

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro accionista,

Serve a presente para o informar de que o JPMorgan Funds – Latin America Corporate Bond Fund, no qual detém acções, será objecto de fusão com o JPMorgan Funds – Emerging Markets Corporate Bond Fund.

Passamos a explicar o motivo da fusão e as suas três opções. Dedique algum tempo a rever as informações importantes fornecidas abaixo. Se continuar com dúvidas, contacte a sede social ou o seu representante local.



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

Fusão de Subfundo – o prazo para tomar qualquer iniciativa termina a 21 de Abril de 2020, às 14h30 CET

Motivo da fusão Desde o seu lançamento em 2017, o seu subfundo não conseguiu atrair activos suficientes. O Conselho de Administração considera que as perspectivas futuras de crescimento são limitadas e que seria do interesse dos accionistas a incorporação do mesmo num fundo de maior dimensão com potencial de geração de mais-valias acrescido.

AS SUAS OPÇÕES

- 1 Não tomar iniciativas. As suas acções serão automaticamente trocadas por acções do subfundo incorporante.** Todas as acções do seu subfundo que estejam na sua posse depois de o prazo ter terminado serão trocadas por acções do subfundo incorporante.
- 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 as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID) do subfundo para o qual pretende solicitar a transferência e, para obter mais informações, o prospecto.
- 3 Resgatar o seu investimento.** Precisamos de receber as suas instruções de negociação no prazo indicado na coluna da direita.

É possível que pretenda analisar estas opções com o seu consultor fiscal e o seu consultor financeiro. Todas as 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 indicado na coluna à direita.

A FUSÃO

Data da fusão 24 de Abril de 2020

Prazo para recepção dos pedidos de troca/resgate 21 de Abril de 2020, às 14h30 CET

O seu subfundo JPMorgan Funds – Latin America Corporate Bond Fund

Subfundo incorporante (o subfundo no qual o seu subfundo será incorporado) JPMorgan Funds – Emerging Markets Corporate Bond Fund

O FUNDO

Nome JPMorgan Funds

Natureza jurídica SICAV

Tipo de fundo OICVM

Sede Social

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Luxemburgo

Telefone +352 34 10 1

Fax +352 2452 9755

Número de registo (RCS Luxemburgo)
B 8478

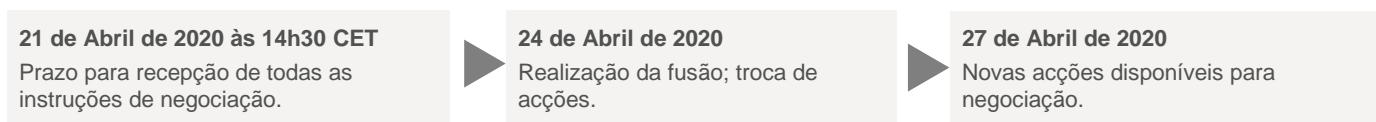
Sociedade Gestora JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Receberá por email um extracto de fusão no prazo de 10 dias a contar da data da fusão. As informações complementares, incluindo o relatório do auditor da Sociedade relativo à fusão, o KIID, o prospecto e os relatórios financeiros mais recentes de ambos os subfundos encontram-se disponíveis em www.jpmorganassetmanagement.lu ou junto da sede social. É disponibilizada uma cópia eletrónica deste aviso no sítio Web: www.jpmorganassetmanagement.com.

Cronologia e impacto da fusão

Esta secção contém informações fundamentais sobre a fusão. Para mais informações consultar a "Comparação detalhada de subfundos" adiante, bem como os respectivos prospectos e KIID. Para sua comodidade, encontra-se anexado o KIID para o Subfundo incorporante.

Datas-chave



Quando a transacção da fusão ocorrer, todo o activo, passivo e eventual rendimento no seu subfundo serão transferidos para o subfundo incorporante, e o seu subfundo deixará de existir.

Todas as acções remanescentes no seu subfundo à data da fusão serão trocadas gratuitamente por acções da classe de acções equivalentes do subfundo incorporante. O rácio de troca é arredondado para sete casas decimais e tem por base o valor patrimonial líquido por acção, excepcionalmente arredondado para fins da fusão para seis casas decimais, em vigor nesse dia para ambos os subfundos. O cálculo do rácio de troca será validado e documentado no relatório de fusão elaborado pelos auditores da sociedade relativo à fusão, o qual lhe será disponibilizado mediante pedido.

O valor total das acções que detém no seu Subfundo e as novas acções que receber do Subfundo incorporante será igual, sujeito a ajustamentos de arredondamento, mas poderá receber uma quantidade de acções diferente.

