

# Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

con la presente La informiamo dell'opportunità di votare le modifiche allo statuto (lo "Statuto") di JPMorgan Funds (il "Fondo"), del quale Lei detiene azioni, in un'assemblea generale straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "Consiglio") propone alcune modifiche allo Statuto, le quali:

- introducono disposizioni rese necessarie dall'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento e del Consiglio europeo, del 14 giugno 2017, sui fondi comuni monetari (il "Regolamento"); e
- sono di carattere generale o non sostanziale.

**Le raccomandiamo di leggere attentamente il presente documento e di votare a favore delle modifiche proposte.**

Ulteriori dettagli sulle proposte di modifica e sui motivi per cui il Consiglio le pone a votazione sono riportati di seguito.

## *Modifiche rese necessarie dall'entrata in vigore del Regolamento*

Il Consiglio propone di introdurre nuove disposizioni nello Statuto in conseguenza dell'entrata in vigore del Regolamento. Quest'ultimo stabilisce norme a livello europeo per migliorare la resilienza dei fondi comuni monetari ("FCM") e la loro capacità di sopportare gli shock di mercato. Queste norme mirano ad assicurare una migliore protezione degli investitori degli FCM e a salvaguardare l'integrità del mercato. In ottemperanza al Regolamento, è necessario introdurre nello Statuto nuove informative agli investitori riguardanti in particolare le attività ammissibili, i requisiti di diversificazione, la liquidità, le regole di valutazione e le procedure interne adottate per assicurare la conformità con il Regolamento stesso. Un voto a favore delle modifiche dello Statuto proposte non inciderà di per sé in alcun modo sulle politiche e sugli obiettivi d'investimento, sui profili di rischio o sugli oneri e le spese a carico dei comparti o del Fondo.

Tuttavia, al fine di assicurare il rispetto del Regolamento, la gamma di prodotti è attualmente oggetto di revisione. Prevediamo di scrivereLe durante il terzo trimestre del 2018 per fornirLe un preavviso riguardo a eventuali cambiamenti proposti per il Suo comparto e comunicarLe le opzioni a Sua disposizione, incluso il diritto di richiedere gratuitamente il rimborso o la conversione del Suo investimento in azioni di un altro comparto prima della Data di Efficacia (come di seguito definita). **Sebbene tutti gli azionisti del Fondo siano invitati a votare, solamente JPMorgan Funds – Euro Money Market Fund e JPMorgan Funds – US Dollar Money Market Fund si qualificano come FCM e saranno pertanto interessati dalle modifiche derivanti dal Regolamento.**

Ulteriori informazioni sul Regolamento, sui nuovi tipi di FCM e sulle opzioni disponibili sono consultabili alla pagina <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/gim/liq/liquidity-insights/european-money-market-fund-reform-resource-centre>.

Il Consiglio eserciterà i suddetti poteri ai sensi dello Statuto modificato solo se lo riterrà nel migliore interesse degli azionisti nel loro complesso. Le modifiche non eliminano l'obbligo esistente di inviare un preavviso qualora il Consiglio dovesse decidere di esercitare i poteri conferitigli dallo Statuto. Non si prevede che le modifiche pregiudicheranno in misura sostanziale i diritti o gli interessi degli azionisti esistenti.

**Non è necessario che Lei sia presente di persona per votare.** Può utilizzare il modulo di delega per informarci del modo in cui intende votare.

La data di efficacia delle modifiche dello Statuto proposte, subordinatamente all'approvazione della delibera di seguito riportata, sarà il 3 dicembre 2018 (la "Data di Efficacia") o qualsiasi altra data decisa dagli amministratori del Fondo, purché non successiva al 21 gennaio 2019 (nel qual caso Lei verrà informato attraverso il sito <http://www.jpmorganassetmanagement.com/sites/extra/>) e il Prospetto del Fondo (il "Prospetto") sarà modificato di conseguenza a tempo debito.

Le modifiche dello Statuto proposte e la bozza dello Statuto consolidato verranno rese disponibili presso la sede legale del Fondo otto giorni prima dell'assemblea. Per ottenere una copia di tali documenti La invitiamo a contattare il Suo referente locale abituale.

La invitiamo a leggere le informazioni sotto riportate e, per qualsiasi ulteriore chiarimento La preghiamo di contattare il Suo referente locale abituale.

