

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro Acionista,

Serve a presente para o informar de que estão a ser introduzidas as seguintes alterações no JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund, um subfundo no qual detém ações:

- Uma alteração do objetivo de investimento e da política do seu subfundo de forma a refletir o seu novo foco no investimento em empresas sustentáveis mundiais e outras alterações conforme descrito na página seguinte; e
- Uma alteração do nome do subfundo para JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund.

Poderá encontrar informações mais detalhadas acerca das alterações efetuadas ao seu subfundo, incluindo a fundamentação e a respetiva data, nas páginas seguintes.

Além disso, o JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund (lançado em 2018) será objeto de fusão com o seu subfundo a 25 de fevereiro de 2022. O Conselho de Administração acredita que os Acionistas do subfundo incorporado beneficiariam do investimento num fundo de maior dimensão que oferece melhores perspetivas de crescimento à medida que a procura de produtos sustentáveis continua a crescer. ***Esta fusão não terá qualquer efeito negativo sobre o valor, custos ou desempenho do seu investimento. Não serão cobrados ao seu subfundo quaisquer custos de transação relativos à fusão.***

Na data da fusão, os ativos do subfundo incorporado serão transferidos para o seu subfundo. A fusão irá reforçar os ativos sob gestão do seu subfundo. Ao mesmo tempo que haverá um reequilíbrio do seu subfundo associado às alterações ao seu subfundo detalhadas na página seguinte, quaisquer custos de transação, imposto de selo ou impostos sobre transações financeiras associados ao reequilíbrio dos subfundos incorporados e à transferência de ativos resultantes da fusão serão cobrados aos subfundos incorporados, e o subfundo incorporado deixará de existir.

Dedique algum tempo a rever estas informações importantes. Se continuar com dúvidas, contacte a sede social ou o seu representante local. **Tem três opções que passamos a explicar.**



Jacques Elvinger *Por conta e em nome do Conselho de Administração*

Alterações ao prospeto e fusão de subfundos – o prazo para tomar qualquer iniciativa termina a 25 de fevereiro de 2022, às 14h30 CET

AS SUAS OPÇÕES

- 1 Se aceitar as alterações**, não precisa de tomar nenhuma iniciativa.
- 2 Transferir o seu investimento para outro subfundo.** Precisamos de receber as suas instruções de negociação no prazo indicado na coluna à direita acima. Não se esqueça de ler o Documento com Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID) do subfundo para o qual pretende solicitar a transferência e, para obter mais informações, o prospeto.
- 3 Resgatar o seu investimento.** Precisamos de receber as suas instruções de negociação no prazo indicado na coluna à direita acima.

Se escolher as opções 2 ou 3, é possível que pretenda analisar estas opções com o seu consultor fiscal e o seu consultor financeiro. Estas opções poderão ter consequências em termos fiscais.

Independentemente da opção que escolher, não lhe serão cobradas quaisquer

comissões de resgate ou troca desde que as suas instruções de negociação sejam recebidas antes do prazo.

AS ALTERAÇÕES

Data efetiva 25 de fevereiro de 2022

Prazo para receção dos pedidos de troca/
resgate 25 de fevereiro de 2022 às 14h30 CET

O FUNDO

Nome JPMorgan Funds

Natureza jurídica SICAV

Tipo de fundo OICVM

Sede social

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburgo

Telefone +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

Número de registo (RCS Luxembourg)
B 8478

Sociedade Gestora JPMorgan Asset
Management (Europe) S.à r.l.

A FUSÃO

Data da fusão 25 de fevereiro de 2022

Prazo para receção dos pedidos de troca/
resgate 25 de fevereiro de 2022 às 14h30 CET

O seu subfundo JPMorgan Funds –
Globally Socially Responsible Fund

Subfundo incorporado (subfundo que
será incorporado no seu subfundo)
JPMorgan Funds – Global Sustainable
Equity Fund

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Motivo das alterações

À medida que o investimento sustentável evoluiu ao longo dos anos, a alteração do JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund para um fundo sustentável mundial do tipo Melhores da Classe, utilizando uma abordagem fundamental baseada em *research* com base nas competências da equipa de Quantitative Research, proporciona melhores oportunidades no panorama do investimento sustentável em evolução. Alterar o objetivo e a política de investimento do subfundo para se concentrar no investimento em empresas com características de sustentabilidade e não apenas em empresas socialmente responsáveis é mais consistente com outros produtos sustentáveis.

