

Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa che JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund, di cui Lei detiene azioni (il "Comparto Oggetto della Fusione") sarà incorporato in JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (il "Comparto Ricevente"). Il Comparto Ricevente è un ETF a gestione attiva. **Le opzioni a Sua disposizione sono quattro e per ognuna di esse viene fornita una spiegazione di seguito.**

La invitiamo a leggere attentamente le importanti informazioni sotto riportate. 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*

Fusione del Comparto - opzioni possibili

Motivo della fusione Il Consiglio di Amministrazione del Comparto Oggetto della Fusione ritiene che la strategia di tale Comparto abbia maggiori prospettive di crescita nella struttura di exchange-traded fund ("ETF") di diritto irlandese del Comparto Ricevente. I Consigli di Amministrazione del Comparto Oggetto della Fusione e del Comparto Ricevente ritengono inoltre che sarebbe nell'interesse degli azionisti di entrambi i comparti procedere alla fusione in un ETF di dimensioni maggiori, riducendo così le spese complessive.

LA FUSIONE

Data della fusione 20 maggio 2022

Comparto Oggetto della Fusione
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund

Comparto Ricevente (ovvero in cui sarà incorporato il Suo Comparto)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

LA SOCIETÀ

Denominazione 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.

LE OPZIONI A SUA DISPOSIZIONE

- 1 Partecipare alla fusione e scegliere di acquisire azioni del Comparto Ricevente.** A tale scopo deve fornire il Suo numero di conto dell'International Central Securities Depository ("ICSD") o del Central Securities Depository ("CSD") locale compilando il modulo allegato, che dovrà pervenire al rappresentante del Servizio Clienti di JPMorgan del Comparto Oggetto della Fusione entro il 10 maggio 2022.
- 2 Non intraprendere alcuna azione, o se il Suo modulo viene ricevuto dopo il 10 maggio 2022.** Si procederà al rimborso forzoso delle Sue azioni il 17 maggio 2022, come meglio specificato di seguito. In genere i proventi sono ricevuti 3 giorni lavorativi (in Lussemburgo) dopo la data di rimborso.
- 3 Convertire le Sue azioni in un comparto diverso.** Le Sue istruzioni di negoziazione dovranno pervenirci entro il 17 maggio 2022 alle ore 14:30 CET, 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.

4 Richiedere il rimborso delle Sue azioni. Le Sue istruzioni di negoziazione dovranno pervenirci entro il 17 maggio 2022 alle ore 14:30 CET, attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini.

Qualora le masse in gestione del Comparto Oggetto della Fusione dovessero scendere, per effetto dei rimborsi degli azionisti, a un livello che non consente più al Gestore degli Investimenti di continuare a perseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto Oggetto della Fusione, il portafoglio potrebbe dover essere convertito in liquidità/strumenti equivalenti alla liquidità. In tal caso, il Consiglio di Amministrazione può deliberare la liquidazione del Comparto Oggetto della Fusione, non appena possibile, al fine di proteggere i migliori interessi degli azionisti restanti. I proventi in contanti della liquidazione saranno pagati agli azionisti restanti nei rispettivi conti correnti indicati. Gli Azionisti saranno informati alla pagina Comunicazioni agli Investitori all'indirizzo jpmam.it, qualora il Consiglio prenda tale decisione.

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, la Società non Le addebiterà alcuna commissione di rimborso o conversione.

Le sarà inviato un estratto conto di fusione entro 10 giorni dalla data di fusione. Ulteriori informazioni, tra cui la relazione sulla fusione redatta dal revisore della Società, il KIID, il Prospetto e le più recenti relazioni finanziarie di entrambi i comparti, sono disponibili sul sito www.jpmam.it o presso la sede legale. Una versione in formato elettronico della presente comunicazione è disponibile sul sito internet www.jpmam.it.

Calendario della fusione e conseguenze

Questa sezione evidenzia le informazioni essenziali concernenti la fusione. Ulteriori informazioni sono contenute nella scheda di raffronto tra i comparti che segue nonché nell'Appendice della presente comunicazione, nei relativi Prospetti e KIID. Per Sua comodità, una copia del KIID relativo al Comparto Ricevente è allegata alla presente comunicazione.