**Informazione importante** L'esito dell'assemblea verrà reso noto sul sito internet <http://www.jpmorganassetmanagement.com/sites/extra/>.

Distinti saluti,



Jacques Elvinger *In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione*

## Avviso di convocazione dell'Assemblea generale straordinaria La invitiamo a votare per delega entro il 23 maggio 2018, ore 18:00 CET, o a prendere parte all'assemblea

L'assemblea si terrà nel luogo e nella data indicati nella colonna di destra.

*Unica Delibera Straordinaria sottoposta al Voto degli Azionisti:*

Aggiornamento generale dello Statuto finalizzato all'introduzione di nuove disposizioni, principalmente per ottemperare ai requisiti del Regolamento, con efficacia dal 3 dicembre 2018 o qualsiasi altra data come deciso dagli amministratori del Fondo, purché non successiva al 21 gennaio 2019, ed in particolare per

- Modificare l'Articolo 3 per aggiornare i riferimenti alle leggi e ai regolamenti applicabili al Fondo come segue:

*"L'oggetto esclusivo della Società è investire i fondi di cui dispone in attività finanziarie ammesse (i) dalla Parte I della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo del risparmio, come di volta in volta modificata (la "Legge") e/o (ii) dal Regolamento UE 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017, sui fondi comuni monetari (il "Regolamento") laddove applicabile, allo scopo di diversificare i rischi di investimento e corrispondere ai propri azionisti i proventi della gestione del proprio patrimonio.*

*La Società può adottare tutti i provvedimenti ed effettuare tutte le operazioni ritenute utili per il conseguimento e lo sviluppo del suo oggetto sociale, nella misura massima consentita dalla Legge e/o dal Regolamento."*

- Modificare l'Articolo 5 affinché, tra le altre cose, disponga che ciascun comparto (i) può qualificarsi alternativamente come un fondo comune monetario con valore patrimoniale variabile a breve termine o standard, un fondo comune monetario con valore patrimoniale a bassa volatilità a breve termine o un fondo comune monetario con valore patrimoniale costante a breve termine che investe in debito pubblico, come ammesso dal Regolamento e che, come indicato nel Prospetto, (ii) investirà in attività finanziarie liquide o altri tipi di investimenti ammessi ai sensi del Regolamento;
- Modificare l'Articolo 8 per stabilire che il Consiglio ha il potere (i) di rifiutare l'emissione o l'iscrizione di qualsiasi trasferimento di azioni; (ii) di procedere al rimborso forzoso delle partecipazioni esistenti; (iii) di imporre le restrizioni; oppure (iv) di richiedere le informazioni che ritiene necessarie per assicurare che nessuna azione sia acquistata o detenuta (direttamente o indirettamente) da qualsiasi soggetto la cui partecipazione azionaria sia talmente concentrata da mettere potenzialmente a repentaglio la liquidità

### L'ASSEMBLEA

**Luogo** Sede legale del Fondo (come di seguito indicata)

**Data e ora** 25 maggio 2018 alle ore 11:00 CET

**Quorum** Azioni rappresentanti almeno il 50% del valore delle azioni emesse dal Fondo. Qualora il quorum non venga raggiunto, verrà convocata una seconda assemblea generale straordinaria per il 17 luglio 2018 alle ore 11:00 (CET) con il medesimo ordine del giorno. L'assemblea generale straordinaria riconvocata non prevede alcun quorum.

**Votazione** Le delibere relative ai punti all'ordine del giorno saranno adottate con la maggioranza dei due terzi dei voti espressi.

### IL FONDO

**Denominazione** JPMorgan Funds

**Forma legale** SICAV

**Tipologia di Fondo** OICVM

**Sede legale**

6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

**Telefono** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**Numero di registrazione (RCS Lussemburgo)**

B 8478

**Società di gestione** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

---

del Fondo o di qualsiasi suo comparto che si qualifichi come FCM.

