

## FondsSpotNews 149/2026

### Fusion von Fonds der JPMorgan Asset Mgmt. (Europe) S.à r.l.

JPMorgan hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 24.04.2026 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 Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)	LU1569816058	JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	LU1041599587
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD	LU0194732953	JPM Income Fund A (acc) - USD	LU1041599405
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged)	LU1569816132	JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	LU1041600690

Fondsanteile können über die FFB bis zum 15.04.2026 gekauft und zurückgegeben werden.

Bei der Fondsfusion verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Bestehende Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort, sofern es die Fondsbedingungen ermöglichen, 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 Planausführungen durch Fusions- und Buchungsprozesse ggf. nicht zum festgelegten Plantermin möglich sind. In diesen Fällen wird die Planausführung zum nächstmöglichen Zeitpunkt und zum aktuellen Preis nachgeholt.

Wir weisen darauf hin, dass die Fusion 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, 23. März 2026

20. März 2026

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

## JPMorgan Investment Funds

---

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund (der „aufzunehmende Teilfonds“), an dem Sie Anteile halten, mit dem JPMorgan Funds – Income Fund (der „aufnehmende Teilfonds“) zusammengelegt wird.

Der Anlageverwalter beabsichtigt, das Portfolio des aufzunehmenden Teilfonds zur Vorbereitung der Zusammenlegung für einen kurzen Zeitraum in Barmittel und barmittelähnliche Anlagen wie Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds umzuwandeln. Dies könnte dazu führen, dass der aufzunehmende Teilfonds ein geringeres Marktengagement aufweist, was sich positiv oder negativ auf die Wertentwicklung auswirken kann. Es ist geplant, dass mit der Umwandlung des Portfolios in Barmittel und barmittelähnliche Anlagen frühestens fünf Geschäftstage vor dem Tag der Zusammenlegung begonnen wird.

**Der Grund für die Zusammenlegung und die drei Optionen, die Ihnen zur Wahl stehen, werden im Folgenden erläutert.**

Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit, um sich die nachstehenden wichtigen Informationen durchzulesen. Detailliertere Informationen, einschließlich der Gründe und zeitlichen Umsetzung, finden Sie auf den folgenden Seiten. Sollten Sie danach noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz oder an Ihre übliche Kontaktperson.



**Peter Schwicht**

*Für den Verwaltungsrat*

Zusammenlegung von Teilfonds – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 21. April 2026 um 14:30 Uhr MEZ

Grund für die Zusammenlegung

Der aufzunehmende Teilfonds verzeichnete anhaltende Abflüsse, die aufgrund langfristiger Performance-Schwierigkeiten und eines nachlassenden Interesses der Kleinanleger an der Anlageklasse anhalten dürften. Die Performance-Schwierigkeiten sind hauptsächlich auf eine nachteilige Aktienauswahl, die konservative Positionierung des Teilfonds über ein niedrigeres Aktiendelta, die hinter dem breiteren Markt für wandelbare Wertpapiere zurückblieb, und die überdurchschnittliche Wertentwicklung spekulativer / auf Kryptowährungen bezogener wandelbarer Wertpapiere von geringer Qualität zurückzuführen, die die Kriterien des Anlageverwalters nicht erfüllen.

Zum 12. Dezember 2025 belief sich das Vermögen des aufzunehmenden Teilfonds auf 103,75 Mio. USD. Sinkt das Vermögen unter 100 Mio. USD, dann verliert der aufzunehmende Teilfonds seine Zulassung zum Erwerb bestimmter, Beschränkungen unterliegender Titel in den USA, die als 144A-Wertpapiere bekannt sind. Für den langfristigen Erfolg des aufzunehmenden Teilfonds stellen diese Wertpapiere eine entscheidende Anlage dar.