Al momento dell'operazione di fusione, tutte le attività e le passività pertinenti e i redditi eventualmente maturati dal Comparto Oggetto della Fusione saranno trasferiti al Comparto Ricevente e il Comparto Oggetto della Fusione cesserà di esistere. Il trasferimento avrà luogo in parte in natura (trasferimento di attività) e in parte in contanti, con riferimento alle attività liquidate prima della fusione.

- Se desidera ricevere azioni del Comparto Ricevente, dovrà fornire il Suo numero di conto ICSD/CSD al rappresentante del Servizio Clienti di JPMorgan entro il 10 maggio 2022. La invitiamo a utilizzare il modulo allegato. La Sua posizione azionaria nel Comparto Oggetto della Fusione alla data della fusione sarà convertita nel Comparto Ricevente e trasferita sul Suo conto ICSD/CSD.
- È importante che Lei fornisca il Suo numero di conto ICSD/CSD restituendo il modulo, altrimenti l'intera posizione azionaria sarà forzosamente rimborsata il 17 maggio 2022 e i proventi saranno versati sul conto corrente da Lei indicato.
- Qualora possieda azioni del Comparto Oggetto della Fusione che non desidera includere in questa operazione, La invitiamo a chiedere la conversione o il rimborso di tali azioni entro il 17 maggio 2022 alle ore 14:30 CET.

Il rapporto di concambio utilizzato per determinare il numero di azioni da assegnare al Comparto Ricevente viene calcolato dividendo il rispettivo valore patrimoniale netto per azione di ciascuna classe di azioni del Comparto Oggetto della Fusione (arrotondato in via eccezionale a 6 cifre decimali ai fini della fusione) per il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni del Comparto Ricevente. Qualora una classe di azioni del Comparto Oggetto della Fusione sia denominata in una valuta diversa dall'USD, verrà applicato un tasso di cambio per convertire il valore patrimoniale netto per azione in USD ai fini del calcolo del rapporto di concambio. Il rapporto di concambio è arrotondato a 7 cifre decimali. Il calcolo del rapporto di concambio sarà confermato e registrato nella relazione sulla fusione, disponibile su richiesta, redatta dai revisori della Società, PricewaterhouseCoopers, société cooperative ("PwC Luxembourg").

Nel Comparto Ricevente non saranno emesse frazioni di azioni, in quanto un ETF non assegna frazioni di azioni. Nel caso in cui, in seguito alla fusione, Lei abbia diritto a una frazione di azione del Comparto Ricevente per effetto dell'applicazione del

rapporto di concambio, il numero di azioni sarà arrotondato per difetto al numero intero corrispondente e verrà effettuato il pagamento del controvalore sul Suo conto, non appena possibile dopo la data della fusione.

Il valore delle azioni del Comparto Oggetto della Fusione in Suo possesso e quello delle nuove azioni del Comparto Ricevente che otterrà si equivarranno al momento della fusione, fatta eccezione per eventuali differenze in ammontari versati a fronte di potenziali frazioni di azioni cui potrebbe avere diritto. È probabile che Lei riceva un numero diverso di azioni del Comparto Ricevente.

Conseguenze

Principali differenze a livello di struttura, forma giuridica e autorità di regolamentazione tra il Comparto Oggetto della Fusione e il Comparto Ricevente

- **Struttura e sede** - Il Comparto Oggetto della Fusione ha sede in Lussemburgo ed è strutturato come fondo comune d'investimento aperto, mentre il Comparto Ricevente ha sede in Irlanda ed è strutturato come exchange-traded fund.
- **Forma giuridica** - Il Comparto Oggetto della Fusione è un comparto di una società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable). Il Comparto Ricevente è un comparto di un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese.
- **Autorità di regolamentazione** - Il Comparto Oggetto della Fusione è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier in Lussemburgo, mentre il Comparto Ricevente è regolamentato dalla Banca Centrale Irlandese.

Principali differenze tra i livelli di integrazione ESG del Comparto Oggetto della Fusione e quelli del Comparto Ricevente

- **Livelli di integrazione ESG** - Il Comparto Oggetto della Fusione integra criteri ESG; ciò significa che il gestore tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance nella sua analisi degli investimenti e nelle decisioni relative al Comparto. Tali decisioni ESG possono non essere definitive e i titoli delle società interessate possono essere acquistati e detenuti.
Il Comparto Ricevente è considerato un prodotto finanziario conforme all'Articolo 8 ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e prevede requisiti di investimento ESG più severi, con particolare riferimento all'applicazione di screening basati su valori e regole per adottare esclusioni vincolanti e investire almeno il 51% del suo patrimonio in società con caratteristiche ESG positive, come meglio specificato di seguito nella sezione "Raffronto tra i Comparti".

