

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro Acionista,

Serve a presente para o informar de que o JPMorgan Investment Funds – Global Opportunistic Convertibles Income Fund ("Subfundo Incorporado"), no qual detém ações, será objeto de fusão com o JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund ("Subfundo Incorporante").

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 Subfundos – o prazo para tomar qualquer iniciativa termina a 1 de março de 2022, às 14h30 CET

Motivo da fusão Conforme indicado no prospeto, quando a possibilidade de o seu Subfundo investir na negociação de títulos abaixo do valor nominal devido a deslocações temporárias do mercado diminui, espera-se que o Subfundo seja objeto de uma fusão com outro subfundo.

O Conselho de Administração acredita agora que a possibilidade foi reduzida e que o seu Subfundo será objeto de fusão com o Subfundo Incorporante.

AS SUAS OPÇÕES

- 1 Não tomar iniciativas. As suas ações serão automaticamente trocadas por ações do Subfundo Incorporante.** Todas as ações do seu Subfundo que estejam na sua posse depois de o prazo ter terminado serão trocadas por ações 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 prospeto.
- 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.

A FUSÃO

Data da fusão 4 de março de 2022

Prazo para receção dos pedidos de troca/resgate 1 de março de 2022 às 14h30 CET

O seu subfundo JPMorgan Investment Funds – Global Opportunistic Convertibles Income Fund

Subfundo Incorporante (o Subfundo no qual o seu Subfundo será incorporado) JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund

O FUNDO

Nome JPMorgan Investment 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 Luxembourg)
B 49 663

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

Independentemente da opção que escolher, não 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. Mantêm-se todas as outras condições de troca e resgate que constam do prospecto.

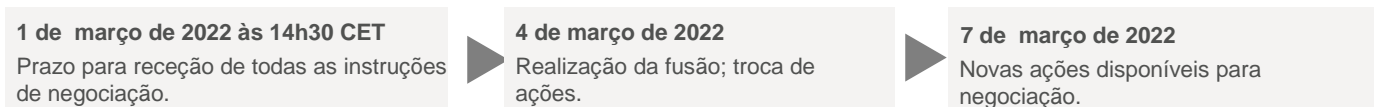
Acionistas alemães: *Prevê-se que a fusão seja fiscalmente neutra nos termos da alínea a) do artigo 17.º da lei alemã relativa à tributação dos investimentos.*

Receberá por email um extrato 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 prospeto 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 site: 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 respetivos prospetos e KIID. Recomendamos uma leitura atenta do KIID do Subfundo Incorporante, que se encontra anexo à presente carta.

Datas-chave



Quando a transação da fusão ocorrer, todo o ativo, passivo e eventual rendimento no seu Subfundo serão transferidos para o Subfundo Incorporante, e o seu Subfundo deixará de existir.

Todas as ações remanescentes no seu Subfundo à data da fusão serão trocadas gratuitamente por ações da classe de ações equivalentes do Subfundo Incorporante. O rácio de troca é arredondado para sete casas decimais e tem por base o valor patrimonial líquido por ação, 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 ações que detém no seu Subfundo e das novas ações que receber do Subfundo Incorporante será igual, sujeito a ajustamentos de arredondamento, mas poderá receber uma quantidade de ações diferente.

Impacto

Principais diferenças entre a política de investimento do seu Subfundo e a do Subfundo Incorporante

- O seu Subfundo é um fundo oportunista que procura investir na negociação de títulos convertíveis abaixo do preço nominal devido a deslocações temporárias do mercado.
- O objetivo do seu Subfundo é proporcionar um rendimento regular aos Investidores que procuram rendimentos e potencial para a valorização do capital, enquanto o Subfundo Incorporante não possui um objetivo de rendimento.
- O Subfundo Incorporante possui uma carteira menos concentrada do que o seu Subfundo e é construída de forma conservadora.
- O Subfundo Incorporante utiliza o Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to USD para o seu padrão de referência como um comparador de desempenho, que é um padrão de referência diferente do utilizado no seu Subfundo.
- O Subfundo Incorporante promove características ambientais e/ou sociais e investe pelo menos 51% dos seus ativos 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, ao passo que o seu Subfundo não cumpre estes requisitos e só tem uma abordagem integrada de ESG onde há uma inclusão sistemática de questões relativas aos fatores ESG na análise de investimento e nas decisões de investimento.

Potenciais benefícios

- Os acionistas irão beneficiar da continuação do investimento numa estratégia de obrigações convertíveis que oferece uma exposição de investimento e riscos principais semelhantes, uma vez que as oportunidades no seu Subfundo foram reduzidas.

