

# Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarla delle seguenti modifiche apportate a JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund, un Comparto di cui Lei detiene azioni:

- modifica dell'obiettivo e della politica d'investimento del Comparto per rifletterne la nuova enfasi sull'investimento in società sostenibili giapponesi e alcune altre modifiche, come descritto alla pagina seguente; e
- modifica della denominazione del Comparto in JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund.

Informazioni più dettagliate in merito alle modifiche, compresi i motivi e le tempistiche, sono riportate di seguito e nelle pagine seguenti. La invitiamo a leggere le informazioni sotto riportate. Per qualsiasi ulteriore chiarimento, La preghiamo di contattare il Suo referente locale abituale. **Le opzioni a Sua disposizione sono tre e per ognuna di esse viene fornita una spiegazione di seguito.**

Distinti saluti,



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

**Modifiche al Prospetto – l'opzione che prevede un Suo intervento scade il 18 novembre 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.**

## LE MODIFICHE

**Data di Efficacia** 19 novembre 2020

**Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/ rimborso** 18 novembre 2020 alle ore 14:30 CET

## IL FONDO

**Denominazione** JPMorgan Investment 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 49 663

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

**Indipendentemente dall'opzione che sceglierà, non Le sarà addebitata alcuna**

**commissione di rimborso o conversione** purché le Sue istruzioni operative pervengano entro la data limite indicata, attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini.

## JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

### Motivo sottostante le modifiche

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che spostare l'esposizione principale del Comparto verso società sostenibili giapponesi che offrono un potenziale di crescita possa migliorare il potenziale di rendimento dello stesso e rientri nel migliore interesse degli azionisti.

Ciò comporterà una serie di modifiche alla descrizione del Comparto, come indicato nel Prospetto e di seguito specificato:

- l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto passeranno da un investimento principalmente in società giapponesi ad un investimento principalmente in società sostenibili giapponesi, come stabilito dal Gestore degli Investimenti;
- l'approccio d'investimento sarà aggiornato per dare conto del fatto che il Gestore degli Investimenti adotterà un approccio high conviction per individuare le migliori idee d'investimento e punterà a investire nelle società di qualità elevata che presentano un potenziale di crescita;
- il Gestore degli Investimenti godrà di una maggiore discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark, e il paragrafo relativo alla somiglianza con il benchmark sarà modificato di conseguenza;
- il Comparto non effettuerà più operazioni di prestito titoli e il relativo riferimento sarà eliminato;
- introduzione della flessibilità di investimento per permettere di investire in società a bassa capitalizzazione e, pertanto, il rischio connesso alle società di minori dimensioni e il rischio di liquidità saranno aggiunti ai rischi principali.

Il Comparto sarà ridenominato JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund per riflettere quanto sopra, e il profilo dell'investitore del Comparto sarà aggiornato di conseguenza.

A seguito di tali modifiche il portafoglio del Comparto sarà ribilanciato e i costi una tantum ad esse associati saranno a carico del Comparto.

*Livello di rischio/rendimento SRRI invariato*

*Livello delle commissioni invariato*

### Modifiche - *riportate in grassetto corsivo*

#### IN PRECEDENZA

##### Denominazione del Comparto

JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

##### Obiettivo

Conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario giapponese investendo principalmente in società nipponiche.

#### SUCCESSIVAMENTE

##### Denominazione del Comparto

JPMorgan Investment Funds - Japan **Sustainable** Equity Fund

##### Obiettivo

***Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Società Sostenibili giapponesi o in società che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche di sostenibilità. Le Società Sostenibili sono quelle società che il Gestore degli Investimenti ritiene essere dotate di una governance efficace e di una gestione ottimale delle questioni sociali e ambientali (caratteristiche di sostenibilità).***

##### Approccio d'Investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.

##### Approccio d'Investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- ***Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.***
- ***Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con***

potenziale di crescita superiore e sostenibile.

- **Il Comparto integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare società con caratteristiche di sostenibilità buone o in via di miglioramento.**

#### Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che le posizioni del Comparto (esclusi i derivati) siano per la maggior parte componenti del benchmark. Il Comparto è gestito nel rispetto di parametri di rischio indicativi che limitano tipicamente la discrezionalità del Gestore degli Investimenti nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Di conseguenza, la composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

#### Approccio ESG

Integrazione dei Criteri ESG

#### Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. **Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.**

**Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.**

#### Approccio ESG

Best in Class

#### Esposizione Principale

Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone.

#### Esposizione Principale

**Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di Società Sostenibili o di società che dimostrano caratteristiche di sostenibilità in miglioramento aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il restante patrimonio può essere investito in azioni di società considerate meno sostenibili rispetto a quelle descritte in precedenza.**

**Le Società Sostenibili e le società che dimostrano caratteristiche di sostenibilità in miglioramento vengono selezionate mediante l'utilizzo della ricerca proprietaria e di dati di terze parti.**

**L'impiego dell'analisi fondamentale permette di comprendere meglio i rischi e le opportunità legati alla sostenibilità che potrebbero influire su una determinata società.**

**Tale analisi rappresenta altresì un fattore importante nell'ambito dell'interazione diretta con le società, laddove si intenda influenzare positivamente le pratiche aziendali per migliorare la sostenibilità.**

**Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.**

#### Tecniche e strumenti

Operazioni di prestito titoli: atteso da 0% a 20%; massimo 20%.

#### Rimosso

#### Rischi Principali

Rischi di investimento Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto

Tecniche	Titoli
Concentrazione	Azioni
Copertura	

Altri rischi associati Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati

Valuta	Mercato
--------	---------

Risultati per gli Azionisti Potenziale impatto dei rischi sopracitati

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	Volatilità Il valore delle Azioni del Comparto può variare.	Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.
---	---	--

#### Rischi Principali

Rischi di investimento Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto

Tecniche	Titoli
Concentrazione	Azioni
Copertura	<u>Società di minori dimensioni</u>

Altri rischi associati Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati

Valuta	Mercato	<u>Liquidità</u>
--------	---------	------------------

Risultati per gli Azionisti Potenziale impatto dei rischi sopracitati

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	Volatilità Il valore delle Azioni del Comparto può variare.	Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.
---	---	--

---

**Profilo dell'Investitore**

Investitori con o senza conoscenze finanziarie di base che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione geograficamente concentrata sui mercati azionari giapponesi;
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

**Profilo dell'Investitore**

Investitori con o senza conoscenze finanziarie di base che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione geograficamente concentrata sui mercati azionari giapponesi;
- **ricercano un investimento che incorpori i principi ESG;**
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

---

**Date di riferimento****12 ottobre 2020**

Inizio del periodo di conversione/rimborso senza spese.

**18 novembre 2020 alle ore 14:30 CET**

Termine del periodo di conversione/rimborso senza spese.

**19 novembre 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.jpnam.it](http://www.jpnam.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.***