

Notícias do Conselho de Administração do Fundo

Caro Acionista,

Serve a presente para o informar de que o JPMorgan Funds – Global Equity Fund ("Subfundo Incorporado"), no qual detém ações, está a ser objeto de fusão com o JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity 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 19 de julho de 2022, às 14h30 CET

Motivo da fusão O Conselho de Administração considera que o Subfundo Incorporado tem perspectivas futuras de crescimento limitadas e que a incorporação do mesmo num fundo de maior dimensão com potencial de geração de mais-valias acrescido seria do interesse dos acionistas. Este crescimento pode levar a economias de escala com o potencial para despesas do fundo mais baixas.

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 22 de julho de 2022

Prazo para receção dos pedidos de troca/resgate 19 de julho de 2022 às 14h30 CET

O seu subfundo JPMorgan Funds – Global Equity Fund

Subfundo Incorporante (o subfundo no qual o seu subfundo será incorporado) JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity 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.

Independente 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 prospeto.

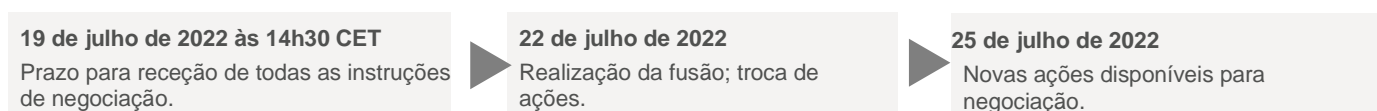
Acionistas alemães: *Prevê-se que a fusão seja fiscalmente neutra nos termos da alínea a) do artigo 17.º da lei alemã relativa à tributação dos investimentos.*

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 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 respetivos prospectos 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, exceto a classe de ações D que não está disponível no Subfundo Incorporante. Assim, na data da fusão, os acionistas da classe de ações D do Subfundo Incorporado receberão ações da classe de ações A do Subfundo Incorporante.

O rácio de troca utilizado para determinar o número de ações a alocar ao Subfundo Incorporante é calculado dividindo o respetivo valor patrimonial líquido por ação de cada classe de ações no Subfundo Incorporado (excecionalmente, arredondado para 6 casas decimais para fins da fusão) pelo valor patrimonial líquido por ação da classe de ações do Subfundo Incorporante. O rácio de troca é arredondado para 7 casas decimais. O cálculo do rácio de troca será validado e documentado no relatório de fusão elaborado pelos auditores da Sociedade, PricewaterhouseCoopers, société cooperative ("PwC Luxembourg"), que 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 Subfundo Incorporante é um fundo de estratégia de índice reforçada que é gerido ativamente relativamente ao seu padrão de referência, que procura proporcionar um rendimento superior ao padrão de referência, através de uma carteira semelhante a um índice que explora perspetivas específicas das ações. A sua carteira tem características de risco semelhantes às da carteira dos títulos no padrão de referência. Assim, o Subfundo Incorporante apresentará uma grande semelhança com o padrão de referência.
- O processo de investimento do Subfundo Incorporante utiliza uma abordagem fundamental baseada em research e difere do Subfundo Incorporado que utiliza uma combinação de análise fundamental e quantitativa.
- O Subfundo Incorporante tem uma carteira de ações mais diversificada do que o Subfundo Incorporado.
- Não se espera que o Subfundo Incorporante invista em mercados emergentes embora o Subfundo Incorporado invista nesse tipo de países.
- A moeda de base do Subfundo Incorporado é o USD e a moeda de referência do Subfundo Incorporante é o EUR. No entanto, irá receber do Subfundo Incorporante ações avaliadas na mesma moeda da sua atual classe de ações no seu subfundo.

Potenciais benefícios	<ul style="list-style-type: none"> Os Acionistas irão beneficiar do investimento num subfundo com melhores perspetivas de maior valorização dos ativos no futuro, pelo que poderão potencialmente beneficiar de economias de escala. Os Acionistas irão beneficiar de uma Comissão Anual de Gestão e Consultoria e Despesas Operacionais e Administrativas (máx) inferiores no Subfundo Incorporante.
Potenciais desvantagens	<ul style="list-style-type: none"> O Subfundo Incorporante tem uma abordagem de risco ativo inferior com rendimentos ajustados de risco mais baixos. Serão cobradas ao seu subfundo despesas pontuais associadas aos custos de transação dos títulos. Na data da fusão, e nos dois dias úteis anteriores, não poderá subscrever, trocar ou resgatar ações no seu subfundo.
Outras considerações	<ul style="list-style-type: none"> A classe de ações D não estará disponível no Subfundo Incorporante. Assim, os acionistas da classe de ações D do Subfundo Incorporado receberão ações da classe de ações A do Subfundo Incorporante. Isto poderá ter consequências em termos fiscais e é possível que pretenda analisar as suas opções com o seu consultor fiscal e o seu consultor financeiro. 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 ativos e a totalidade ou parte dos ativos 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 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 informações específicas do subfundo designado no topo dessa coluna.
- **As informações que se cruzam em ambas as colunas** correspondem às informações que são iguais para ambos os subfundos.