Potenciais desvantagens

- Serão cobradas ao seu Subfundo despesas pontuais associadas aos custos de transação (aproximadamente 0,97%).
- Na data da fusão, e nos dois dias úteis anteriores, não poderá subscrever, trocar ou resgatar ações no seu Subfundo.

Outras considerações

- Os ativos do seu Subfundo são principalmente denominados em USD enquanto os ativos do Subfundo Incorporante podem ser denominados em qualquer divisa.
- O seu Subfundo poderá investir na China e em determinados tipos de títulos de dívida, tais como títulos de nível inferior ao grau de investimento e títulos convertíveis sem notação, nos quais não se espera que o Subfundo Incorporante invista.
- O Subfundo Incorporante possui um SRRI igual ao do seu Subfundo.
- Não serão cobrados quaisquer custos de transação, imposto de selo ou impostos sobre transações financeiras associados às alterações ao Subfundo Incorporante ao Subfundo Incorporado.
- Não serão cobrados ao seu Subfundo quaisquer custos judiciais, comissões de consultoria ou custos administrativos adicionais associados à fusão.
- A carteira do seu Subfundo não se assemelha à do Subfundo Incorporante, pelo que será necessário o reequilíbrio dos ativos como preparação para a fusão e a totalidade ou parte dos ativos do seu Subfundo poderá ser detida 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 tenha início, no mínimo, 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.jpmmorganassetmanagement.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 respetivo prospeto.

- **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.

O Conselho de Administração acredita que os acionistas poderão beneficiar de uma gama delta mais representativa que reflete a forma como o Subfundo Incorporante está atualmente a ser gerido.

JPMorgan Investment Funds – Global Opportunistic Convertible Income Fund

JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund

Objetivo		
Objetivo de investimento	Proporcionar um rendimento regular e uma valorização do capital através do investimento, principalmente, numa carteira diversificada de títulos convertíveis, a nível mundial, focando-se na negociação de títulos abaixo do valor nominal.	Proporcionar um rendimento através do investimento, principalmente, numa carteira diversificada de títulos convertíveis, a nível global.
Processo de Investimento		
Abordagem de investimento	<ul style="list-style-type: none">▪ Estratégia de obrigações convertíveis diversificada a nível global.▪ Abordagem fundamental centrada nos emittentes convertíveis de diferentes regiões geográficas, setores e emittentes em que as deslocações temporárias do mercado resultam na negociação de títulos relevantes abaixo do valor nominal.▪ Prevê-se que a oportunidade de investir na negociação de títulos convertíveis abaixo do	<ul style="list-style-type: none">▪ Estratégia de obrigações convertíveis diversificada a nível global.▪ Abordagem fundamental centrada nos emittentes convertíveis de diferentes regiões geográficas, setores e emittentes.▪ Tem como objetivo um perfil delta conservador (a sensibilidade do valor da carteira a alterações dos preços de ações subjacentes).

	<p>valor nominal diminua ao longo do tempo, pelo que os preços dos títulos deverão regressar ao valor nominal e os rendimentos que geram convergirão para os de outros títulos convertíveis.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ É esperado que quando a oportunidade de investir na negociação de títulos abaixo do valor nominal devido a deslocações temporárias do mercado for reduzida e os títulos da carteira começarem a regressar ao valor nominal, o Subfundo se funda com outro Subfundo com riscos de investimento e riscos principais semelhantes, sob reserva de aprovação regulamentar e das regras aplicáveis aos OICVM. 	
Abordagem ESG	Com Integração dos Fatores ESG	Promove os fatores ESG
Padrão de Referência	Bloomberg Barclays Global Convertibles: Credit/Rate Sensitive Total Return Hedged to USD.	Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to USD.
Utilizações do Padrão de Referência	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comparação de desempenhos. <p>O Subfundo é gerido de forma ativa sem referência ao padrão de referência ou quaisquer restrições relativamente ao mesmo</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comparação de desempenhos. <p>O Subfundo é gerido de forma ativa. 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.</p> <p>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.</p>

Políticas

Principal exposição a investimentos

Um mínimo de 67% de ativos investidos em títulos convertíveis de emitentes em qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes.

Os títulos convertíveis podem incluir quaisquer outros instrumentos convertíveis ou permutáveis considerados adequados, tais como obrigações convertíveis, certificados convertíveis ou ações preferenciais convertíveis. O Subfundo pode ter uma exposição significativa a títulos de dívida de nível inferior ao grau de investimento e a títulos convertíveis sem notação.

O Subfundo poderá concentrar-se, ocasionalmente, num número limitado de títulos ou setores.

O Subfundo pode investir em títulos de dívida *onshore* emitidos na RPC através do China-Hong Kong Bond Connect.

