

# Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

con la presente desideriamo informarla delle seguenti modifiche apportate a JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund, un Comparto di cui Lei detiene azioni:

- modifica dell'obiettivo, dell'approccio e della politica di investimento del Comparto, così come del rispettivo benchmark, in modo da orientarsi su uno stile di investimento *growth*; e
- modifica della denominazione del Comparto in JPMorgan Funds – Global Growth Fund, in linea con le modifiche di cui sopra.

Di seguito e nelle pagine successive sono riportati maggiori dettagli sulle modifiche, tra cui le relative motivazioni e le tempistiche. 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 31 marzo 2021 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**

## LE MODIFICHE

**Data di Efficacia** 1° aprile 2021

**Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/rimborso** 31 marzo 2021 alle ore 14:30 CET

## IL FONDO

**Nome** JPMorgan Funds

**Forma giuridica** SICAV

**Tipo di Fondo** OICVM

**Sede legale**

6 route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

**Tel.** +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.

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

## JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund

### Motivo sottostante le modifiche

Il Comparto si avvale di un quadro basato su qualità e crescita nell'ambito del suo processo di investimento privo di vincoli. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che un approccio di investimento incentrato su uno stile *growth*, che mira a identificare le società con un potenziale di espansione superiore e sostenibile, offra al Comparto maggiori prospettive di crescita. Un portafoglio *growth* riflette un orientamento o una ponderazione a favore di società in crescita, ovvero imprese i cui fondamentali (ad es. vendite, utili o attivi) dovrebbero crescere a un tasso superiore alla media del mercato. Pertanto, alla Data di Efficacia il "rischio inerente allo stile" verrà inserito tra i Rischi Principali indicati nel Prospetto, così da riflettere il rischio derivante dalla concentrazione del portafoglio su un particolare stile d'investimento.

Il Comparto continuerà ad attuare un approccio high-conviction in modo quasi incondizionato. Tuttavia, investirà principalmente in società che a giudizio del Gestore degli Investimenti presentano il maggiore potenziale di crescita a lungo termine. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che questo approccio offra migliori prospettive di crescita sul lungo periodo, consentendo al Comparto di beneficiare di potenziali economie di scala. La denominazione del Comparto sarà modificata di conseguenza per riflettere tali modifiche.

**Livello di rischio/rendimento** SRRI invariato

**Livello di commissioni** invariato

### Modifiche - *mostrate in corsivo grassetto*

#### IN PRECEDENZA

##### Denominazione del Comparto

JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund

##### Obiettivo

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società a livello globale gestito con un approccio aggressivo.

##### Approccio di Investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Processo d'investimento che si avvale dell'apporto di un team di analisti globale per individuare le società che presentano valutazioni interessanti utilizzando un quadro basato su qualità e crescita.
- Adotta un approccio high-conviction per individuare le migliori idee di investimento in modo quasi incondizionato.

##### Benchmark

MSCI All Country World Index (Total Return Net)

##### Esposizione Principale

Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione (comprese società a bassa capitalizzazione) e concentrarsi di volta in volta in settori o mercati specifici.

##### Rischi Principali

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

Tecniche	Titoli
Concentrazione	Mercati emergenti
Copertura	Azioni
	Società di minori dimensioni

#### SUCCESSIVAMENTE

##### Denominazione del Comparto

JPMorgan Funds – Global **Growth** Fund

##### Obiettivo

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio **growth** di società a livello mondiale.

##### Approccio di Investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Adotta un approccio high-conviction per individuare le migliori idee di investimento **con vincoli minimi in termini di titoli, settori e paesi**.
- **Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.**

##### Benchmark

MSCI All Country World **Growth** Index (Total Return Net)

##### Esposizione Principale

Almeno il 67% del patrimonio è investito in **un portafoglio di azioni growth** di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione (comprese società a bassa capitalizzazione). **Il Comparto può di volta in volta essere concentrato in un ridotto numero di titoli, settori o mercati.**

##### Rischi Principali

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

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

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

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.

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

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 che comprendono i rischi del Comparto, incluso il rischio di perdita del capitale, e:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione ai mercati azionari globali;
- comprendono i rischi associati a una strategia azionaria gestita con vincoli minimi e sono disposti ad accettare tali rischi in un'ottica di generazione di potenziali rendimenti superiori;
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

### Profilo dell'Investitore

Investitori che comprendono i rischi del Comparto, incluso il rischio di perdita del capitale, e:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione ai mercati azionari globali;
- **ricercano un approccio d'investimento di stile growth;**
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

### Date di riferimento

**28 gennaio 2021**

Inizio del periodo di conversione/rimborso senza spese.



**31 marzo 2021 alle ore 14:30 CET**

Termine del periodo di conversione/rimborso senza spese.



**1° aprile 2021**

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**