O Conselho de Administração acredita que os Acionistas beneficiariam de um subfundo sustentável do tipo Melhores da Classe que oferece melhores perspectivas de crescimento à medida que a procura de produtos sustentáveis continua a crescer. Este crescimento pode levar a economias de escala com o potencial para despesas do fundo mais baixas. Isso resultará numa série de alterações ao subfundo conforme definido no prospeto e descrito abaixo:

- o objetivo de investimento e a política do seu subfundo serão alterados de investir principalmente em empresas que o Gestor de Investimentos acredita serem socialmente responsáveis, para investir principalmente em Empresas Sustentáveis e empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade. Empresas Sustentáveis são aquelas que o Gestor de Investimentos considera terem uma governação eficaz e uma gestão excelente das questões ambientais e sociais (características de sustentabilidade);
- o seu subfundo alterará a sua abordagem ESG de Promove os fatores ESG, investindo pelo menos 51% dos seus ativos em empresas com características ambientais e/ou sociais positivas que seguem práticas de boa governação, para ESG Melhores da Classe e investe pelo menos 67% dos seus ativos em Empresas Sustentáveis ou de empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade. A Principal exposição a investimentos será atualizada para refletir isto;
- o subfundo deixará de excluir empresas de setores específicos que não sejam consideradas socialmente

responsáveis com base na avaliação ECPI ou por referência ao padrão de referência ECPI. No entanto, o Subfundo continuará a investir em empresas com características ambientais e/ou sociais positivas que seguem práticas de boa governação e que aplicam análises baseadas em valores e normas para implementar exclusões;

- a abordagem de investimento será atualizada de modo a refletir que o seu subfundo irá aproveitar os conhecimentos da equipa de *research* global;
- o padrão de referência também será alterado para o MSCI All Country World Index (Total Return Net), que é um padrão de referência mais reconhecido e reflete o universo de investimento mais alargado. O Gestor de Investimentos disporá de um maior poder discricionário para se desviar dos títulos, ponderações e características de risco do padrão de referência e a comunicação de semelhança com o padrão de referência será atualizada de forma a refletir o disposto;
- o subfundo deixará de realizar empréstimos de títulos e a referência pertinente será removida;
- o seu subfundo investirá numa carteira mais concentrada, no entanto, investirá num universo de investimento mais alargado que inclui os mercados emergentes e a China. Consequentemente, os riscos de concentração, dos mercados emergentes e da China serão adicionados aos principais riscos;
- a flexibilidade de investimento será aumentada a fim de permitir o investimento em empresas de pequena capitalização e, por conseguinte, o risco de pequenas empresas e o risco de liquidez serão adicionados à lista dos principais riscos;
- serão efetuadas outras alterações aos principais riscos para eliminar o risco de exclusão de títulos. Embora o seu subfundo continue a excluir empresas que não cumpram certos critérios ESG, deixará de excluir empresas de setores específicos que não sejam consideradas socialmente responsáveis com base na avaliação ECPI.

O subfundo passará a designar-se JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund de forma a refletir o que foi referido acima e o perfil do investidor do subfundo será atualizado em conformidade.

A carteira do subfundo será reajustada na sequência das alterações e os custos pontuais associados a estas alterações serão suportados pelo seu subfundo.

Nível de risco/rendibilidade SRI inalterado

Nível da comissão inalterado

Alterações - assinaladas **a negrito em itálico**

ANTES

Nome do Subfundo

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Objetivo

Proporcionar valorização do capital a longo prazo através do investimento, principalmente, em empresas a nível global que o Gestor de Investimentos considere socialmente responsáveis.

Abordagem de investimento

- Utiliza um processo de seleção de ações de tipo "bottom-up" fundamental.
- O processo de investimento tem por base as perspetivas de uma equipa de analistas mundiais para identificar empresas com uma avaliação atrativa através de um enquadramento de qualidade e crescimento.
- Utiliza análise quantitativa para excluir empresas específicas. As empresas dos restantes setores são avaliadas para determinados atributos empresariais, sociais e ambientais antes da inclusão.

