

# Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarla che JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund, un comparto di cui Lei detiene azioni, sarà incorporato in JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund. Nello stesso giorno della fusione verranno apportate alcune modifiche a JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund, tra cui la modifica della denominazione del comparto in JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund.

**Segue la descrizione del motivo sottostante la fusione e delle tre opzioni a Sua disposizione.** La invitiamo a leggere attentamente le importanti informazioni sotto riportate. Nelle pagine successive sono riportati maggiori dettagli sulle modifiche al comparto ricevente, tra cui le relative motivazioni e le tempistiche. 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 – l'opzione che prevede un Suo intervento scade il 22 febbraio 2022 alle ore 14:30 CET

### Motivo sottostante la fusione

Il comparto non ha raccolto capitali a sufficienza e presenta prospettive di crescita limitate. Il comparto ricevente ha dimensioni maggiori e offre migliori prospettive di crescita poiché la domanda di prodotti sostenibili continua ad aumentare. Questa crescita può dare luogo a economie di scala con una potenziale riduzione delle spese del fondo. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che sarebbe nel miglior interesse degli azionisti procedere alla fusione nel comparto ricevente.

### LA FUSIONE

Data della fusione 25 febbraio 2022

Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/ rimborso 22 febbraio 2022 alle 14:30 CET

Il Suo comparto JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund

Il comparto ricevente (comparto nel quale sarà incorporato il Suo comparto) JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund (modifica della denominazione applicabile a partire dalla data della fusione, in precedenza Global Socially Responsible Fund)

### LE OPZIONI A SUA DISPOSIZIONE

- 1 Non intraprendere alcuna azione. Le Sue azioni saranno automaticamente convertite in azioni del comparto ricevente.** Tutte le azioni del comparto da Lei ancora detenute successivamente alla data limite saranno convertite in azioni del comparto ricevente.
- 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.

**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 indicata nella colonna a destra, attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini. Tutte le altre condizioni di conversione e rimborso descritte nel Prospetto rimangono valide.

## IL FONDO

**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 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 del Fondo, il KIID, il Prospetto e le più recenti relazioni finanziarie di entrambi i comparti, sono disponibili sul sito [www.jpmm.it](http://www.jpmm.it) o tramite i Soggetti Collocatori autorizzati. Una versione in formato elettronico della presente comunicazione è disponibile sul sito internet [www.jpmm.it](http://www.jpmm.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 nei relativi Prospetti e KIID. La invitiamo a leggere attentamente il KIID del comparto ricevente, allegato alla presente lettera.

### Date di riferimento

**22 febbraio 2022 alle ore 14:30 CET**

Data limite per la ricezione di tutte le istruzioni operative.

**25 febbraio 2022**

Avviene la fusione; le azioni vengono convertite.

Modifiche al comparto ricevente

**28 febbraio 2022**

Le nuove azioni sono disponibili per la negoziazione.

Al momento dell'operazione di fusione, tutte le attività, le passività e gli eventuali redditi del Suo comparto saranno trasferiti al comparto ricevente e il Suo comparto cesserà di esistere.

Tutte le azioni rimanenti nel Suo comparto alla data di fusione saranno convertite senza spese in azioni della classe di azioni equivalente del comparto ricevente. Il rapporto di concambio viene arrotondato alla settima cifra decimale ed è basato sul valore patrimoniale netto per azione di quel giorno per entrambi i comparti, eccezionalmente arrotondato alla sesta cifra decimale ai fini della fusione. Il calcolo del rapporto di concambio sarà confermato e registrato nella relazione sulla fusione, disponibile su richiesta, redatta dai revisori della società.

Il valore totale delle azioni del comparto oggetto della fusione in Suo possesso e quello delle nuove azioni del comparto ricevente che otterrà sarà lo stesso, fatte salve eventuali rettifiche per arrotondamenti, mentre il numero di azioni che riceverà potrebbe differire.

## Conseguenze

**Differenze chiave tra la politica di investimento del Suo comparto e quella del comparto**

- Il comparto ricevente avrà un portafoglio più concentrato rispetto al Suo comparto con un universo più ampio che include i Mercati Emergenti e la Cina, pertanto sarà esposto ai relativi rischi.

