

Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa di alcune modifiche apportate a JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund, un Comparto di cui Lei detiene azioni. La politica d'investimento sarà aggiornata al fine di fornire al Gestore degli Investimenti una maggiore flessibilità, così che possa investire fino al 25% del patrimonio del Comparto in titoli di debito emessi fuori dagli Stati Uniti.

Le opzioni a Sua disposizione sono tre e per ognuna di esse viene fornita una spiegazione di seguito. Informazioni più dettagliate in merito alle modifiche, compreso il motivo delle modifiche, sono fornite alla pagina seguente. La invitiamo a leggere le importanti informazioni sotto riportate e, per qualsiasi ulteriore chiarimento, La preghiamo di contattare il Suo referente locale abituale.

Distinti saluti,



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

Aggiornamento del Prospetto – l'opzione che prevede un Suo intervento scade il 24 aprile 2020 alle ore 14:30 CET

LE OPZIONI A SUA DISPOSIZIONE

- 1 Se accetta le modifiche**, non è necessario che Lei intraprenda alcuna azione.
- 2 Convertire le Sue azioni in un comparto diverso.** Le istruzioni dovranno pervenirci entro la data limite indicata nella colonna a destra, attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini. Si assicuri di leggere il Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori (KIID) relativo a qualsiasi comparto in cui intende convertire le Sue azioni e, per maggiori informazioni, il Prospetto.
- 3 Richiedere il rimborso delle Sue azioni.** Le istruzioni dovranno pervenirci entro la data limite indicata nella colonna a destra, attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini.

Se dovesse scegliere le opzioni 2 o 3, La invitiamo a valutare le stesse con il Suo consulente fiscale e finanziario. Queste opzioni possono avere impatti fiscali.

Indipendentemente dall'opzione che sceglierà, non Le sarà addebitata alcuna commissione di rimborso o conversione purché le Sue istruzioni pervengano entro la data limite, attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini.

LE MODIFICHE

Data di efficacia 27 aprile 2020

Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/rimborso 24 aprile 2020 alle ore 14:30 CET

IL FONDO

Denominazione JPMorgan Funds

Forma giuridica SICAV

Tipologia di Fondo OICVM

Sede legale

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

Telefono +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

Numero di registrazione (RCS Lussemburgo) B 8478

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

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Motivo sottostante le modifiche

Il Regolamento UE sulle cartolarizzazioni, entrato in vigore il 1° gennaio 2019, ha incrementato gli obblighi di due diligence per i fondi di investimento dell'UE che acquistano attività cartolarizzate. Laddove gli attuali criteri di informazione degli emittenti statunitensi di attività cartolarizzate non soddisfino tali obblighi di due diligence, il Comparto non potrà acquistare tali attività. Affinché il Comparto continui a perseguire un livello analogo di rendimenti corretti per il rischio, il Gestore degli Investimenti necessita della flessibilità di investire in una quota maggiore di titoli di debito emessi da società e da governi non statunitensi o dai rispettivi enti pubblici. Le obbligazioni emesse da tali società e governi non statunitensi o dai rispettivi enti pubblici saranno a breve termine, investment grade e denominate in USD.

Profilo di rischio/rendimento invariato

Livello delle commissioni invariato

Modifiche - riportate in grassetto corsivo

IN PRECEDENZA

Esposizione Principale (estratto)

Almeno il 90% del patrimonio è investito in titoli di debito investment grade a breve termine emessi o garantiti dal governo statunitense o dai suoi enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Una porzione significativa del patrimonio può essere investita in MBS/ABS ai quali è stato assegnato un rating almeno pari a investment grade da parte di un'agenzia di rating indipendente al momento dell'acquisto.

I titoli di debito dovranno avere un rating investment grade al momento dell'acquisto. Il Comparto può tuttavia detenere titoli con rating inferiore a investment grade o titoli sprovvisti di rating in misura limitata a seguito di declassamenti del rating, rimozioni del rating o insolvenza.

La duration media ponderata del portafoglio non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto. La scadenza dei titoli può essere sensibilmente più lunga di quella dei periodi indicati sopra.

SUCCESSIVAMENTE

Esposizione Principale (estratto)

Almeno il 75% del patrimonio è investito in titoli di debito investment grade a breve termine di emittenti statunitensi. Il Comparto può investire anche in titoli di debito investment grade a breve termine denominati in USD, di emittenti situati fuori dagli Stati Uniti. I titoli di debito possono essere emessi o garantiti da governi e dai rispettivi enti pubblici o possono essere emessi da società. Una porzione significativa del patrimonio può essere investita in MBS/ABS ai quali è stato assegnato un rating almeno pari a investment grade da parte di un'agenzia di rating indipendente al momento dell'acquisto.

I titoli di debito dovranno avere un rating investment grade al momento dell'acquisto. Il Comparto può tuttavia detenere titoli con rating inferiore a investment grade o titoli sprovvisti di rating in misura limitata a seguito di declassamenti del rating, rimozioni del rating o insolvenza.

La duration media ponderata del portafoglio non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto. La scadenza dei titoli può essere sensibilmente più lunga di quella dei periodi indicati sopra.

Date di riferimento

23 marzo 2020 alle ore 14:30 CET

Inizio del periodo di conversione/rimborso senza spese.



24 aprile 2020 alle ore 14:30 CET

Termine del periodo di conversione/rimborso senza spese.



27 aprile 2020

Entrata in vigore delle modifiche.

Le versioni italiane aggiornate del Prospetto e del KIID (Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori) saranno disponibili presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito internet www.jpmm.it. Come per tutti gli investimenti in fondi, è importante comprendere il/i KIID di pertinenza ed essere a conoscenza degli eventuali aggiornamenti. Fatta eccezione per il periodo di deroga alle commissioni di conversione e rimborso, tutte le altre condizioni e restrizioni descritte a tal riguardo nel Prospetto rimangono valide.