

30 aprile 2025

Comunicazione per l'Investitore

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa che la valuta di riferimento e il benchmark di JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund, un comparto di cui detiene azioni, saranno aggiornati.

La valuta di riferimento del Comparto passerà dal dollaro statunitense (USD) al renminbi cinese offshore (CNH).

Il benchmark cambierà da "50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)" a "50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) Hedged to CNH / 50% Bloomberg China Aggregate Total Return Index CNY".

Informazioni più dettagliate in merito alla modifica, compresa la relativa tempistica, sono riportate di seguito. 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.**



Jacques Elvinger

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

Modifica al Prospetto – l'opzione che prevede un Suo intervento scade il 30 giugno 2025 alle ore 14:30 CET

Le opzioni a Sua disposizione

- 1. Se accetta la modifica, 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 (KID) 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.

La invitiamo a valutare le opzioni a Sua disposizione con il Suo consulente fiscale e finanziario. Tutte le 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.

La modifica

Data di efficacia	1° luglio 2025
Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/rimborso	30 giugno 2025 alle ore 14:30 CET

Il Fondo

Nome	JPMorgan Funds
Forma giuridica	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.

- Il Gestore degli Investimenti intende coprire in misura crescente le posizioni del Comparto (denominate prevalentemente in USD) in CNH. Secondo il Gestore degli Investimenti questa esposizione valutaria offre l'opportunità di conseguire migliori rendimenti corretti per il rischio. È dunque più opportuno adottare come valuta di riferimento del Comparto il CNH.
- Il nuovo benchmark sarà più rappresentativo dell'universo investibile del Comparto e costituirà pertanto uno strumento di comparazione delle performance più appropriato.
- A seguito del maggior ricorso a contratti a termine su valute, il livello di effetto leva atteso aumenterà dal 100% al 300%. L'effetto leva è una misura dell'esposizione complessiva dei derivati ed è calcolato come "somma dei nozionali" senza compensazione delle posizioni di segno opposto. Dal momento che il calcolo dell'effetto leva non tiene conto né della sensibilità alle oscillazioni del mercato né dell'aumento o della riduzione del rischio complessivo del Comparto, può non essere rappresentativo del livello di rischio d'investimento effettivo di un Comparto. Il livello di effetto leva atteso di un Comparto è indicativo, non costituisce un limite regolamentare e di volta in volta il livello effettivo potrebbe superare quello atteso.
- Le posizioni del Comparto e la loro denominazione valutaria non subiranno alcuna modifica.
- Il profilo di rischio del Comparto non aumenterà.
- Informazioni dettagliate sull'impatto delle modifiche sulle varie classi di azioni sono riportate nell'Appendice A.

Modifiche (riportate in grassetto corsivo) e tempistica

Prima	Dopo
Valute Valuta di riferimento del Comparto: USD. Valute di denominazione degli attivi: CNH, CNY e USD Approccio di copertura: flessibile.	Valute Valuta di riferimento del Comparto: CNH . Valute di denominazione degli attivi: CNH, CNY e USD Approccio di copertura: flessibile.
Benchmark o Indice di Riferimento 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	Benchmark o Indice di Riferimento 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) Hedged to CNH / 50% Bloomberg China Aggregate Total Return Index CNY
Livello di effetto leva atteso da derivati: 100%	Livello di effetto leva atteso da derivati: 300%

Date di riferimento

30 aprile 2025 alle ore 14:30 CET Inizio del periodo di conversione/ rimborso senza spese.	>	30 giugno 2025 alle ore 14:30 CET Termine del periodo di conversione/rimborso senza spese.	>	1° luglio 2025 Entrata in vigore delle modifiche.
---	---	--	---	---

Appendice A – impatto sulle classi di azioni*

Denominazione della Classe di Azioni (attuale)	Denominazione della Classe di Azioni (proposta)	Valuta di Riferimento del Comparto (attuale)	Valuta di Riferimento del Comparto (proposta)	Valuta della Classe di Azioni	Impatto sulla Classe di Azioni
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	JPM China Bond Opportunities A (mth) - RMB	USD	CNH	CNH	Non più una classe di azioni con copertura valutaria Poiché le classi di azioni (irc) sono disponibili solo per le classi di azioni con copertura valutaria, questa classe sarà trasformata in una classe di azioni (mth). Per ulteriori informazioni, consultare la sezione Classi di Azioni e Costi del Prospetto.
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	USD	CNH	CNH	Nessun impatto
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	USD	CNH	EUR	Nessun impatto
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	USD	CNH	EUR	Nessun impatto
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	USD	CNH	EUR	Nessun impatto
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	USD	CNH	EUR	Nessun impatto
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD (hedged)	USD	CNH	HKD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD (hedged)	USD	CNH	USD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD (hedged)	USD	CNH	USD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD (hedged)	USD	CNH	USD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD (hedged)	USD	CNH	USD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD (hedged)	USD	CNH	USD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD (hedged)	USD	CNH	USD	Diventa una classe di azioni con copertura valutaria

*Le classi di azioni commercializzate in Italia sono pubblicate nella sezione Fondi del sito www.jpmm.it

Le modifiche vengono apportate al Prospetto e al Documento contenente le informazioni chiave (KID) appropriati, di cui saranno disponibili versioni riviste all'indirizzo www.jpmm.it. Come per tutti gli investimenti in Fondi, è importante comprendere il/i KID 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 descritte nel prospetto a tal riguardo rimangono valide.

Il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, il bilancio annuale e semestrale sono disponibili in italiano sul sito www.jpmm.it, nonché possono essere richiesti ai soggetti collocatori.

LV-JPM56449 | IT | 04/25