

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro accionista,

Serve a presente para o informar de que o JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund, no qual detém acções, está a ser objecto de fusão com o JPMorgan Funds – Diversified Risk 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 20 de Abril de 2021, às 14h30 CET

Motivo da fusão O subfundo registou saídas de capital significativas e tem perspectivas limitadas de crescimento futuro. O Conselho de Administração acredita que a fusão oferece o benefício de investir num subfundo com melhores perspectivas de maior valorização dos activos no futuro, pelo que poderá potencialmente beneficiar de economias de escala.

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 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 23 de Abril de 2021

Prazo para recepção dos pedidos de troca/

resgate de acções 20 de Abril de 2021 às 14h30 CET

O seu Subfundo JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund

O subfundo incorporante (o subfundo no qual o seu subfundo será incorporado) JPMorgan Funds – Diversified Risk 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

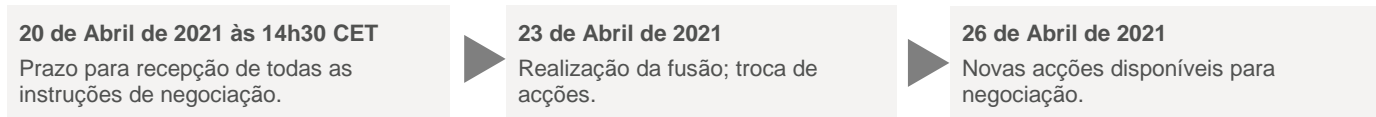
Sociedade Gestora JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

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 do Fundo 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 electrónica deste aviso no website: www.jpmorganassetmanagement.lu.

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. Recomendamos uma leitura atenta do KIID do subfundo incorporante, que se encontra anexo à presente carta.

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 das 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 incorporante

- Enquanto o seu subfundo visa captar prémios de risco normalmente associados a estratégias de cobertura de fundos, o subfundo incorporante visa proporcionar exposição aos prémios de risco de valor, qualidade, *momentum* e *carry* ao investir em várias classes de activos tradicionais.
- A moeda de base do seu subfundo é o EUR e a moeda de referência do subfundo incorporante é o USD. No entanto, irá receber do subfundo incorporante acções avaliadas na mesma moeda da sua actual classe de acções no seu subfundo.

Potenciais benefícios

- A fusão dar-lhe-á o benefício de investir num subfundo com perspectivas de maior valorização dos activos no futuro, pelo que poderá potencialmente beneficiar de economias de escala.

Potenciais desvantagens

- Prevê-se que o subfundo incorporante esteja um pouco mais estreitamente correlacionado com as classes de activos tradicionais. Terá uma exposição marginalmente mais elevada, em média, ao risco de mercado direccional em acções e rendimento fixo, o que pode resultar numa maior volatilidade.
- Serão cobradas ao seu subfundo despesas pontuais associadas aos custos de transacção (aproximadamente 0,73%).
- 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.
- 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 descritas numa caixa** são relacionadas com o Subfundo designado no início da coluna.
- **As informações que se cruzam em ambas nas colunas** correspondem às informações que são iguais para ambos os subfundos.

JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund

JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund

Objectivo		
Objectivo de investimento	Proporcionar um rendimento total superior ao do respectivo padrão de referência em dinheiro, explorando padrões de comportamento nos mercados financeiros, principalmente através da utilização de derivados.	Proporcionar mais-valias de capital a longo prazo através do investimento em múltiplas classes de activos a nível global, com base numa estratégia de afectação de activos ponderada em função do risco, utilizando derivados, sempre que considerado oportuno.
Processo de Investimento		
Abordagem de investimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Um processo sistemático de investimento baseado em regras, incide na captação <i>bottom-up</i> de prémios de risco alternativos incorporados numa série de estratégias de fundos de cobertura. ▪ Capta as rendibilidades normalmente associadas às principais estratégias de cobertura de fundos, tais como Neutra em termos de Mercado Accionista, Futuros Macro/Geridos, Arbitragem de Obrigações Convertíveis e <i>Event-Driven</i> numa única carteira, ao mesmo tempo que reduz os riscos específicos do gestor associados ao investimento em <i>hedge funds</i> devido à sua abordagem sistemática. ▪ Visa proporcionar vantagens em termos de diversificação a uma carteira de activos tradicionais, tais como acções ou obrigações. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Abordagem sistemática que oferece exposição longa/curta a uma diversificada gama de prémios de risco nas classes de activos. ▪ A carteira tem como alvo exposições ao risco a longo prazo igualmente ponderadas a vários prémios de risco, agrupados em quatro estilos: qualidade, <i>carry</i>, <i>momentum</i> e valor. ▪ A carteira global é construída com vista a manter uma baixa correlação entre os mercados tradicionais.
Índice de referência	ICE 1 Month EUR LIBOR	ICE 1 Month USD LIBOR
Utilizações e semelhanças do padrão de referência	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comparação de desempenhos. <p>O Subfundo é gerido de forma activa sem referência ou limitações relativas ao seu padrão de referência.</p>	
Políticas		
Principal exposição a investimentos	<p>Investe numa diversificada gama de classes de activos, directamente ou através de derivados, tais como acções (incluindo pequenas empresas), títulos de dívida, divisas, títulos convertíveis e mercadorias de emitentes de qualquer lugar do mundo, incluindo mercados emergentes.</p> <p>O Subfundo poderá ter exposição líquida longa ou exposição líquida curta (através da utilização de derivados) a sectores, mercados e divisas. Contudo, a exposição líquida ao mercado do Subfundo não excederá normalmente 150% dos activos líquidos (excluindo posições a prazo sobre divisas, criadas para efeitos de cobertura da exposição cambial).</p> <p>O Subfundo pode deter uma quantia considerável de caixa e equivalentes de caixa, quer como garantia de derivados ou até serem encontradas oportunidades de investimento adequadas.</p>	<p>A maioria dos seus activos investidos, directamente ou através da utilização de derivados, em acções (incluindo pequenas empresas), títulos convertíveis, títulos de dívida, divisas e caixa. O Subfundo poderá também obter exposição a mercadorias através de acções, OICVM, OIC, ETF ou derivados sobre índices de mercadorias. Os emitentes podem ser de qualquer lugar do mundo, incluindo mercados emergentes. O Subfundo pode investir em títulos de dívida de nível inferior ao grau de investimento (below investment grade) e em títulos sem notação.</p> <p>O Subfundo poderá ter exposição líquida longa e exposição líquida curta (através da utilização de derivados) a sectores, mercados e divisas. Contudo, manterá sempre uma exposição global líquida. O Subfundo pode deter uma quantia considerável de caixa e equivalentes de caixa, quer como garantia de derivados ou até serem encontradas oportunidades de investimento adequadas.</p>

Derivados

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

Método de cálculo da exposição global

VaR absoluto

Divisas

Moeda de Referência do Subfundo: EUR

Moeda de Referência do Subfundo: USD

Divisa de denominação dos activos: qualquer

Divisa de denominação dos activos: qualquer

Estratégia de cobertura: principalmente cobertas face à Moeda de Referência

Principais Riscos**Riscos de Investimento: Riscos das técnicas e títulos do Subfundo**
Técnicas:
 Derivados
 Cobertura
 Posições Curtas

Títulos:
 Mercadorias
 Títulos convertíveis
 Títulos de dívida
 Mercados emergentes
 Acções
 Pequenas empresas

- Dívida de nível inferior ao grau de investimento
- Dívida com grau de investimento
- Dívida sem notação
- OICVM, OIC e ETF

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 rentabilidade

4)

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 rentabilidade potencialmente baixa e a Categoria 7 indica risco elevado e uma rentabilidade potencialmente elevada.

Despesas**Comissão de subscrição**
 A: 5,00%
 C: N/A
 D: 5,00%
 I: N/A
 I2: N/A
 X: N/A
Comissão de troca
 A: 1,00%
 C: 1,00%
 D: 1,00%
 I: 1,00%
 I2: 1,00%
 X: 1,00%
Comissão de resgate
 A: 0,50%
 C: N/A
 D: 0,50%
 I: N/A
 I2: N/A
 X: N/A
Comissão Anual de Gestão e Consultoria
 A: 1,25%
 C: 0,60%
 D: 1,25%
 I: 0,60%
 I2: 0,50%
 X: N/A
Comissão de Distribuição
 A: N/A
 C: N/A
 D: 0,65%
 I: N/A
 I2: N/A
 X: N/A
Despesas Operacionais e Administrativas (Máx.)
 A: 0,30%
 C: 0,20%
 D: 0,30%
 I: 0,16%
 I2: 0,16%
 X: 0,15%

Estrutura**Encerramento do exercício financeiro**

30 de Junho

Sociedade de investimento

JPMorgan Funds

Data da Assembleia Geral Anual de AccionistasTerceira 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**

Para 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 kiiid.requests@jpmorgan.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.