Potenziali benefici

- **Spese totali inferiori** - il Comparto Ricevente è soggetto a spese totali più basse.
- **Prospettive di crescita** - il Comparto Ricevente presenta migliori prospettive di crescita a lungo termine.
- **Flessibilità di trading e liquidità** - il Comparto Ricevente offre l'opportunità di scambiare azioni nell'arco della stessa giornata sul mercato secondario.

Possibili inconvenienti

- Gli investitori che non partecipano alla fusione e non scelgono di detenere le azioni dell'ETF saranno soggetti al rimborso forzato delle azioni detenute. In caso di rimborso, potrebbero essere addebitati i costi minimi associati alla fusione.
- Le spese una tantum dovute ai costi di transazione saranno a carico del Comparto Oggetto della Fusione.
- Alla data della fusione, e nei due giorni lavorativi precedenti la stessa, non potrà sottoscrivere, convertire o chiedere il rimborso di azioni del Comparto Oggetto della Fusione.
- **La valuta di base del Comparto Oggetto della Fusione e del Comparto Ricevente è l'USD. Il Comparto Oggetto della Fusione emette azioni denominate in varie valute, tuttavia gli investitori che scelgono di ottenere azioni del Comparto Ricevente riceveranno solo azioni denominate in USD.**
- Gli investitori del Comparto Ricevente negozieranno le azioni di tale comparto attraverso il mercato secondario, di conseguenza non detengono la proprietà legale delle azioni, come invece avveniva nel Comparto Oggetto della Fusione. Poiché gli investitori detengono un interesse beneficiario indiretto nel Comparto Ricevente, ciò influisce sui loro diritti di voto, sul diritto ai proventi della vendita delle azioni e sulla ricezione dei dividendi. Per maggiori dettagli sulle caratteristiche del modello operativo dell'ETF, La invitiamo a consultare l'Appendice.

Altre considerazioni

- Al Comparto Oggetto della Fusione non sarà addebitato alcun altro costo legale, amministrativo o di consulenza associato alla fusione.
- Il portafoglio del Comparto Oggetto della Fusione è molto simile a quello del Comparto Ricevente e alcune attività saranno trasferite in natura nel Comparto Ricevente. Tuttavia, le attività pertinenti che non possono essere trasferite saranno convertite in liquidità che, dopo essere stata trasferita alla data della fusione, sarà investita in conformità alla politica d'investimento del Comparto Ricevente.
- Il Comparto Oggetto della Fusione e il Comparto Ricevente sono entrambi fondi di tipo OICVM ("organismi di investimento collettivo in valori mobiliari") ai sensi del diritto europeo.
- Le informazioni sulla performance del Comparto Oggetto della Fusione e del Comparto Ricevente possono essere consultate nei relativi KIID o factsheet disponibili nel sito internet www.jpmmam.it

Scheda di raffronto tra i comparti

La presente tabella raffronta la formulazione linguistica delle informazioni relative al Comparto Oggetto della Fusione con quella delle informazioni relative al Comparto Ricevente. Salvo indicazione contraria, i termini della tabella mantengono lo stesso significato che assumono nel relativo Prospetto.

- Le informazioni contenute in un solo riquadro riguardano specificamente il comparto menzionato in testa alla colonna.
- Le informazioni che intersecano entrambe le colonne concernono entrambi i comparti.

JPMorgan Funds –

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV –

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Obiettivi	
Obiettivi	<p>Conseguire un rendimento di lungo periodo superiore al benchmark investendo principalmente in un portafoglio di società dei mercati emergenti; il profilo di rischio del portafoglio titoli del Comparto sarà analogo a quello del portafoglio titoli del benchmark.</p> <p>Conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Benchmark investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società dei paesi emergenti.</p>
Processo d'investimento	
Approccio di Investimento	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. <input type="checkbox"/> Approccio ottimizzato sull'indice, che crea un portafoglio riferito al benchmark, sovrappesando i titoli con il maggiore potenziale di sovraperformance e sottopesando quelli ritenuti sopravvalutati. <input type="checkbox"/> Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato.
Approccio ESG	<p>Integrazione dei criteri ESG</p> <p>Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e applica esclusioni</p>
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
Utilizzi di un indice di riferimento	<p>Raffronto della Performance</p> <p>Il Comparto è una strategia ottimizzata sull'indice gestita attivamente con riferimento alla composizione e al profilo di rischio del benchmark. Di conseguenza, è probabile che la performance del Comparto risulti molto simile a quella del benchmark e che le posizioni del Comparto (esclusi i derivati) siano per la maggior parte componenti del benchmark.</p> <p>Raffronto della Performance</p> <p>Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello del Benchmark.</p>
Approccio di esposizione complessiva	Approccio fondato sugli impegni
Politiche	
Politiche di investimento / strumenti e classi di attivo	<p>Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 20% in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>Il Comparto intende investire almeno il 67% dei suoi attivi (esclusi gli attivi detenuti a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente.</p> <p>Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.</p> <p>Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. Questo screening prevede, per esempio, l'identificazione di emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse, carbone termico e tabacco, tra gli altri. L'elenco degli screening applicati che possono</p>

comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet www.jpmorganassetmanagement.ie.

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.

Il Comparto investirà principalmente in titoli quotati o scambiati in Mercati Riconosciuti a livello globale. Il Comparto può investire fino al 20% in Azioni Cina di Classe A tramite il Programma China-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può inoltre investire in depositary receipt allo scopo di ottenere un'esposizione ai titoli indiani.

Rischi Principali

	Cina Mercati emergenti Azioni Società di minori dimensioni Copertura Valutario Liquidità Mercato	Cina Mercati emergenti Azioni Società di minori dimensioni Valutario Investitore di portafoglio estero (India) Esclusioni Sottoperformance rispetto al benchmark
--	---	---

Categoria di rischio e rendimento	Tutte le classi: categoria 6 <i>Nota: il rischio è misurato su una scala da 1 a 7, dove la Categoria 1 indica un rischio più basso (ma non l'assenza di rischi) e un rendimento potenzialmente più basso mentre la Categoria 7 indica un rischio più elevato e un rendimento potenzialmente più elevato.</i>
--	---

COMMISSIONI

Commissione di entrata	C: - I: - X: -	-
Commissione di Conversione	C: 1,00% I: 1,00% X: 1,00%	-
Commissione di rimborso	C: - I: - X: -	-
Commissione di Gestione e Consulenza Annua	C: 0,19% I: 0,19% X: - *	Incluse nel Total Expense Ratio
Oneri Amministrativi e di Esercizio (max)	C: 0,20% I: 0,16% X: 0,15% *	Incluse nel Total Expense Ratio

* La Classe di Azioni X è disponibile per gli Investitori solo in base a un accordo con la Società di Gestione o con JPMorgan Chase & Co., in presenza di un accordo separato in relazione alle commissioni di consulenza

Total Expense Ratio	N/D	Classe di azioni dell'ETF: 0,30% Max
----------------------------	-----	--------------------------------------

Mappatura della Classe di Azioni

	C (acc) - EUR I (acc) - USD X (acc) - EUR X (acc) - GBP X (acc) - USD	USD (acc)
--	---	-----------

Struttura		
Orario di chiusura delle negoziazioni	14:30 CET alla data di negoziazione	16:30 GMT del Giorno Lavorativo immediatamente precedente la data di negoziazione per la ricezione degli ordini di rimborso sul mercato primario Gli ordini di vendita sul mercato secondario possono essere negoziati fino alla chiusura della relativa borsa
Borse valori di quotazione	N/D	London Stock Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Borse, Six Swiss Exchange
Chiusura dell'esercizio finanziario	30 giugno	31 dicembre
Società di Investimento	JPMorgan Funds	JPMorgan ETFS (Ireland) ICAV
Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l	
Gestore degli Investimenti	JPMorgan Asset Management (UK) Limited J.P. Morgan Investment Management Inc. (Sub-Gestore degli Investimenti)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
Banca Depositaria	J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
Amministratore del Fondo	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited
Data dell'assemblea generale annuale degli azionisti	Ore 15:00 del terzo mercoledì di novembre (o, qualora tale giorno non sia un giorno lavorativo in Lussemburgo, il giorno lavorativo successivo).	Gli Amministratori hanno scelto di rinunciare alla tenuta di assemblee generali annuali

Dati personali

La fusione comporterà la divulgazione da parte di JPMorgan Funds, subordinatamente ad accordi di riservatezza, di alcuni dati ("Dati") riguardanti la Società stessa e il Comparto Oggetto della Fusione a JPMorgan ETFS (Ireland) ICAV, ai suoi vari fornitori di servizi e al relativo ICSD/CSD, a seconda dei casi.