**ricevente a partire dalla data di fusione**

---

<b>Potenziali benefici</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• La fusione Le darà l'opportunità di investire in un comparto più ampio con prospettive di crescita migliori, nonché di beneficiare di potenziali economie di scala.</li></ul>
<b>Possibili inconvenienti</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Le spese una tantum dovute ai costi di transazione saranno a carico del Suo comparto.</li><li>• Alla data di fusione, e nei due giorni lavorativi precedenti la stessa, non potrà sottoscrivere, convertire o chiedere il rimborso di azioni del Suo comparto.</li><li>• Gli azionisti della Classe di azioni D saranno soggetti a una commissione di distribuzione più elevata nel comparto ricevente; si veda la scheda di raffronto tra i Comparti per maggiori dettagli.</li></ul>
<b>Altre considerazioni</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Il comparto ricevente cambierà la propria denominazione da JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund a JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund alla data di efficacia della fusione.</li><li>• Ulteriori modifiche al comparto ricevente, tra cui le modifiche all'obiettivo, al processo e alla politica d'investimento entreranno in vigore alla data della fusione. Informazioni dettagliate sulle modifiche sono disponibili nella lettera di Avviso agli azionisti del comparto ricevente, consultabile nella sezione "Comunicazioni agli Investitori" di <a href="http://www.jpnam.it">www.jpnam.it</a>. <u>I rendimenti passati riportati precedenti alla data di efficacia sono indicativi dei rendimenti ottenuti prima delle modifiche al comparto ricevente.</u></li><li>• Il comparto ricevente ha lo stesso SRRI del Suo comparto (o inferiore nel caso di alcune classi di azioni).</li><li>• Gli eventuali costi di transazione, imposte di bollo o imposte sulle operazioni finanziarie associati alle modifiche al comparto ricevente non saranno a carico del comparto oggetto della fusione.</li><li>• Al Suo comparto non sarà addebitato alcun altro costo legale, amministrativo o di consulenza associato alla fusione.</li><li>• Il portafoglio del Suo comparto è in parte simile a quello del comparto ricevente, tuttavia sarà necessaria una sua parziale ricomposizione e, in vista della fusione, la totalità o una parte delle attività del Suo comparto potranno essere detenute sotto forma di liquidità per un breve arco di tempo. Di conseguenza, il Suo comparto presenterà una minore esposizione di mercato, con un potenziale impatto positivo o negativo sulla performance. È previsto che tale ricomposizione del portafoglio abbia inizio non prima del decimo giorno lavorativo precedente la data della fusione.</li><li>• Le informazioni sulla performance del Suo comparto precedente la data di efficacia della fusione possono essere consultate nel relativo KIID o factsheet disponibili nel sito internet <a href="http://www.jpnam.it">www.jpnam.it</a><b>Error! Hyperlink reference not valid.</b> Si allega una copia del KIID del comparto ricevente a seguito delle modifiche. La preghiamo di notare che questo documento è valido solo a partire dalla Data di Efficacia.</li></ul>

---

## Scheda di raffronto tra i comparti

A partire dalla data della fusione, il comparto ricevente diventerà un fondo sostenibile globale best in class che utilizza un approccio fondamentale basato sulla ricerca, avvalendosi della competenza del team Quantitative Research. La modifica dell'obiettivo e della politica d'investimento del comparto ricevente, volta a privilegiare gli investimenti in società con caratteristiche di sostenibilità piuttosto che concentrarsi unicamente in società socialmente responsabili, permette una maggiore armonizzazione con altri prodotti sostenibili.

Il comparto ricevente cambierà inoltre la propria denominazione da JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund a JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund alla data di efficacia della fusione. Ulteriori modifiche al comparto, tra cui le modifiche all'obiettivo, al processo e alla politica d'investimento, nonché all'approccio ESG entreranno in vigore alla data della fusione. La presente tabella raffronta la formulazione linguistica delle informazioni relative al Suo comparto con quella delle informazioni relative al comparto ricevente in seguito a tali modifiche. 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.

**Livello di rischio/rendimento SRRI invariato** (o inferiore per alcune classi di azioni)

**Livello delle commissioni** cfr. la sezione Commissioni più avanti per maggiori dettagli

Il Suo comparto	Comparto ricevente	
<b>JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund</b>	<b>JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund</b> (Le modifiche al comparto ricevente avverranno secondo le modalità sopra descritte, compresa la modifica della denominazione del comparto da JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund a partire dalla data di efficacia della fusione.)	
<b>Obiettivo</b>		
<b>Obiettivo di investimento</b>	Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Società Sostenibili globali 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).	Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Società Sostenibili globali 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).
<b>Processo d'investimento</b>		
<b>Approccio d'investimento</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up.</li><li>Si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative.</li><li>Il Comparto integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare società con caratteristiche di sostenibilità buone o in via di miglioramento.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.</li><li>Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.</li><li>Il Comparto integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare società con caratteristiche di sostenibilità buone o in via di miglioramento.</li></ul>
<b>Approccio ESG</b>	Best in Class	Best in Class
<b>Benchmark</b>	MSCI World Index (Total Return Net)	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
<b>Utilizzi e somiglianze con il benchmark</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Raffronto della performance.</li></ul> 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.	<ul style="list-style-type: none"><li>Raffronto della performance.</li></ul> 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.
<b>Politiche</b>		

