Global Macro Balanced Fund mit dem JPMorgan Investment Funds – Global Macro Fund, an dem Sie Anteile halten, zusammengelegt wird. **Diese Zusammenlegung wird sich weder auf den Wert noch auf die Kosten oder die Wertentwicklung Ihrer Anlage negativ auswirken.**

Am Tag der Zusammenlegung werden die Vermögenswerte des aufzunehmenden Teilfonds an Ihren Teilfonds übertragen. Durch die Zusammenlegung wird sich das verwaltete Vermögen Ihres Teilfonds erhöhen. Es erfolgt keine Neugewichtung Ihres Teilfonds, und Ihr Teilfonds trägt keine in Verbindung mit der Zusammenlegung anfallenden Kosten. Bei der Durchführung der Zusammenlegung werden alle Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und aufgelaufenen Erträge des aufzunehmenden Teilfonds an Ihren Teilfonds übertragen, und der aufzunehmende Teilfonds wird damit aufgelöst.

Der Grund für die Zusammenlegung und die drei Optionen, die Ihnen zur Wahl stehen, werden nachstehend erläutert. Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden in Ihrem Teilfonds nicht ausgesetzt, um die Zusammenlegung durchzuführen.

Sollten Sie nach Durchsicht der nachstehenden Informationen 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 10. Juli 2018 um 14:30 Uhr MEZ

Grund für die Zusammenlegung Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die flexiblere Anlagestrategie Ihres Teilfonds das Potenzial für eine bessere Performance unter wechselhaften und ungünstigen Marktbedingungen besitzt und somit bessere Wachstumsaussichten für die Anteilinhaber des aufzunehmenden Teilfonds bietet.

DIE ZUSAMMENLEGUNG

Tag der Zusammenlegung
13. Juli 2018

Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen
10. Juli 2018, 14:30 Uhr MEZ

Ihr Teilfonds JPMorgan Investment Funds – Global Macro Fund

Aufzunehmender Teilfonds (Teilfonds, der von Ihrem Teilfonds aufgenommen wird) JPMorgan Investment Funds – Global Macro Balanced Fund

DER FONDS

Name JPMorgan Investment Funds
Rechtsform SICAV
Art des Fonds OGAW

IHRE OPTIONEN

1 Sie werden nicht tätig. Ihre Anlage besteht unverändert weiter.

2 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.

3 Rücknahme Ihrer Anlage. Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts.

Falls Sie Option 2 oder 3 wählen, empfehlen wir Ihnen, diese Optionen mit Ihrem Steuerberater und Ihrem Finanzberater zu erörtern. Diese Optionen könnten steuerliche Folgen haben.

Ganz gleich, für welche Option Sie sich entscheiden, es werden Ihnen keinerlei Umtausch- oder Rücknahmegebühren berechnet, vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der Frist. Alle sonstigen im Verkaufsprospekt beschriebenen Umtausch- oder Rücknahmebedingungen sind nach wie vor gültig.

Eingetragener Sitz
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

Telefon +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

Handelsregisternummer (RCS)
Luxembourg)
B 49 663

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

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 oder am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Eine elektronische Kopie dieser Mitteilung ist verfügbar auf der Website: www.jpmorganassetmanagement.lu.

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.

Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand März 2018, 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.