DEPOIS

Nome do Subfundo

JPMorgan Funds – Global Socially Responsible ~~Socially Responsible~~ **Sustainable Equity** Fund

Objetivo

Proporcionar valorização do capital a longo prazo através do investimento, principalmente, ~~em empresas a nível global que o Gestor de Investimentos considere socialmente responsáveis.~~ **em Empresas Sustentáveis mundiais ou em empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade. Empresas Sustentáveis são aquelas que o Gestor de Investimentos considera terem uma governação eficaz e uma gestão excelente das questões ambientais e sociais (características de sustentabilidade).**

Abordagem de investimento

- Utiliza um processo de seleção de ações de tipo "bottom-up" fundamental.
- ~~O processo de investimento tem por base as perspetivas de uma equipa de analistas mundiais para identificar empresas com uma avaliação atrativa através de um enquadramento de qualidade e crescimento.~~
- ~~Utiliza análise quantitativa para excluir empresas específicas. As empresas dos restantes setores são avaliadas para determinados atributos empresariais, sociais e ambientais antes da inclusão.~~
- **O processo de investimento tem por base uma análise a nível de ações efetuada pela equipa de research global.**
- **Integra aspetos ESG para identificar empresas com características de sustentabilidade sólidas ou que**

evidenciem uma melhoria.

Abordagem ESG

Promove os fatores ESG

Abordagem ESG

Promove os fatores ESG

Melhores da Classe

Padrão de Referência

ECPI Ethical Index Global (Total Return Net)

Padrão de Referência

~~ECPI Ethical Index Global (Total Return Net)~~

MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo

- Comparação de desempenhos.

O Subfundo é gerido de forma ativa. As participações do Subfundo (excluindo derivados) serão, na sua maioria, provavelmente componentes do padrão de referência e serão geridas dentro de parâmetros de risco indicativos que geralmente limitam o poder discricionário do Gestor de Investimentos para se desviar dos seus títulos, ponderações e características de risco.

Consequentemente, o Subfundo apresentará alguma semelhança com a composição e características de risco do padrão de referência; no entanto, o poder discricionário do Gestor de Investimentos poderá resultar num desempenho diferente do padrão de referência.

Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo

- Comparação de desempenhos.

~~O Subfundo é gerido de forma ativa. O Subfundo é gerido de forma ativa. As participações do Subfundo (excluindo derivados) serão, na sua maioria, provavelmente componentes do padrão de referência e serão geridas dentro de parâmetros de risco indicativos que geralmente limitam o poder discricionário do Gestor de Investimentos para se desviar dos seus títulos, ponderações e características de risco.~~

~~Consequentemente, o Subfundo apresentará alguma semelhança com a composição e características de risco do padrão de referência; no entanto, o poder discricionário do Gestor de Investimentos poderá resultar num desempenho diferente do padrão de referência. Apesar de as suas participações (excluindo derivados) serem, na sua maioria, provavelmente componentes do padrão de referência, o Gestor de Investimentos dispõe de um amplo poder discricionário para se desviar dos seus títulos, ponderações e características de risco.~~

~~**O nível de semelhança do Subfundo com a composição e as características de risco do padrão de referência variará ao longo do tempo e o seu desempenho poderá ser significativamente diferente.**~~

Principal exposição a investimentos

Um mínimo de 67% de ativos investidos em ações de empresas socialmente responsáveis em qualquer parte do mundo. As empresas socialmente responsáveis devem trabalhar visando um elevado índice de responsabilidade empresarial, social e ambiental e o desenvolvimento sustentável em termos ambientais, e devem desenvolver boas relações com os respetivos acionistas e respeitar e defender os direitos humanos universais.

Um mínimo de 51% dos ativos é investido em empresas com características ambientais e/ou sociais positivas que seguem práticas de boa governação, medidas através da metodologia de classificação ESG própria do Gestor de Investimentos e/ou de dados de terceiros.

O Gestor de Investimentos avalia e aplica análises baseadas em valores e normas para implementar exclusões. Para apoiar esta análise, recorre a fornecedor(es) externo(s) que identifica(m) a participação de um emitente em atividades inconsistentes com as análises baseadas em valores e normas ou as receitas que este emitente obtém das mesmas atividades. A lista de análises aplicadas que podem resultar em exclusões encontra-se no site da Sociedade Gestora (www.jpmorganassetmanagement.lu).

O Subfundo inclui sistematicamente a análise ESG nas suas decisões de investimento em, pelo menos, 90% dos títulos adquiridos.