Oltre alla composizione del portafoglio, alle posizioni individuali e ad altri dettagli sugli investimenti, i Dati possono includere dati personali (come definiti nell'articolo 4 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento generale sulla protezione dei dati)) riguardanti ciascun azionista del Comparto Oggetto della Fusione ed eventuali beneficiari effettivi sottostanti ("Dati personali"). La divulgazione dei Dati Personali avrà luogo nel legittimo interesse di procedere con la fusione.

Se Lei è un azionista del Comparto Oggetto della Fusione che detiene azioni per conto di uno o più investitori sottostanti e ha fornito al Comparto Oggetto della Fusione Dati personali su tali investitori sottostanti, deve informarli che i loro dati personali potranno essere comunicati a JPMorgan ETFS (Ireland) ICAV e ai suoi fornitori di servizi ai fini della fusione.

La invitiamo a notare che, se partecipa alla fusione e sceglie di ottenere azioni del Comparto Ricevente in cambio delle Sue azioni del Comparto Oggetto della Fusione, i Suoi Dati personali saranno trasferiti a JPMorgan ETFS (Ireland) ICAV e al Comparto Ricevente.

PROSSIME TAPPE		
<p>Se desidera partecipare alla fusione e sceglie di acquisire azioni del Comparto Ricevente, deve fornire il Suo numero di conto ICSD/CSD compilando il modulo allegato, che dovrà pervenire al rappresentante del Servizio Clienti di JPMorgan. Per i dati di contatto del rappresentante del Servizio Clienti di JPMorgan, La invitiamo a consultare il modulo allegato.</p>	<p>Per convertire o ottenere il rimborso di una parte o della totalità delle azioni in Suo possesso: inviare le istruzioni operative attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini, oppure direttamente alla sede legale (dati di contatto a pagina 1).</p> <p>Si prega di notare che tutte le altre condizioni descritte nel Prospetto a tal riguardo rimangono valide, anche durante il periodo di deroga alle commissioni di conversione e rimborso.</p>	<p>Per ulteriori informazioni: sono disponibili copie gratuite del progetto comune di fusione, della relazione sulla fusione redatta dal revisore, del prospetto, delle più recenti relazioni finanziarie e dei KIID facendone richiesta per email a requests@jpmorganfundssicav.com oppure per iscritto alla sede legale (dati di contatto a pagina 1)..</p>

DATE DI RIFERIMENTO

Opzione 1 - Se partecipa alla fusione e sceglie di ricevere azioni del Comparto Ricevente
 Data limite per la comunicazione del numero di conto ICSD o CSD - 10 maggio 2022

Opzione 2 - Se non intraprende alcuna azione

Data del rimborso forzoso delle azioni del Comparto Oggetto della Fusione - 17 maggio 2022

Data di pagamento dei proventi del rimborso - in genere 3 giorni lavorativi (in Lussemburgo) dopo il rimborso

Opzione 3 - Se sceglie di effettuare la conversione in un altro comparto

Data limite per la ricezione delle istruzioni di negoziazione - 17 maggio 2022 alle ore 14:30 CET

Opzione 4 - Se sceglie di richiedere il rimborso dell'investimento prima della data della fusione

Data limite per la ricezione delle istruzioni di negoziazione - 17 maggio 2022 alle ore 14:30 CET

Data dell'operazione di fusione 20 maggio 2022

Data in cui le nuove azioni del Comparto Ricevente saranno disponibili per la negoziazione (se applicabile) 23 maggio 2022

Data di regolamento per il pagamento di qualsiasi controvalore in caso di emissione di frazioni di azioni - non appena possibile dopo la data della fusione.

Appendice - Informazioni importanti relative al Comparto Ricevente

Struttura del Fondo e Negoziazione di Azioni

Il Comparto Ricevente è un exchange-traded fund, il che significa che le azioni del Comparto sono acquistate e vendute dagli investitori, che non sono Partecipanti Autorizzati, sulle borse valori (il "Mercato Secondario") e non direttamente con il Comparto. Dopo aver acquistato azioni del Comparto Ricevente, qualora desiderasse acquistare altre azioni o vendere le azioni detenute, dovrà farlo sul Mercato Secondario con l'assistenza di un intermediario (ad es. un agente di cambio).