**Esposizione principale**

Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di Società Sostenibili o società che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche di sostenibilità in ogni parte del mondo. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione. 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 include sistematicamente i criteri ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati (ad esclusione della liquidità).

Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di Società Sostenibili o società che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche di sostenibilità in ogni parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può di volta in volta essere concentrato in un ridotto numero di titoli.

Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

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

**Derivati**

Usati a scopo di: copertura; gestione efficiente del portafoglio

**Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva**

approccio fondato sugli impegni

**Valute**

Valuta di Riferimento del Comparto: USD. Valute di denominazione degli attivi: qualsiasi. Approccio di copertura: solitamente non coperto.

**Rischi Principali**

Rischi di investimento	Tecniche: Copertura	Tecniche: Copertura Concentrazione
	Valori mobiliari: Azioni Società di minori dimensioni	Valori mobiliari: Cina Mercati emergenti Azioni Società di minori dimensioni

**Altri rischi associati**

Valutario  
Liquidità  
Mercato

**Categoria di rischio e rendimento**

6 (7 per alcune classi di azioni)

6

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.

**COMMISSIONI**

<b>Commissione di entrata</b>	A: 5,00% C: Assente D: 5,00% I: Assente I2: Assente S2: Assente T: Assente X: Assente	A: 5,00% C: Assente D: 5,00% I: Assente I2: Assente S2: Assente T: Assente X: Assente
<b>Commissione di Conversione</b>	A: 1,00% C: 1,00% D: 1,00% I: 1,00% I2: 1,00% S2: 1,00% T: 1,00% X: 1,00%	A: 1,00% C: 1,00% D: 1,00% I: 1,00% I2: 1,00% S2: 1,00% T: 1,00% X: 1,00%
<b>Commissione di rimborso</b>	A: 0,50% C: Assente D: 0,50% I: Assente I2: Assente S2: Assente T: Assente X: Assente	A: 0,50% C: Assente D: 0,50% I: Assente I2: Assente S2: Assente T: Assente X: Assente
<b>Commissione di Gestione e Consulenza Annua</b>	A: 1,50% C: 0,55% D: 1,50% I: 0,55% I2: 0,45% S2: 0,33% T: 1,50% X: Assente	A: 1,50% C: 0,55% D: 1,50% I: 0,55% I2: 0,45% S2: 0,33% T: 1,50% X: Assente
<b>Commissione di Distribuzione</b>	A: Assente C: Assente D: 0,75% I: Assente I2: Assente S2: Assente T: Assente X: Assente	A: Assente C: Assente D: 1,00% I: Assente I2: Assente S2: Assente T: Assente X: Assente
<b>Oneri Amministrativi e di Esercizio (max)</b>	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% I2: 0,16% S2: 0,16% T: 0,30% X: 0,15%	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% I2: 0,16% S2: 0,16% T: 0,30% X: 0,15%

Le informazioni sopra riportate sono quelle da Prospetto, in riferimento a tutte le classi di azioni dei comparti. Le classi di azioni commercializzate in Italia e gli oneri commissionali ivi applicati sono illustrati nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione, disponibile sul sito [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it)

## Struttura

**Chiusura dell'esercizio finanziario**

30 giugno

**Società di investimento**

JPMorgan Funds

**Gestore/i degli investimenti**

JPMorgan Asset Management UK Limited

**Data dell'assemblea generale annuale degli azionisti**

Ore 15:00 CET del terzo mercoledì di novembre  
(o, qualora tale giorno non sia un giorno lavorativo in Lussemburgo, il giorno lavorativo successivo).

## PROSSIME TAPPE

**Per convertire le Sue azioni in azioni del comparto ricevente:** non è necessario intraprendere alcuna azione. Tutte le azioni del comparto in Suo possesso alla data di fusione saranno automaticamente convertite.

**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.

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.

**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 tramite i Soggetti Collocatori autorizzati.