Aufgrund der Performance-Schwierigkeiten und der Gefahr, dass das Vermögen auf ein Niveau sinkt, das die Verwaltung des aufzunehmenden Teilfonds im Einklang mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik beeinträchtigen würde, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass es im Interesse der Anteilseigner wäre, ihn mit dem aufnehmenden Teilfonds zusammenzulegen, der größer ist und ein besseres Wachstumspotenzial hat.

Die Zusammenlegung

Tag der Zusammenlegung	24. April 2026
Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen	21. April 2026 um 14:30 Uhr MEZ
Aufzunehmender Teilfonds	JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund
Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, mit dem Ihr Teilfonds zusammengelegt wird)	JPMorgan Funds – Income Fund

Die Fonds

Name des aufzunehmenden Fonds	JPMorgan Investment Funds
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B49663
Name des aufnehmenden Fonds	JPMorgan Funds
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B8478
Rechtsform	SICAV
Art des Fonds	OGAW
Geschäftssitz	6, route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Tel.	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Verwaltungsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Sollte das verwaltete Vermögen des aufzunehmenden Teilfonds infolge von Rücknahmen der Anleger auf ein Niveau sinken, auf dem es dem Anlageverwalter nicht mehr möglich ist, dem Anlageziel und der Anlagepolitik des aufzunehmenden Teilfonds zu entsprechen, muss das Portfolio möglicherweise in Barmittel bzw. barmittelähnliche Anlagen umgeschichtet werden. In diesem Fall kann der Verwaltungsrat beschließen, statt der Zusammenlegung zum nächstmöglichen Zeitpunkt die Auflösung des aufzunehmenden Teilfonds zu veranlassen, um die Interessen der verbleibenden Anteilseigner zu schützen..

### Ihre Optionen

- 1. Sie werden nicht tätig.** Ihre Anteile werden automatisch in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht. Alle Anteile am aufzunehmenden Teilfonds, die Sie nach Ablauf der Frist noch besitzen, 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, innerhalb der nachstehend angegebenen Eingangsfrist zu. Lesen Sie unbedingt das Basisinformationsblatt (BiB) des jeweiligen Teilfonds, in den Sie umschichten möchten, sowie den Verkaufsprospekt, der weitere Informationen enthält.
- 3. Rücknahme Ihrer Anlage.** Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, innerhalb der nachstehend angegebenen Eingangsfrist zu.

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 Umtausch- oder Rücknahmegebühren berechnet, vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der nachstehend angegebenen Frist. Alle sonstigen im Verkaufsprospekt beschriebenen Umtausch- und Rücknahmebedingungen sind nach wie vor gültig.

Ihnen wird innerhalb von 10 Tagen nach dem Tag der Zusammenlegung eine Bestätigung der Zusammenlegung zugesandt. Weitere Informationen, einschließlich des Berichts des Wirtschaftsprüfers des Fonds zur Zusammenlegung, der BiB beider Teilfonds, des Verkaufsprospekts und der aktuellen Finanzberichte beider Teilfonds, sind auf [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) oder am Geschäftssitz der Gesellschaft erhältlich. Diese Mitteilung finden Sie auch auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

**Deutsche Anteilseigner:** Es ist beabsichtigt, gemäß Artikel 23 des deutschen Investmentsteuergesetzes eine steuerneutrale Zusammenlegung durchzuführen.

### Key dates

21. April 2026 um 14:30 Uhr MEZ

Frist für den Erhalt von Anweisungen.

>

24. April 2026

Durchführung der Zusammenlegung; Umtausch der.

>

27. April 2026

Neue Anteile zum Handel verfügbar.