JPMorgan Funds – Global Equity Fund

JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund

Objetivo	
Objetivo de investimento	<p>Maximizar as mais-valias em capital a longo prazo através do investimento, principalmente, numa carteira de empresas, a nível global.</p> <p>Conseguir um retorno de longo prazo superior ao do índice de referência através do investimento, principalmente, numa carteira de empresas, a nível global; as características de risco da carteira de títulos do Subfundo assemelhar-se-ão às características de risco da carteira de títulos do índice de referência.</p>
Processo de Investimento	
Abordagem de investimento	<ul style="list-style-type: none"> Utiliza um processo de seleção de ações de tipo "bottom-up". Utiliza a totalidade do universo de investimento elegível em ações através de uma combinação de perspetivas de investigação e análise quantitativa. Utiliza um processo de seleção de ações de tipo "bottom-up" fundamental. O processo de investimento tem por base uma análise a nível de ações efetuada pela equipa de <i>research</i> global. Carteira diversificada, com uma constituição de carteira disciplinada e de risco controlado.
Abordagem ESG	Com Integração dos Fatores ESG
Padrão de Referência	MSCI World Index (Total Return Net). Para as Classes de Ações com cobertura do risco cambial, o índice de referência está coberto face à moeda da Classe de Ações.
Utilizações do Padrão de Referência	<ul style="list-style-type: none"> Comparação de desempenhos. Comparação de desempenhos. <p>O Subfundo é gerido de forma ativa. As O Subfundo consiste numa estratégia de índice</p>

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.

reforçada que é gerida de forma ativa com base na composição e características de risco do padrão de referência. Consequentemente, é provável que o desempenho do Subfundo apresente uma grande semelhança com o seu padrão de referência e que as participações do Subfundo (excluindo derivados) sejam, na sua maioria, provavelmente componentes do padrão de referência.

Políticas

Principal exposição a investimentos

Um mínimo de 67% dos ativos é investido em ações de empresas em qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes.

Um mínimo de 67% dos ativos investidos em ações de empresas em qualquer parte do mundo.

Derivados

Utilizados para: cobertura; gestão eficaz da carteira

Método de cálculo da exposição global

estratégia de compromisso

Divisas

Moedas Moeda de Referência do Subfundo: USD.
Moedas de denominação dos ativos: qualquer.
Estratégia de cobertura: geralmente não é coberta.

Moedas Moeda de Referência do Subfundo: EUR.
Moedas de denominação dos ativos: qualquer.
Estratégia de cobertura: geralmente não é coberta.

Principais Riscos

Riscos de investimento

Técnicas:
Cobertura

Títulos:
Ações

Outros riscos associados

Divisa
Liquidez
Mercado

Divisa
Mercado

Categoria de risco e de rendibilidade

6

6

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: -
D: 5,00%
I: -
X: -

A: 5,00%
C: -
Não disponível*
I: -
X: -

Comissão de Troca

A: 1,00%
C: 1,00%
D: 1,00%
I: 1,00%
X: 1,00%

A: 1,00%
C: 1,00%
Não disponível*
I: 1,00%
X: 1,00%

CDSC

A: -
C: -
D: -
I: -
X: -

A: -
C: -
Não disponível*
I: -
X: -

Comissão de resgate

A: 0,50%
C: -
D: 0,50%
I: -
X: -

A: 0,50%
C: -
Não disponível*
I: -
X: -

Comissão Anual de Gestão e Consultoria

A: 1,00%
C: 0,50%
D: 1,00%
I: 0,50%
X: -

A: 0,38%
C: 0,19%
Não disponível*
I: 0,19%
X: -

Comissão de Distribuição	A: - C: - D: 0,75% I: - X: -	A: - C: - Não disponível* I: - X: -
Despesas Operacionais e Administrativas (Máx.)	A: 0,30% C: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% X: 0,15%	A: 0,15% C: 0,15% Não disponível* I: 0,11% X: 0,10%

*Os acionistas da classe de ações D do Subfundo Incorporado receberão ações da classe de ações A do Subfundo Incorporante.

Estrutura		
Fecho do exercício financeiro	30 de junho	
Sociedade de investimento	JPMorgan Funds	
Gestor(es) de Investimentos	JPMorgan Asset Management UK Limited	JPMorgan Asset Management UK Limited J.P. Morgan Investment Management Inc.

Data da Assembleia Geral Anual de Acionistas Terceira quarta-feira de novembro às 15h00.
(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 prospecto, 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 prospecto, 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.