Um mínimo de 67% de ativos investidos em títulos convertíveis de emitentes em qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes.

A carteira será construída de forma conservadora para conseguir um delta da carteira tipicamente entre 10% e 50%.

Tal resultará, normalmente, numa carteira com rendimento mais elevado do que em Subfundos direcionados para um delta mais elevado. O delta refere-se à sensibilidade do preço de uma obrigação convertível face a uma alteração de preço das ações subjacentes.

Os títulos convertíveis podem incluir quaisquer outros instrumentos convertíveis ou permutáveis considerados adequados, tais como obrigações convertíveis, certificados convertíveis ou ações preferenciais convertíveis.

Um mínimo de 51% dos ativos é investido em emitentes 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 os critérios ESG na análise do investimento e nas decisões de investimento em, pelo menos, 90% dos títulos adquiridos.	
Outras exposição a investimentos	Títulos de dívida, ações e warrants.	
Derivados	Utilizados para: cobertura; gestão eficaz da carteira	
Método de cálculo da exposição global	estratégia de compromisso	
Técnicas e instrumentos	N/A	Empréstimo de títulos: 0% a 20% previsto; 20% máximo
Divisas	Moedas Moeda de Referência do Subfundo: USD. Moedas de denominação dos ativos: principalmente USD. Estratégia de cobertura: a cobertura é geralmente realizada face à Moeda de Referência.	Moedas Moeda de Referência do Subfundo: USD. Moedas de denominação dos ativos: qualquer. Estratégia de cobertura: a cobertura é geralmente realizada face à Moeda de Referência.

Principais Riscos

Riscos de investimento

Técnicas: Cobertura

Concentração	-
	Títulos: Títulos convertíveis Mercados emergentes Ações
China Títulos de dívida - Dívida de nível inferior ao grau de investimento - Dívida com grau de investimento - Dívida sem notação	-
Outros riscos associados	Crédito Divisa Taxa de juro Liquidez Mercado

Categoria de risco e de rendibilidade

4

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

Despesas

Comissão de subscrição	A: 5,00% C: Nenhuma D: 5,00% I: Nenhuma S2: Nenhuma	A: 5,00% C: Nenhuma D: 5,00% I: Nenhuma S2: Nenhuma
Comissão de Troca	A: 1,00% C: 1,00% D: 1,00% I: 1,00% S2: 1,00%	A: 1,00% C: 1,00% D: 1,00% I: 1,00% S2: 1,00%
CDSC	A: Nenhuma C: Nenhuma D: Nenhuma I: Nenhuma S2: Nenhuma	A: Nenhuma C: Nenhuma D: Nenhuma I: Nenhuma S2: Nenhuma
Comissão de resgate	A: 0,50% C: Nenhuma D: 0,50% I: Nenhuma S2: Nenhuma	A: 0,50% C: Nenhuma D: 0,50% I: Nenhuma S2: Nenhuma

Comissão Anual de Gestão e Consultoria	A: 1,25% C: 0,75% D: 1,25% I: 0,75% S2: 0,38%	A: 1,25% C: 0,75% D: 1,25% I: 0,75% S2: 0,38%
Comissão de Distribuição	A: Nenhuma C: Nenhuma D: 0,50% I: Nenhuma S2: Nenhuma	A: Nenhuma C: Nenhuma D: 0,50% I: Nenhuma S2: Nenhuma
Despesas Operacionais e Administrativas (Máx)	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% S2: 0,16%	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% S2: 0,16%
Comissão de desempenho	Todas as classes: nenhuma	

Estrutura

Fecho do exercício financeiro	31 de dezembro	
Sociedade de investimento	JPMorgan Investment Funds	
Gestor(es) de Investimentos	JPMorgan Asset Management UK Limited	JPMorgan Asset Management UK Limited
Data da Assembleia Geral Anual de Acionistas	Última sexta-feira de abril às 12h00 CET (ou, se esse dia não for dia útil no Luxemburgo, no dia útil imediatamente a seguir).	

PRÓXIMOS PASSOS

Para trocar as suas ações por ações do Subfundo Incorporante: não é requerida qualquer iniciativa. Todas as ações que detém no seu subfundo serão automaticamente trocadas na data da fusão.

Trocar ou resgatar algumas ou todas as suas ações: envie as suas instruções de negociação como habitualmente, ou diretamente 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 prospeto, mesmo durante o período em que as comissões de troca e resgate não são cobradas.

Para mais informações: pode solicitar cópias gratuitas do projeto de fusão, do relatório do auditor relativo à fusão, do prospeto, dos últimos relatórios financeiros e do KIID enviando um pedido por e-mail para kiid.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.