Auswirkungen	
<b>Wesentliche Unterschiede zwischen der Anlagepolitik des aufzunehmenden Teilfonds und der des aufnehmenden Teilfonds</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Die wichtigsten Anlagen des aufzunehmenden Teilfonds sind wandelbare Wertpapiere von Emittenten weltweit, einschließlich aus Schwellenländern. Der aufnehmende Teilfonds investiert hingegen in Schuldtitel, die in Industrie- und Schwellenländern begeben werden, darunter von Regierungen und deren staatlichen Stellen, staatlichen und kommunalen Regierungsstellen sowie supranationalen Organisationen begebene Schuldtitel, Unternehmensanleihen und gedeckte Anleihen.</li> <li>Der aufnehmende Teilfonds kann zudem in MBS/ABS, Schuldtitel unterhalb von Investment Grade und in Contingent Convertible Bonds investieren. Informationen zu den mit diesen Anlagen verbundenen Risiken finden Sie in der Beschreibung der Risiken im Verkaufsprospekt von JPMorgan Funds.</li> </ul>
<b>Mögliche Vorteile</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Die Anteilseigner des aufzunehmenden Teilfonds werden von der Investition in einen Teilfonds mit stärkerem Wachstumspotenzial profitieren.</li> <li>Die Anteilseigner des aufzunehmenden Teilfonds werden von einer breiteren Palette an Wertpapieren, darunter auch wandelbare Wertpapiere, profitieren, welche die sektorspezifischen Risiken diversifiziert.</li> <li>Die Anteilseigner des aufzunehmenden Teilfonds werden von den niedrigeren jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühren und Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen für die Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds profitieren.</li> </ul>
<b>Mögliche Nachteile</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Durch Transaktionskosten bedingte einmalige Aufwendungen aufgrund der nachstehend unter „Sonstige Aspekte“ beschriebenen Umwandlung werden vom aufzunehmenden Teilfonds getragen.</li> <li>Am Tag der Zusammenlegung und an den beiden Geschäftstagen davor können Anleger keine Anteile des aufzunehmenden Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben oder Anteile von anderen Teilfonds in Anteile des aufzunehmenden Teilfonds umtauschen.</li> </ul>
<b>Sonstige Aspekte</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Der aufzunehmende Teilfonds wird keine durch die Zusammenlegung bedingten zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten tragen; diese werden von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.</li> <li>Der Anlageverwalter beabsichtigt, das Portfolio des aufzunehmenden Teilfonds zur Vorbereitung der Zusammenlegung für einen kurzen Zeitraum in Barmittel und barmittelähnliche Anlagen wie Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds umzuwandeln. Dies könnte dazu führen, dass der aufzunehmende Teilfonds ein geringeres Marktengagement aufweist, was sich positiv oder negativ auf die Wertentwicklung auswirken kann. Es ist geplant, dass mit der Umwandlung des Portfolios in Barmittel und barmittelähnliche Anlagen frühestens fünf Geschäftstage vor dem Tag der Zusammenlegung begonnen wird.</li> <li>Obgleich sowohl der aufzunehmende als auch der aufnehmende Teilfonds Derivate ausschließlich zu Zwecken der Absicherung und des effizienten Portfoliomanagements einsetzen, nutzt der aufnehmende Teilfonds den relativen VaR zur Messung des Gesamtengagements und geht davon aus, dass er durch Derivate eine indikative Hebelwirkung von 150% erzielen wird, die deutlich überschritten werden kann. Der aufzunehmende Teilfonds nutzt den Commitment-Ansatz zur Messung des Gesamtengagements und die Hebelwirkung ist gemäß den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, denen er unterliegt, auf maximal 100% des Nettoinventarwerts des Teilfonds begrenzt.</li> <li>Mit Wirkung vom Datum des Mitteilungsversands wird der aufzunehmende Teilfonds einem „Soft Closing“ unterzogen, d. h. neue Anleger werden keine Anteile des aufzunehmenden Teilfonds mehr zeichnen oder in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umtauschen können. Nur bestehende Anteilseigner des aufzunehmenden Teilfonds werden bis zum Ende der Frist für den Eingang von Umtausch- bzw. Rücknahmeaufträgen Anteile des aufzunehmenden Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben können.</li> <li>Bestimmte „(dist)“-Anteilklassen des aufzunehmenden Teilfonds werden mit entsprechenden „(div)“-Anteilklassen des aufnehmenden Teilfonds zusammengelegt. Nähere Informationen zur Berechnungsmethode für Dividenden in „(div)“-Anteilklassen des aufnehmenden Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt. Diese Anteilklassen verfügen nicht über einen UKRFS-Status.</li> <li>Informationen zur Wertentwicklung des aufzunehmenden Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds finden Sie im entsprechenden Factsheet, das in der Dokumentensammlung unter <a href="http://www.jpmorganassetmanagement.lu">www.jpmorganassetmanagement.lu</a> verfügbar ist.</li> </ul>