Impacto

Principais diferenças entre a política de investimento do seu subfundo e a do subfundo receptor

- Embora o seu subfundo apenas invista em obrigações de empresas da América Latina, o subfundo incorporante investe em obrigações de empresas de Mercados Emergentes, a nível global, incluindo a América Latina.
- O seu subfundo pode investir em dívida desvalorizada no momento da compra.

Potenciais benefícios

- A fusão dar-lhe-á o benefício de investir num subfundo maior com perspectivas de maior valorização dos activos no futuro, bem como de potencialmente beneficiar de economias de escala.
- Além disso, o subfundo incorporante tem um universo de investimento mais alargado podendo, assim, oferecer os benefícios de uma maior diversificação.

Potenciais desvantagens

- Serão cobradas ao seu subfundo despesas pontuais associadas aos custos de transacção dos títulos.
- Na data da fusão, e nos dois dias úteis anteriores, não poderá subscrever, trocar ou resgatar acções no seu subfundo.

Outras considerações

- Não serão cobrados ao seu subfundo quaisquer custos judiciais, comissões de consultoria ou custos administrativos adicionais associados à fusão.
- O subfundo incorporante possui um SRRI inferior ao do seu subfundo.
- **Os accionistas da classe de acções S2 do subfundo incorporado receberão acções S2 equivalentes do subfundo incorporante na data da fusão. De acordo com os termos de conversão aplicáveis às acções S2 do subfundo incorporado, estas acções serão automaticamente convertidas em acções I equivalentes do subfundo incorporante em 19 de Outubro de 2020.**
- A carteira do seu Subfundo assemelha-se ligeiramente à do subfundo incorporante, no entanto, será necessário algum reequilíbrio dos activos e a totalidade ou parte dos activos do seu subfundo poderão ser detidos em numerário durante um período curto de tempo de preparação para a fusão, o que resultará para o seu subfundo numa menor exposição ao mercado, contribuindo positiva ou negativamente para o desempenho. Espera-se que tal reequilíbrio da carteira não inicie antes de dez dias úteis antes da data de fusão.
- Poderá consultar a informação sobre os resultados do seu subfundo e do subfundo incorporante no Documento com Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID) ou na ficha informativa correspondente, que se encontra disponível na biblioteca de documentos em www.jpmorganassetmanagement.lu.

Comparação de Subfundos

Este quadro compara informação importante do seu Subfundo com a do Subfundo incorporante. Salvo indicação em contrário, os termos utilizados neste quadro têm o mesmo significado que lhes é atribuído no respectivo Prospecto.

- **As informações apresentadas numa caixa** são relativas ao subfundo designado no início dessa coluna.
- **As informações que se cruzam em ambas as colunas** correspondem às informações que são iguais para ambos os subfundos.

	JPMorgan Funds – Latin America Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds – Emerging Markets Corporate Bond Fund
Objectivo		
Objectivo de investimento	Conseguir um rendimento superior ao dos mercados de obrigações de empresas da América Latina através, principalmente, do investimento em títulos de dívida de empresas da América Latina denominados em USD e da utilização de derivados, sempre que considerado oportuno.	Conseguir um rendimento superior ao dos mercados de obrigações de empresas de países de mercados emergentes através, principalmente, do investimento em títulos de dívida de empresas de mercados emergentes e da utilização de derivados, sempre que considerado oportuno.
Processo de Investimento		
Abordagem de investimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utiliza um processo de investimento baseado em <i>research</i> integrado a nível global que se foca na análise de factores fundamentais, quantitativos e técnicos em sectores e emitentes. ▪ Combina tomada de decisões <i>top-down</i> – incluindo alocação por país e sector – com selecção de títulos <i>bottom-up</i>. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utiliza um processo de investimento baseado em <i>research</i> integrado a nível global que se foca na análise de factores fundamentais, quantitativos e técnicos em países, sectores e emitentes.
Abordagem ESG	Procura avaliar se os factores ambientais, sociais e de governação poderão ter um impacto positivo ou negativo significativo nos fluxos de caixa ou nos perfis de risco de várias empresas nas quais o Subfundo poderá investir. Essas determinações podem não ser conclusivas e os títulos dos emitentes que possam vir a ser afetados negativamente por tais fatores podem ser comprados e retidos pelo Subfundo, podendo o Subfundo alienar ou não investir em títulos dos emitentes que possam vir a ser afetados positivamente por tais fatores.	
Índice de referência	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified Latin America Index (Total Return Gross).	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross). Para as Classes de Acções com cobertura do risco cambial, o padrão de referência está coberto face à moeda da Classe de Acções. Para Classes de Acções com cobertura do risco de duração, o padrão de referência é o J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Duration Hedged (Total Return Gross).
Utilizações do Padrão de Referência	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comparação de desempenhos. O Subfundo é gerido de forma ativa. A maioria dos emitentes do Subfundo estará provavelmente representada no padrão de referência, uma vez que o Gestor de Investimentos o utiliza como base para a constituição da carteira, mantendo algum poder discricionário para se desviar da sua composição e características de risco dentro dos parâmetros de risco indicativos. Consequentemente, o Subfundo assemelhar-se-á à composição e características de risco do seu padrão de referência; no entanto, o poder discricionário do Gestor de Investimentos poderá resultar num desempenho diferente do padrão de referência. 	
Políticas		
Principal exposição a investimentos	<p>Um mínimo de 67% de activos investidos, directamente ou através de derivados, em títulos de dívida de empresas denominados em USD de empresas domiciliadas ou que exerçam a sua actividade económica principal num país da América Latina.</p> <p>O Subfundo pode também investir em títulos de dívida emitidos ou garantidos por governos de países da América Latina.</p> <p>Não existem restrições em termos de maturidade ou qualidade do crédito aplicáveis aos investimentos e o Subfundo pode concentrar-se num número limitado de emitentes de mercados emergentes.</p>	<p>Um mínimo de 67% de activos investidos, directamente ou através de derivados, em títulos de dívida de empresas emitidos por empresas domiciliadas ou que exerçam a sua actividade económica principal num país de mercado emergente.</p> <p>Não existem restrições em termos de maturidade ou qualidade do crédito aplicáveis aos títulos de dívida e o Subfundo pode concentrar-se num número limitado de empresas emitentes de mercados emergentes.</p> <p>O Subfundo pode também investir em títulos de</p>