- Per i comparti che si qualificano come FCM, modificare l'Articolo 16 al fine, tra le altre cose, di:
  - o stabilire che il Consiglio ha la facoltà di determinare la politica e le strategie d'investimento dei comparti in conformità con la Parte I della Legge e/o il Regolamento e con altre normative applicabili, come ulteriormente indicato nel Prospetto;
  - o descrivere le attività ammissibili del Fondo, che possono includere strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni, asset-backed commercial paper, depositi presso istituti di credito, strumenti finanziari derivati (nel rispetto dei limiti imposti dal Regolamento), contratti di pronti contro termine attivi e passivi e quote di altri FCM;
  - o illustrare i requisiti di diversificazione del Fondo, e in particolare fare esplicito riferimento a tutti gli istituti, amministrazioni o organizzazioni che emettono o garantiscono, separatamente o congiuntamente, gli strumenti del mercato monetario in cui il Fondo intende investire più del 5% del suo patrimonio; e
  - o stabilire che, salvo diversa indicazione del Prospetto, ai sensi del Regolamento il Fondo non investirà più del 10% del patrimonio di un comparto in FCM.
- Modificare l'Articolo 21 per conferire al Consiglio la facoltà di applicare commissioni di liquidità o meccanismi di restrizione dei riscatti, in conformità con le disposizioni del Regolamento e come ulteriormente indicato nel Prospetto.
- Modificare l'Articolo 22 al fine, tra le altre cose, di:
  - o disporre che, ai sensi del Regolamento, il Consiglio può decidere di sospendere i rimborsi per qualsiasi comparto che si qualifichi come FCM per un periodo della durata massima di 15 giorni lavorativi; e
  - o aggiungere e chiarire le circostanze in cui il Consiglio può sospendere il calcolo del valore patrimoniale netto delle azioni di un comparto e il prezzo di emissione, di conversione e di rimborso, in particolare nel caso di una sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto di uno o più fondi d'investimento sottostanti in cui un comparto abbia investito una quota significativa di attività.
- Modificare l'Articolo 23 al fine, tra le altre cose, di descrivere le attività che possono essere detenute dai comparti che si qualificano come FCM e la metodologia di valutazione applicabile.
- Modificare l'Articolo 24 per stabilire che le azioni possono essere emesse a fronte di un conferimento in natura di attività ammissibili ai sensi del Regolamento.
- Modificare l'Articolo 30 per chiarire che tutte le questioni non disciplinate dallo Statuto saranno determinate in conformità con la Legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, con la Legge e/o il Regolamento, a seconda dei casi.
- Aggiungere l'Articolo 31 per fornire una descrizione dettagliata delle procedure interne di valutazione della qualità creditizia e di gestione della liquidità del Fondo.
- Aggiungere l'Articolo 32 per:
  - o spiegare in che modo potranno essere rese disponibili le informazioni agli investitori; e
  - o disporre che, investendo nel Fondo o facendone

---

richiesta, l'investitore prende atto del potenziale utilizzo di sistemi di comunicazione elettronici per la divulgazione di determinate informazioni, come descritto nei documenti di offerta, e conferma di avere accesso ad internet e ad un sistema di posta elettronica che gli consenta di consultare le informazioni o i documenti resi disponibili attraverso tali mezzi di comunicazione digitali.

- Apportare allo Statuto qualsiasi altra modifica ritenuta necessaria per ottemperare ai requisiti del Regolamento e a qualsiasi misura o atto delegato di esecuzione connessi e, in generale, per aggiornare lo Statuto.

#### ULTERIORI INFORMAZIONI

**È possibile votare di persona o per delega; tuttavia, La preghiamo di voler seguire i risultati del voto.**

- **Per votare per delega**, è necessario utilizzare il modulo disponibile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.com/sites/extra/>. Il modulo deve pervenire presso la sede legale, a mezzo posta o via fax, entro il 23 maggio 2018 alle ore 18:00 CET. Gli investitori privati le cui posizioni sono detenute presso il Soggetto incaricato dei pagamenti devono inviare il modulo di delega al proprio referente locale presso il Soggetto Collocatore di pertinenza, affinché lo stesso possa essere trasmesso alla sede legale della SICAV nel rispetto della tempistica sopra indicata.
- **Per votare di persona** è necessario partecipare all'assemblea. **La compilazione di un Modulo di voto per delega non preclude la possibilità di partecipare all'assemblea e votare di persona. Per partecipare all'assemblea, gli investitori privati devono contattare preventivamente il proprio referente locale abituale**