Bei der Zusammenlegung werden sämtliche Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Erträge des aufzunehmenden Teilfonds auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen, und der aufzunehmende Teilfonds hört auf zu existieren.

Alle am Tag der Zusammenlegung im aufnehmenden Teilfonds verbleibenden Anteile werden kostenlos in Anteile der entsprechenden Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.

Das Umtauschverhältnis zur Bestimmung der Anzahl der zuzuteilenden Anteile des aufnehmenden Teilfonds wird berechnet, indem der jeweilige Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilklasse des aufzunehmenden Teilfonds durch den Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds geteilt wird, wobei beide ausnahmsweise für die Zwecke der Zusammenlegung auf sechs Dezimalstellen gerundet werden. Das Umtauschverhältnis wird auf sieben Dezimalstellen gerundet. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird in dem von den Wirtschaftsprüfern des Fonds (PricewaterhouseCoopers Assurance, société coopérative, Luxemburg) erstellten Bericht zur Zusammenlegung, der Ihnen auf Anfrage zur Verfügung gestellt wird, validiert und dokumentiert.

Der Gesamtwert der Anteile am aufzunehmenden Teilfonds, die Sie halten, und der neuen Anteile am aufnehmenden Teilfonds, die Sie erhalten, wird vorbehaltlich rundungsbedingter Anpassungen gleich sein. Sie erhalten jedoch unter Umständen eine unterschiedliche Anzahl von Anteilen.

## Vergleich der Teilfonds

In dieser Tabelle werden die relevanten Merkmale des aufzunehmenden Teilfonds mit denen des aufnehmenden Teilfonds verglichen. Sofern nicht anders angegeben, haben die Begriffe in dieser Tabelle dieselbe Bedeutung wie im jeweiligen Verkaufsprospekt.

- **Informationen in einem Kästchen** beziehen sich eigens auf den am Anfang der Spalte genannten Teilfonds.
- **Informationen über beide Spalten hinweg** gelten gleichermaßen für beide Teilfonds

	Aufzunehmender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund	JPMorgan Funds – Income Fund
<b>Ziele</b>		
	Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende globale Anlage in ein diversifiziertes Portfolio aus wandelbaren Wertpapieren.	Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende Anlage in Schuldtiteln.
<b>Anlageprozess</b>		
<b>Anlageansatz</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eine global diversifizierte Wandelanleihenstrategie.</li> <li>• Ein fundamentaler Ansatz mit Schwerpunkt auf Emittenten von Wandelanleihen verschiedener Regionen und Sektoren.</li> <li>• Der Teilfonds strebt ein konservatives Delta-Profil (Sensitivität des Portfoliowerts gegenüber Preisänderungen der zugrunde liegenden Aktien) an.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.</li> <li>• Der Teilfonds verfolgt einen unbeschränkten Ansatz, um die besten Anlageideen in verschiedenen Anleihemärkten und Ländern zu finden und setzt dabei einen Schwerpunkt auf die Erzielung einer stetigen Ertragsausschüttung.</li> <li>• Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor.</li> <li>• Die Erträge werden mit dem Ziel verwaltet, Fluktuationen bei periodischen Ausschüttungen zu minimieren.</li> </ul>
<b>ESG-Ansatz</b>		
	<b>ESG Promote</b>	
<b>Vergleichsindex</b>	FTSE Global Focus Convertible Index (Total Return Gross) Hedged to USD	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)
<b>Nutzung des Vergleichsindex</b>	<p><b>Vergleich der Wertentwicklung</b></p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p><b>Vergleich der Wertentwicklung</b></p> <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.</p>

