

# Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

con la presente desideriamo informarLa che JPMorgan Investment Funds – Global Financials Fund, il comparto di cui Lei detiene azioni, sarà incorporato in JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity Fund. **Segue la descrizione del motivo sottostante la fusione e delle tre opzioni a Sua disposizione.**

La invitiamo a leggere attentamente le importanti informazioni sotto riportate. Per qualsiasi ulteriore chiarimento, La preghiamo di contattare il Suo referente locale abituale.

Distinti saluti



Jacques Elvinger *In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione*

## Fusione del comparto – l'opzione che prevede un Suo intervento scade il 20 febbraio 2018 alle ore 14:30 CET

**Motivo sottostante la fusione** Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il Suo comparto abbia prospettive di crescita limitate.

### LE OPZIONI A SUA DISPOSIZIONE

- 1 Non intraprendere alcuna azione. Le Sue azioni saranno automaticamente convertite in azioni del comparto ricevente.** Tutte le azioni del comparto da Lei ancora detenute successivamente alla data limite saranno convertite in azioni del comparto ricevente.
- 2 Convertire le Sue azioni in un comparto diverso.** Le istruzioni dovranno pervenirci entro la data limite indicata nella colonna a destra attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini. Si assicuri di leggere il Documento Contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) relativo a qualsiasi comparto in cui intende convertire le Sue azioni e, per maggiori informazioni, il Prospetto.
- 3 Richiedere il rimborso delle Sue azioni.** Le istruzioni dovranno pervenirci entro la data limite indicata nella colonna a destra attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini.

La invitiamo a valutare le opzioni a Sua disposizione con il Suo consulente fiscale e finanziario. Tutte le opzioni possono avere impatti fiscali.

### LA FUSIONE

**Data della fusione** 23 febbraio 2018

**Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/rimborso**  
20 febbraio 2018 alle ore 14:30 CET

**Il Suo comparto** JPMorgan Investment Funds – Global Financials Fund

**Comparto ricevente (comparto nel quale sarà incorporato il Suo comparto)** JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity Fund

### IL FONDO

**Denominazione** JPMorgan Investment Funds

**Forma legale** SICAV

**Tipologia di Fondo** OICVM

**Sede legale**

6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

**Telefono** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**Numero di registrazione (RCS Lussemburgo)**

B 49 663

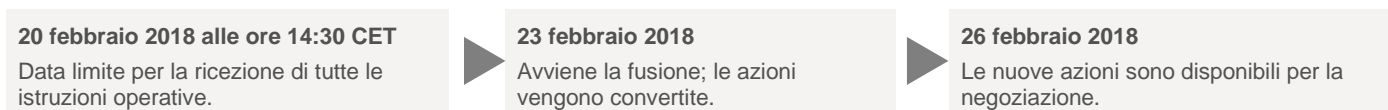
**Indipendentemente dall'opzione che sceglierà, non Le sarà addebitata alcuna commissione di rimborso o conversione.**

Le sarà inviato un estratto conto di fusione entro 10 giorni dalla data di fusione. Ulteriori informazioni, tra cui la relazione sulla fusione redatta dal revisore del Fondo, il KIID, il Prospetto e le più recenti relazioni finanziarie di entrambi i comparti, sono disponibili sul sito [www.jpmm.it](http://www.jpmm.it) o presso i Soggetti Collocatori autorizzati o presso la sede legale. Una versione in formato elettronico della presente comunicazione è disponibile sul sito internet [www.jpmm.it](http://www.jpmm.it).

## Calendario della fusione e conseguenze

Questa sezione evidenzia le informazioni essenziali concernenti la fusione. Ulteriori informazioni sono contenute nella scheda di raffronto tra i comparti che segue nonché nei relativi Prospetti e KIID. Per Sua comodità, una copia del KIID relativo al comparto ricevente è allegata alla presente comunicazione.

### Date di riferimento



Al momento dell'operazione di fusione, tutte le attività, le passività e gli eventuali redditi del Suo comparto saranno trasferiti al comparto ricevente e il Suo comparto cesserà di esistere.

Tutte le azioni rimanenti nel Suo comparto alla data di fusione saranno convertite senza spese in azioni della classe di azioni equivalente del comparto ricevente, sulla base del valore patrimoniale netto per azione di quel giorno per entrambi i comparti. Il calcolo del rapporto di concambio sarà confermato e registrato nella relazione sulla fusione, disponibile su richiesta, redatta dai revisori della società.

Il valore delle azioni del comparto oggetto della fusione in Suo possesso e quello delle nuove azioni del comparto ricevente che otterrà sarà lo stesso mentre il numero di azioni che riceverà potrebbe differire.

## Conseguenze

### Differenze chiave tra la politica di investimento del Suo comparto e quella del comparto ricevente

- Mentre il Suo comparto investe principalmente in società finanziarie, il comparto ricevente può investire in azioni di qualsiasi settore, incluso quello finanziario.

### Potenziali benefici

- La fusione Le darà l'opportunità di investire in un comparto più ampio con prospettive di crescita migliori, nonché di beneficiare di potenziali economie di scala derivanti dai minori oneri amministrativi e di esercizio.
- Il comparto ricevente ha un universo d'investimento più ampio e, di conseguenza, offre i vantaggi legati a una maggiore diversificazione.