Acquisto e vendita di Azioni sul Mercato Secondario

Con gli ETF di tipo OICVM, in genere le Azioni di un Comparto acquistate sul Mercato Secondario non possono essere rivendute direttamente al Comparto da investitori che non sono Partecipanti Autorizzati. Di norma, gli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati devono acquistare e vendere le azioni su un Mercato Secondario con l'assistenza di un intermediario (ad es. un agente di cambio) e nell'ambito di tali operazioni possono andare incontro a commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, poiché il prezzo di mercato al quale le Azioni sono scambiate sul Mercato Secondario può differire dal Valore Patrimoniale Netto per Azione, gli investitori possono pagare un importo superiore al Valore Patrimoniale Netto corrente quando acquistano azioni e ricevere un importo inferiore al Valore Patrimoniale Netto corrente quando le vendono.

Prezzi sul Mercato Secondario

I prezzi di negoziazione delle Azioni del Comparto Ricevente saranno esposti a oscillazioni continue durante gli orari di negoziazione in base alla domanda e all'offerta del mercato più che al Valore Patrimoniale Netto per Azione, che viene calcolato solo alla fine di ciascun Giorno Lavorativo e/o in altri giorni, come eventualmente stabilito dagli Amministratori. Le Azioni saranno scambiate sulla borsa valori a prezzi che possono essere superiori (premio) o inferiori (sconto), in misura variabile, al Valore Patrimoniale Netto per Azione. I prezzi di negoziazione delle Azioni di un Comparto possono discostarsi significativamente dal Valore Patrimoniale Netto per Azione nelle fasi di volatilità del mercato e possono essere soggetti a commissioni di intermediazione e/o tasse di trasferimento associate alla negoziazione e al regolamento attraverso la borsa valori pertinente.

Ruolo dell'ICSD e del CSD

Dopo il completamento della fusione, tutte le future negoziazioni del Comparto Ricevente saranno regolate attraverso sistemi di compensazione riconosciuti, noti come ICSD. Al momento gli ICSD utilizzati dai Comparti sono Euroclear e Clearstream. L'ICSD applicabile a un investitore dipende dal mercato in cui le azioni sono scambiate; ciononostante, tutti gli investitori del Comparto Ricevente finiranno per regolare i pagamenti con un ICSD, ma potrebbero detenere le loro partecipazioni presso un CSD. Pertanto, gli investitori del Comparto Ricevente avranno bisogno di un accordo con un partecipante dell'ICSD (ad es. il nominee, broker o CSD, a seconda del caso) per poter accedere al sistema ICSD o CSD e detenere le loro azioni. Gli investitori sprovvisti di un numero di conto dell'ICSD o del CSD non potranno negoziare alcuna azione del Comparto Ricevente.

Proprietà e diritti degli investitori

Gli investitori del Comparto Ricevente non saranno azionisti registrati e non sono i proprietari legali delle azioni. Le azioni sono registrate a nome del nominee del depositario comune per conto dell'ICSD. Pertanto gli investitori detengono un interesse beneficiario indiretto nel Comparto Ricevente e i loro diritti saranno disciplinati dall'accordo in vigore con l'ICSD, il nominee, broker o CSD, a seconda del caso.

Per esempio, con riferimento ai proventi derivanti dalla vendita di azioni e dalla ricezione di dividendi, gli investitori non potranno vantare alcun diritto direttamente nei confronti del Comparto Ricevente e potranno rivolgersi esclusivamente all'ICSD, al rispettivo nominee, broker o CSD, a seconda del caso, per tali pagamenti.

Inoltre, non potranno votare direttamente alle assemblee generali e potranno unicamente presentare le loro istruzioni di voto attraverso il rispettivo nominee o broker, come applicabile.

Termini utili

Partecipante autorizzato: con riferimento alle Azioni, un market maker o un'entità broker-dealer, che ha stipulato un accordo di dealer partecipante ai fini della sottoscrizione e/o del rimborso delle Azioni direttamente con JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV sul Mercato primario.

Mercato primario: il mercato fuori borsa su cui le Azioni vengono create e rimborsate direttamente con JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.

Mercato secondario: un mercato in cui le Azioni dei Comparti sono scambiate tra gli investitori anziché con la stessa JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, all'interno di una borsa valori quotata oppure over-the-counter.

La versione italiana aggiornata del Prospetto e del KIID (Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori) sarà disponibile al più presto presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito internet 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.