	Aufzunehmender Teilfonds	Receiving Sub-Fund
Ansatz für das Gesamtrisiko	Commitment	Absoluter VaR
Anlagepolitik		
Wichtigste Anlagen	<p>Mindestens 67% des Vermögens werden in wandelbare Wertpapiere von Emittenten in aller Welt, einschließlich der Schwellenländer, investiert.</p> <p>Das Portfolio wird konservativ zusammengestellt, um ein Portfolio-Delta von grundsätzlich 10–50% zu erreichen. Daraus ergibt sich in der Regel ein ertragsstärkeres Portfolio als bei Teilfonds, die auf ein höheres Delta abzielen. Das Delta drückt die Sensitivität des Preises einer Wandelanleihe in Abhängigkeit von der Änderung des Preises der zugrunde liegenden Aktien aus. Zu den wandelbaren Wertpapieren können alle geeigneten wandelbaren oder austauschbaren Instrumente wie Wandelanleihen, Wandelschuldverschreibungen oder Wandelvorzugsaktien zählen.</p> <p>Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten.</p> <p>Der Teilfonds legt mindestens 20% des Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Der Teilfonds schließt bestimmte Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken aus dem Anlageuniversum auf Grundlage spezieller werte- oder normenbasierter Screening-Richtlinien aus. In dieser Ausschlusspolitik sind Schwellenwerte für bestimmte Branchen und Unternehmen auf der Grundlage bestimmter ESG-Kriterien und/oder Mindeststandards für Geschäftspraktiken, die auf internationalen Standards basieren, festgelegt. Gegebenenfalls werden bestimmte Branchen und Unternehmen vollständig ausgeschlossen.</p> <p>Bei diesen Prüfungen greift er auf die Unterstützung externer Anbieter zurück, die ermitteln, ob ein Emittent an Geschäften beteiligt ist bzw. welchen Umsatz er mit Geschäften erwirtschaftet, die nicht mit den werte- und normenbasierten Prüfungen vereinbar sind. Daten von externen Anbietern können Beschränkungen in Bezug auf ihre Genauigkeit und/oder Vollständigkeit unterliegen. Die Ausschlusspolitik des Teilfonds ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (<a href="http://www.jpmorganassetmanagement.lu">www.jpmorganassetmanagement.lu</a>) einsehbar.</p> <p>Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Kriterien bei der Anlageanalyse und den Anlageentscheidungen für mindestens 90% der erworbenen Wertpapiere.</p>	<p>Mindestens 67% des Vermögens werden in Schuldtitel investiert, die in Industrie- und Schwellenländern ausgegeben werden, wie etwa in Schuldtitel, die von Regierungen und deren staatlichen Stellen, staatlichen und kommunalen Regierungsstellen und supranationalen Organisationen ausgegeben wurden, sowie in Unternehmensanleihen, MBS/ABS und gedeckte Anleihen. Die Emittenten können an beliebigen Orten weltweit, einschließlich der Schwellenländer (unter Ausschluss von Onshore- oder Offshore-Schuldtiteln der VRC), ansässig sein.</p> <p>Der Teilfonds kann bis zu 70% seines Vermögens in hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS) und/oder forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) beliebiger Bonität anlegen. MBS, bei denen es sich um Agency-Wertpapiere (von quasi-staatlichen US-Emittenten begeben) und Non-Agency-Wertpapiere (von Privatemittenten begeben) handeln kann, sind durch Hypotheken, darunter gewerbliche und private Hypotheken, abgesicherte Schuldtitel. Als ABS werden Wertpapiere bezeichnet, die durch Vermögenswerte anderer Art, wie Kreditkarten-, Autokredit-, Verbraucherkredit- und Anlagenleasingforderungen abgesichert sind.</p> <p>Der Teilfonds kann bis zu 25% seiner Vermögenswerte in wandelbare Wertpapiere, bis zu 10% in Aktien, einschließlich Vorzugspapieren und REITs, und bis zu 10% in Contingent Convertible Bonds investieren. Es bestehen keine Bonitäts- oder Laufzeitbeschränkungen in Bezug auf die Schuldtitel, in die der Teilfonds investieren kann.</p> <p>Der Anlageverwalter verwaltet die Erträge des Teilfonds, um Fluktuationen bei periodischen Ausschüttungen zu minimieren.</p> <p>Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten.</p> <p>Der Teilfonds legt mindestens 5% des Vermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen. Der Teilfonds schließt bestimmte Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken aus dem Anlageuniversum auf Grundlage spezieller werte- oder normenbasierter Screening-Richtlinien aus. In dieser Ausschlusspolitik sind Schwellenwerte für bestimmte Branchen und Unternehmen auf der Grundlage bestimmter ESG-Kriterien und/oder Mindeststandards für Geschäftspraktiken, die auf internationalen Standards basieren, festgelegt. Gegebenenfalls werden bestimmte Branchen und Unternehmen vollständig ausgeschlossen. Bei diesen Prüfungen greift er auf die Unterstützung externer Anbieter zurück, die ermitteln, ob ein Emittent an Geschäften beteiligt ist bzw. welchen Umsatz er mit Geschäften erwirtschaftet, die nicht mit den werte- und normenbasierten Prüfungen vereinbar sind. Daten von externen Anbietern können Beschränkungen in Bezug auf ihre Genauigkeit und/oder Vollständigkeit unterliegen. Die Ausschlusspolitik des Teilfonds ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (<a href="http://www.jpmorganassetmanagement.lu">www.jpmorganassetmanagement.lu</a>) einsehbar.</p> <p>Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 75% der Staatsanleihen ohne Investment-Grade-Rating und aus Schwellenländern sowie für 90% der erworbenen Investment-Grade-Wertpapiere.</p> <p>Der Teilfonds kann zu Anlagezwecken in Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds investieren.</p> <p>Der Teilfonds kann vorübergehend bis zu 100% seines Vermögens zu defensiven Zwecken in diesen Instrumenten halten.</p>

