

Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa che JPMorgan Funds – Global Equity Fund (il "Comparto Oggetto della Fusione"), di cui Lei detiene azioni, sarà incorporato in JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund (il "Comparto Ricevente").

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. 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 19 luglio 2022 alle ore 14:30 CET

Motivo sottostante la fusione Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il Comparto Oggetto della Fusione abbia prospettive di crescita limitate e che sarebbe in linea con gli interessi degli azionisti incorporarlo mediante fusione in un fondo più grande con un più ampio potenziale di crescita. Questa crescita può dare luogo a economie di scala con una potenziale riduzione delle spese del fondo.

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 FUSIONE

Data della fusione 22 luglio 2022

Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/ rimborso 19 luglio 2022 alle ore 14:30 CET

Il Suo comparto JPMorgan Funds – Global Equity Fund

Comparto Ricevente (comparto nel quale sarà incorporato il Suo comparto) JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

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

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.

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.jpnam.it o tramite i Soggetti Collocatori autorizzati. Una versione in formato elettronico della presente comunicazione è disponibile sul sito internet www.jpnam.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

19 luglio 2022 alle ore 14:30 CET

Data limite per la ricezione di tutte le istruzioni operative.

22 luglio 2022

Avviene la fusione; le azioni vengono convertite.

25 luglio 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, ad eccezione delle azioni di classe D che non sono disponibili nel Comparto Ricevente. Pertanto, gli azionisti della classe di azioni D del Comparto Oggetto della Fusione riceveranno alla data di fusione azioni della classe di azioni A del Comparto Ricevente.

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. 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").

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 Ricevente

- Il Comparto Ricevente è una strategia ottimizzata sull'indice gestita attivamente rispetto al benchmark e mira a conseguire un rendimento superiore al benchmark, offrendo un portafoglio simile all'indice che sfrutta analisi a livello di singoli titoli. Il suo portafoglio ha caratteristiche di rischio simili al portafoglio di titoli del benchmark. Pertanto, il Comparto Ricevente sarà molto più simile con il benchmark.
- Il processo d'investimento del Comparto Ricevente utilizza un approccio fondamentale basato sulla ricerca e differisce da quello del Comparto Oggetto della Fusione che utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali e analisi quantitative.
- Il Comparto Ricevente presenta un portafoglio di titoli più diversificato rispetto al Comparto Oggetto della Fusione.
- Non è previsto che il Comparto Ricevente investa nei mercati emergenti, mentre il Comparto Oggetto della Fusione investe in questo tipo di paesi.
- La valuta di riferimento del Comparto Oggetto della Fusione è l'USD, mentre la valuta di riferimento del Comparto Ricevente è l'EUR; Lei riceverà tuttavia azioni del Comparto Ricevente valorizzate nella stessa valuta dell'attuale classe di azioni che detiene nel Suo comparto.

Potenziali benefici	<ul style="list-style-type: none"> • Gli Azionisti avranno l'opportunità di investire in un comparto con prospettive di crescita migliori e quindi di beneficiare di potenziali economie di scala. • Il Comparto Ricevente permetterà agli Azionisti di beneficiare di una Commissione di Gestione e Consulenza Annuale e di Oneri Amministrativi e di Esercizio (max) più bassi.
Possibili inconvenienti	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto Ricevente ha un approccio volto alla riduzione del rischio attivo con rendimenti corretti per il rischio più bassi. • Le spese una tantum dovute ai costi di transazione saranno a carico del Suo comparto. • 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.
Altre considerazioni	<ul style="list-style-type: none"> • La classe di azioni D non sarà disponibile nel Comparto Ricevente. Pertanto, gli azionisti della classe di azioni D del Comparto Oggetto della Fusione riceveranno azioni della classe di azioni A del Comparto Ricevente. Ciò potrebbe avere conseguenze fiscali e La invitiamo a valutare le opzioni a Sua disposizione con il Suo consulente fiscale e finanziario. • Al Suo comparto non sarà addebitato alcun altro costo legale, amministrativo o di consulenza associato alla fusione. • 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. • Le informazioni sulla performance del Suo comparto e del Comparto Ricevente possono essere consultate nei relativi KIID o factsheet disponibili sul sito internet www.jpmam.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 Equity Fund

JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

Obiettivo		
Obiettivo di Investimento	Massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società a livello globale.	Conseguire un rendimento di lungo periodo superiore al benchmark investendo principalmente in un portafoglio di società a livello globale; il profilo di rischio del portafoglio titoli del Comparto sarà analogo a quello del portafoglio titoli del benchmark.
Processo d'investimento		
Approccio d'investimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up. ▪ Si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. ▪ Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale. ▪ Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato.
Approccio ESG	Integrazione dei criteri ESG	
Benchmark	MSCI World Index (Total Return Net). Per le Classi di Azioni currency hedged, il benchmark è coperto nei confronti della valuta della Classe di Azioni.	
Utilizzi di un indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Raffronto della performance. <p>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</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Raffronto della performance. <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>

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.

Politiche

Esposizione principale	Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.	Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo.
Derivati	Usati a scopo di: copertura; gestione efficiente del portafoglio	
Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva	approccio fondato sugli impegni	
Valute	Valute Valuta di Riferimento del Comparto: USD. Valute di denominazione degli attivi: qualsiasi. Approccio di copertura: solitamente non coperto.	Valute Valuta di Riferimento del Comparto: EUR. Valute di denominazione degli attivi: qualsiasi. Approccio di copertura: solitamente non coperto.

Rischi Principali

Rischi di investimento	Tecniche: Copertura	
Altri rischi connessi	Valori mobiliari: Azioni	
	Valutario Liquidità Mercato	Valutario Mercato
Categoria di rischio e rendimento	6	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

Commissione di entrata	A: 5,00% C: - D: 5,00% I: - X: -	A: 5,00% C: - Non applicabile* I: - X: -
Commissione di Conversione	A: 1,00% C: 1,00% D: 1,00% I: 1,00% X: 1,00%	A: 1,00% C: 1,00% Non applicabile* I: 1,00% X: 1,00%
CDSC	A: - C: - D: - I: - X: -	A: - C: - Non applicabile* I: - X: -
Commissione di rimborso	A: 0,50% C: - D: 0,50% I: - X: -	A: 0,50% C: - Non applicabile* I: - X: -
Commissione di Gestione e Consulenza Annua	A: 1,00% C: 0,50% D: 1,00% I: 0,50% X: -	A: 0,38% C: 0,19% Non applicabile* I: 0,19% X: -
Commissione di Distribuzione	A: - C: - D: 0,75% I: - X: -	A: - C: - Non applicabile* I: - X: -

Oneri Amministrativi e di Esercizio (max)A: 0,30%
C: 0,20%
D: 0,30%
I: 0,16%
X: 0,15%A: 0,15%
C: 0,15%
Non applicabile*
I: 0,11%
X: 0,10%

**Gli azionisti della classe di azioni D del Comparto Oggetto della Fusione riceveranno azioni della classe di azioni A del Comparto Ricevente.*

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 sono pubblicate sul sito www.jpnam.it e gli oneri commissionali applicati sono illustrati nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione, ivi disponibile.

Struttura

Chiusura dell'esercizio finanziario	30 giugno	
Società di investimento	JPMorgan Funds	
Gestore/i degli investimenti	JPMorgan Asset Management UK Limited	JPMorgan Asset Management UK Limited J.P. Morgan Investment Management Inc.

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).

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.