### Possibili inconvenienti

- Le spese una tantum dovute ai costi di transazione saranno a carico del Suo comparto.
- Alla data di fusione, e nei due giorni lavorativi precedenti la stessa, non potrà sottoscrivere, convertire o chiedere il rimborso di azioni del Suo comparto.

### Altre considerazioni

- Al Suo comparto non sarà addebitato alcun altro costo legale, amministrativo o di consulenza associato alla fusione.
- Il portafoglio del Suo comparto non è simile a quello del comparto ricevente, pertanto sarà necessaria una ricomposizione degli attivi in vista della fusione.
- Le informazioni sulla performance del Suo comparto e del comparto ricevente si possono consultare nei relativi KIID o factsheet disponibili nell'archivio di documenti all'indirizzo [www.jpmm.it](http://www.jpmm.it).

## Scheda di raffronto tra i comparti

La presente tabella mette a confronto la formulazione linguistica delle informazioni relative al comparto oggetto della fusione con quella delle informazioni relative al comparto ricevente. Salvo indicazione contraria, i termini della tabella mantengono lo stesso significato che assumono nel relativo Prospetto.

- **Le informazioni contenute in un solo riquadro** riguardano specificamente il comparto menzionato in testa alla colonna.
- **Le informazioni che intersecano entrambe le colonne** sono relative ad entrambi i comparti.

### JPMorgan Investment Funds – Global Financials Fund

### JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity Fund

Investimenti e rischi	
<b>Obiettivi e politiche di investimento</b>	<p>Conseguire un rendimento elevato investendo principalmente in società operanti nel settore finanziario, bancario, assicurativo e immobiliare ("Società Finanziarie") a livello mondiale.</p> <p>Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Finanziarie. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.</p> <p>In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti.</p> <p>Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR.</p> <p>Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark.</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.</p> <p>Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".</p>
<b>Categoria di rischio e rendimento</b>	<p>Tutte le altre classi: categoria 6</p> <p>JPM Global Select Equity C (acc) – EUR: categoria 6</p> <p>Tutte le altre classi: categoria 5</p> <p><i>Nota: il rischio è misurato su una scala da 1 a 7, dove la Categoria 1 indica un rischio più basso (ma non l'assenza di rischi) e un rendimento potenzialmente più basso mentre la Categoria 7 indica un rischio più elevato e un rendimento potenzialmente più elevato.</i></p>
<b>Fattori di rischio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Il Comparto concentrerà i propri investimenti in Società Finanziarie e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati.</li> <li>• Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.</li> <li>• Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato.</li> <li>• I mercati emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei mercati emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei mercati emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti.</li> <li>• Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.</li> <li>• Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio".</li> </ul>
<b>Benchmark</b>	<p>MSCI ACWI Financials Index (Total Return Net)</p> <p>MSCI World Index (Total Return Net)</p>
<b>Valuta di riferimento</b>	Dollaro statunitense (USD)
COMMISSIONI	
<b>Commissioni di sottoscrizione massime*</b>	<p>A: 5,00%</p> <p>C: Assente</p> <p>D: 5,00%</p> <p>X: Assente</p>

<b>Commissioni di rimborso massime</b>		A: 0,50% C: Assente D: 0,50% X: Assente
<b>Commissione di Gestione e Consulenza Annua</b>	C: 0,80%	C: 0,60
		A: 1,50% D: 1,50% X: Assente
<b>Commissione di Distribuzione</b>	D: 1,00%	D: 0,75%
		A: Assente C: Assente X: Assente
<b>Oneri Amministrativi e di Esercizio</b>		A: 0,30% Max C: 0,20% Max D: 0,30% Max X: 0,15% Max
<b>Commissione di Performance</b>		Tutte le classi: nessuna

## Struttura

<b>Chiusura dell'esercizio finanziario</b>	31 dicembre	
<b>Società di investimento</b>	JPMorgan Investment Funds	
<b>Gestore degli investimenti</b>	J. P. Morgan Investment Management Inc., JPMorgan Asset Management UK Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
<b>Data dell'assemblea generale annuale degli azionisti</b>	Ore 12:00 dell'ultimo venerdì di aprile (o, qualora tale giorno non sia un giorno lavorativo in Lussemburgo, il giorno lavorativo successivo).	

## PROSSIME TAPPE

**Per convertire le Sue azioni in azioni del comparto ricevente:** non è necessario intraprendere alcuna azione. Tutte le azioni del comparto in Suo possesso alla data di fusione saranno automaticamente convertite.

**Per convertire o ottenere il rimborso di una parte o della totalità delle azioni in Suo possesso:** inviare le istruzioni attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini. Si prega di notare che tutte le altre condizioni descritte nel Prospetto a tal riguardo rimangono valide, anche durante il periodo di deroga alle commissioni di conversione e rimborso.

**Per ulteriori informazioni:** copie gratuite del progetto comune di fusione, della relazione sulla fusione redatta dal revisore, del Prospetto, delle più recenti relazioni finanziarie e dei KIID possono essere richieste tramite il sito internet [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it), i Soggetti Collocatori autorizzati o presso la sede legale del Fondo.

## Date di riferimento

**20 febbraio 2018 alle ore 14:30 CET**

Data limite per la ricezione di tutte le istruzioni operative.

**23 febbraio 2018**

Avviene la fusione; le azioni vengono convertite.

**26 febbraio 2018**

Le nuove azioni sono disponibili per la negoziazione.