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds | JPMorgan Investment Funds

	Aufzunehmender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Commitment	Absoluter VaR
<b>Sonstige Anlagen</b>	Schuldtitle, Aktien und Optionsscheine. Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen.	Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen.
<b>Derivate</b>	Einsatz zu folgenden Zwecken: Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD: keine.	
	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: Commitment	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: Absoluter VaR. Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten: 150% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.
<b>Techniken und Instrumente</b>	Wertpapierleihgeschäfte: 0% bis 20% erwartet; maximal 20%.	N/A
<b>Währungen</b>	Basiswährung des Teilfonds: USD Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig	
	Absicherungsstrategie: in der Regel gegen die Basiswährung abgesichert.	Absicherungsstrategie: zum Großteil gegen die Basiswährung abgesichert.
<b>Hauptrisiken</b>		
<b>Anlagerisiken</b>	<b>Techniken:</b> Absicherung	<b>Techniken:</b> Absicherung Konzentration Derivate Short-Positionen Ausschüttung von Kapital
	<b>Wertpapiere:</b> Wandelbare Wertpapiere Schwellenländer Aktien	<b>Wertpapiere:</b> Wandelbare Wertpapiere Schwellenländer Aktien Contingent Convertible Bonds Schuldtitle – Staatsanleihen, Investment-Grade-Anleihen, Anleihen unterhalb von Investment Grade, Schuldtitle ohne Rating MBS/ABS REITs
<b>Sonstige verbundene Risiken</b>	Kreditrisiko Währungsrisiko Zinsrisiko Liquiditätsrisiko Marktrisiko	Kreditrisiko Währungsrisiko Zinsrisiko Liquiditätsrisiko Marktrisiko
<b>Risiko- und Ertragskategorie</b>	Alle Klassen: Kategorie 2	