Principal exposição a investimentos

~~Um mínimo de 67% de ativos investidos em ações de empresas socialmente responsáveis em qualquer parte do mundo. As empresas socialmente responsáveis devem trabalhar visando um elevado índice de responsabilidade empresarial, social e ambiental e o desenvolvimento sustentável em termos ambientais, e devem desenvolver boas relações com os respetivos acionistas e respeitar e defender os direitos humanos universais. **Empresas Sustentáveis ou de empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade de qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes. O Subfundo poderá concentrar-se, ocasionalmente, num número limitado de títulos.**~~

~~**O Subfundo pode investir em empresas de pequena capitalização.**~~

~~**O Subfundo pode investir em Ações China A através dos programas China-Hong Kong Stock Connect.**~~

~~**As Empresas Sustentáveis e empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade são selecionadas com base numa pesquisa de mercado própria e dados de terceiros. A análise fundamental é utilizada para compreender melhor os riscos e oportunidades de sustentabilidade que podem ter impacto numa empresa. Esta análise é também um importante catalisador do envolvimento ativo da empresa quando se procura influenciar positivamente as práticas empresariais visando a melhoria da sustentabilidade.**~~

~~Um mínimo de 51% dos ativos é investido em empresas com características ambientais e/ou sociais positivas que seguem práticas de boa governação, medidas através da metodologia de~~

classificação ESG própria do Gestor de Investimentos e/ou de dados de terceiros.

O Gestor de Investimentos avalia e aplica análises baseadas em valores e normas para implementar exclusões. Para apoiar esta análise, recorre a fornecedor(es) externo(s) que identifica(m) a participação de um emiteente em atividades inconsistentes com as análises baseadas em valores e normas ou as receitas que este emiteente obtém das mesmas atividades. A lista de análises aplicadas que podem resultar em exclusões encontra-se no site da Sociedade Gestora (www.jpmorganassetmanagement.lu).

O Subfundo inclui sistematicamente a análise ESG nas suas decisões de investimento em, pelo menos, 90% dos títulos adquiridos.

Técnicas e instrumentos

Empréstimo de títulos: 0% a 20% previsto; 20% máximo.

Será removido

Principais Riscos

Riscos de investimento Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas
Cobertura
Exclusão de títulos

Títulos
Ações

Outros riscos associados Mais riscos aos quais o Subfundo está exposto através da utilização das técnicas e dos títulos supramencionados

Divisa Mercado

Resultados para o Acionista Potencial impacto dos riscos supramencionados

Perda Os Acionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro.

Volatilidade do Subfundo flutuarão em valor.

As ações Incumprimento do objetivo do Subfundo.

Principais Riscos

Riscos de investimento Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas
Cobertura
Exclusão de títulos
Concentração

Títulos
China
Mercados emergentes
Ações
Pequenas Empresas

Outros riscos associados Mais riscos aos quais o Subfundo está exposto através da utilização das técnicas e dos títulos supramencionados

Divisa Mercado Liquidez

Resultados para o Acionista Potencial impacto dos riscos supramencionados

Perda Os Acionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro.

Volatilidade do Subfundo flutuarão em valor.

As ações Incumprimento do objetivo do Subfundo.

Perfil do investidor

Investidores que compreendam os riscos do Subfundo, incluindo o risco de perda de capital, e:

- procuram valorização do capital a longo prazo através da exposição a mercados acionistas globais;
- procuram ações que se regem por princípios éticos;
- procuram utilizá-lo como parte de uma carteira de investimento e não como um plano de investimento completo.

Perfil do investidor

Investidores que compreendam os riscos do Subfundo, incluindo o risco de perda de capital, e:

- procuram valorização do capital a longo prazo através da exposição a mercados acionistas globais;
- ~~procuram ações que se regem por princípios éticos;~~
- procuram um investimento que incorpore os princípios ESG;**
- procuram utilizá-lo como parte de uma carteira de investimento e não como um plano de investimento completo.

Datas-chave

9 de dezembro de 2021

Início do período gratuito de troca/resgate.

25 de fevereiro de 2022 às 14h30 CET

Fim do período gratuito de troca/resgate.

25 de fevereiro de 2022

As alterações tornam-se efetivas.

As alterações estão a ser feitas no respetivo prospeto ou no documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID), versões revistas que estarão disponíveis em jpmorganassetmanagement.lu. Tal como acontece com todos os investimentos em fundos, é importante compreender e familiarizar-se com as respetivas Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores ("KIID"). Com exceção do período em que as comissões de troca e de resgate são cobradas, deverá ter presente que continuam a ser aplicadas todas as outras condições e restrições de troca e resgate referidas no Prospeto.

O relatório do revisor oficial de contas aprovado sobre a fusão pode ser obtido pelos acionistas contactando a sede social ou o seu representante local.

Agradecemos que tenha em atenção que a versão mais recente do prospecto se encontra disponível gratuitamente a pedido na sede social do Fundo ou no seu representante local, como aplicável. Além disso, a versão mais recente do prospecto encontra-se disponível no site www.jpmorganassetmanagement.com.