dívida emitidos ou garantidos por governos de países de mercados emergentes.

Até 10% em obrigações convertíveis contingentes.

Outras exposições a investimentos

até 5% em títulos de dívida desvalorizados no momento da compra.

Derivados

Utilizados para: fins de investimento; gestão eficaz da carteira; cobertura

Divisas

Moeda de Referência do Subfundo: USD

Divisa de denominação dos activos: principalmente USD

Divisa de denominação dos activos: qualquer

Estratégia de cobertura: flexível

Principais Riscos

Riscos de Investimento: Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas:
Concentração
Derivados
Cobertura

Títulos:
Obrigações convertíveis contingentes
Títulos de dívida
- Dívida pública
- Dívida com grau de investimento
- Dívida de nível inferior ao grau de investimento
- Dívida sem notação
Mercados emergentes

- Dívida desvalorizada

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

Crédito
Liquidez
Divisa
Mercado
Taxa de juro

Categoria de risco e de rendibilidade

4

3

Nota: o risco é calculado com base numa escala de 7 pontos, em que a Categoria 1 indica risco baixo (mas não ausência de risco) e uma rendibilidade potencialmente baixa e a Categoria 7 indica risco elevado e uma rendibilidade potencialmente elevada.

Despesas

Comissão de subscrição

A: 3,00%
D: 3,00%
I: N/A
S2: N/A

Comissão de troca

A: 1,00%
D: 1,00%
I: 1,00%
S2: 1,00%

Comissão de resgate

A: 0,50%
D: 0,50%
I: N/A
S2: N/A

Comissão Anual de Gestão e Consultoria

A: 1,00%
D: 1,00%
I: 0,50%
S2: 0,25%

Comissão de Distribuição

A: N/A
D: 0,50%
I: N/A
S2: Nenhuma

Despesas Operacionais e Administrativas (Máx.)

A: 0,30%
D: 0,30%
I: 0,16%
S2: 0,16%

Estrutura

Encerramento do exercício financeiro

30 de Junho

Sociedade de investimento

JPMorgan Funds

Data da Assembleia Geral Anual de Accionistas

Terceira quarta-feira de Novembro, às 15h00 CET.
(ou, se esse dia não for dia útil no Luxemburgo, no dia útil imediatamente a seguir).**PRÓXIMOS PASSOS**

Trocar as suas acções por acções do subfundo incorporante: não é requerida qualquer iniciativa. Todas as acções que detém no seu subfundo serão automaticamente trocadas na data da fusão.

Trocar ou resgatar algumas ou todas as suas acções: envie as suas instruções de negociação como habitualmente, ou directamente para a sede social (contactos na página 1).

Deverá ter presente que continuam a ser aplicadas todas as outras condições ou restrições de troca e resgate que constam do prospecto, mesmo durante o período em que as comissões de troca e resgate não são cobradas.

Para mais informações: pode solicitar cópias gratuitas do projecto de fusão, o relatório do auditor da fusão, o prospecto, os últimos relatórios financeiros e o KIID enviando um e-mail para requests@jpmorganfundssicav.com ou por escrito para a sede social (contactos na página 1).

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.