

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro Acionista,

Serve a presente para o informar sobre as seguintes alterações ao JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity 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 japonesas e outras alterações conforme descrito na página seguinte; e
- Uma alteração do nome do subfundo para JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund.

Poderá encontrar abaixo informações mais detalhadas acerca das alterações, incluindo a fundamentação e a respetiva data, bem como nas páginas seguintes. 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 – o prazo para tomar qualquer iniciativa termina a 18 de novembro de 2020 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 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 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 19 de novembro de 2020

Prazo para receção dos pedidos de troca/

resgate 18 de novembro de 2020 às 14h30 CET

O FUNDO

Nome JPMorgan Investment Funds

Natureza jurídica SICAV

Tipo de fundo UCITS

Sede social

6 route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Luxemburgo

Telefone +352 3410-1

Fax +352 2452 9755

Número de registo (RCS Luxemburgo)
B 49 663

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

JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

Motivo das alterações

O Conselho de Administração considera que reorientar a principal exposição a investimentos do subfundo para empresas sustentáveis japonesas com potencial de crescimento poderá melhorar os retornos potenciais do subfundo e será no melhor interesse dos acionistas.

Isso resultará numa série de alterações na descrição do subfundo conforme definido no prospeto e descrito abaixo:

- o objetivo de investimento e a política do subfundo serão alterados, deixando de ser investir em empresas japonesas e passando a ser investir em empresas sustentáveis japonesas, conforme determinado pelo Gestor de Investimentos;
- a abordagem de investimento será atualizada para refletir que o Gestor de Investimentos adotará uma abordagem de alta convicção para encontrar as melhores ideias de investimento e procurará investir em empresas de elevada qualidade com potencial de crescimento;
- 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;
- 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.

O subfundo passará a designar-se JPMorgan Investment Funds – Japan 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 SRRI inalterado

Nível da comissão inalterado

Alterações - assinaladas a **negrito em itálico**

ANTES

Nome do Subfundo

JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

Objetivo

Conseguir um rendimento superior ao do mercado de ações japonês através do investimento, principalmente, em empresas japonesas.

Abordagem de investimento

- Utiliza um processo de seleção de títulos de tipo "bottom-up" fundamental.

DEPOIS

Nome do Subfundo

JPMorgan Investment Funds - Japan **Sustainable** Equity Fund

Objetivo

Proporcionar a valorização do capital a longo prazo através do investimento, principalmente, em Empresas Sustentáveis japonesas ou em empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade. Empresas Sustentáveis são aquelas que o Gestor de Investimentos considera terem uma administração eficaz e uma gestão excelente das questões ambientais e sociais (características de sustentabilidade).

Abordagem de investimento

- Utiliza um processo de seleção de títulos de tipo "bottom-up" fundamental.
- Utiliza uma abordagem de alta convicção para encontrar as melhores ideias de investimento.**
- Procura identificar empresas de elevada qualidade com potencial de crescimento superior e sustentável.**
- Integra aspetos ESG para identificar empresas com características de sustentabilidade sólidas ou que evidenciem uma melhoria.**

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.

ESG abordagem

Com Integração dos Fatores ESG

Principal exposição a investimentos

Um mínimo de 67% de ativos investidos em ações de empresas domiciliadas ou que exerçam a sua atividade económica principal no Japão.

Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo

- Comparação de desempenhos.

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.*

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.

ESG abordagem

Melhores da Classe

Principal exposição a investimentos

Um mínimo de 67% de ativos investidos em ações de Empresas Sustentáveis ou de empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade, domiciliadas ou que exerçam a sua atividade económica principal no Japão. Os restantes ativos podem ser investidos em ações de empresas consideradas menos sustentáveis do que as descritas acima.

Empresas sustentáveis e empresas que evidenciem uma melhoria das suas características de sustentabilidade são selecionadas através de research

próprio e de dados de terceiros. A análise fundamental é utilizada para compreender melhor os riscos e as oportunidades de sustentabilidade que podem ter impacto numa

empresa. Esta análise é também um importante fator determinante subjacente ao envolvimento ativo

da empresa quando se procura influenciar positivamente as práticas empresariais para

melhorar a sustentabilidade.

O Subfundo pode investir em empresas de pequena capitalização.

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	Títulos
Concentração	Ações
Cobertura	

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 As ações do Subfundo flutuarão em valor.	Incumprimento do objetivo do Subfundo.
---	---	--

Principais Riscos

Riscos de investimento Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas	Títulos
Concentração	Ações
Cobertura	<u>Pequenas Empresas</u>

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

Divisa	Mercado	<u>Liquidez</u>
--------	---------	-----------------

Resultados para o Acionista Potencial impacto dos riscos supramencionados

Perda Os Acionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro.	Volatilidade As ações do Subfundo flutuarão em valor.	Incumprimento do objetivo do Subfundo.
---	---	--

Perfil do investidor

Investidores com ou sem conhecimentos financeiros básicos que compreendem

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

- procuram valorização do capital a longo prazo através da exposição de um único país a mercados acionistas japoneses;
- procuram utilizá-lo como parte de uma carteira de investimento e não como um plano de investimento completo.

Perfil do investidor

Investidores com ou sem conhecimentos financeiros básicos que compreendem

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

- procuram valorização do capital a longo prazo através da exposição de um único país a mercados acionistas japoneses;
- **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**12 de outubro de 2020**

Início do período gratuito de troca/resgate.

**18 de novembro de 2020 às 14h30
CET**

Fim do período gratuito de troca/resgate.

**19 de Novembro de 2020**

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.