**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.

## Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds | JPMorgan Investment Funds

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage (maximal)	Aufzunehmender Teilfonds				Aufnehmender Teilfonds			
	Basisklasse	Ausgabeaufschlag	Umtauschgebühr	Rücknahmeabschlag*	Basisklasse	Ausgabeaufschlag	Umtauschgebühr	Rücknahmeabschlag*
	A	5,00%	1,00%	0,50%	A	3,00%	1,00%	0,50%
	C	–	1,00%	–	C	–	1,00%	–
	D	5,00%	1,00%	0,50%	D	3,00%	1,00%	0,50%
	I	–	1,00%	–	I	–	1,00%	–
	I2	–	1,00%	–	I2	–	1,00%	–
	X	–	1,00%	–	X	–	1,00%	–
	X2	–	1,00%	–	X2	–	1,00%	–

Gebühren und Aufwendungen, die im Laufe eines Jahres vom Teilfonds abgezogen werden	Merging Sub-Fund				Receiving Sub-Fund			
	Basisklasse	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	Vertriebsgebühr	Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)	Basisklasse	Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr	Vertriebsgebühr	Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)
	A	1,10%	–	0,30%	A	1,00%	–	0,20%
	C	0,55%	–	0,20%	C	0,50%	–	0,15%
	D	1,10%	0,50%	0,30%	D	1,00%	0,50%	0,20%
	I	0,55%	–	0,16%	I	0,50%	–	0,11%
	I2	0,44%	–	0,12%	I2	0,40%	–	0,07%
	X	–	–	0,15%	X	–	–	0,10%
	X2	–	–	0,12%	X2	–	–	0,07%

\* Rücknahmeabschläge werden am oder um den 30. März 2026 gestrichen.

<b>Struktur</b>		
<b>Ende des Geschäftsjahres</b>	31. Dezember	30. Juni
<b>Investmentgesellschaft</b>	JPMorgan Investment Funds	JPMorgan Funds
<b>Fondsart und Rechtsform</b>	<i>Société anonyme</i> , Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung und dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung.	
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l	
<b>Verwahr- und Zentralverwaltungsstelle</b>	J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Luxemburg	
<b>Anlageverwalter</b>	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
<b>Bewertung und Handel</b>	Ein Bewertungstag ist ein Wochentag, mit Ausnahme eines Tages, an dem eine Börse oder ein Markt, an der bzw. dem ein wesentlicher Teil der Anlagen des betreffenden Teilfonds gehandelt wird, geschlossen ist.	
<b>Handelstage</b>	Vor 14:30 Uhr MEZ eines Bewertungstages eingegangene Anträge werden am selben Tag bearbeitet.	
<b>Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilseigner</b>	Letzter Freitag im April um 12:00 Uhr mittags MEZ (oder, für den Fall, dass dieser Tag kein Geschäftstag in Luxemburg ist, am darauf folgenden Geschäftstag).	Dritter Mittwoch im November um 15:00 Uhr MEZ (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 im aufzunehmenden Teilfonds halten, werden automatisch umgetauscht.

>

### Einige oder sämtliche Ihrer Anteile zurückgeben oder umtauschen:

Übermitteln Sie Ihre Anweisungen auf dem üblichen Weg oder direkt an den Geschäftssitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1).

Auch in dem Zeitraum, in dem auf Umtausch- und Rücknahmegebühren verzichtet wird, sind alle sonstigen im Fondsprospekt beschriebenen Bedingungen und Einschränkungen für Umtausch und Rücknahme nach wie vor gültig.

>

### Weitere Informationen:

Sie können kostenlose Exemplare des gemeinsamen Plans zur Zusammenlegung, des Prüfungsberichts, des Verkaufsprospekts, der aktuellen Finanzberichte des Fonds und der Basisinformationsblätter (BiB) der Teilfonds anfordern, indem Sie per E-Mail an [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.com) oder schriftlich an den Geschäftssitz 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 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).

LV-JPM57429 | DE | 03/26