

# Modifiche a JPMorgan Funds – Asia Equity Fund (il "Comparto").

Agosto 2017 | Modifiche apportate alla denominazione, al prospetto e ai gestori di portafoglio del Comparto a decorrere dal 29 settembre 2017

## 1 Cosa sta cambiando?

L'obiettivo e la politica di investimento del Comparto saranno modificati in modo tale che esso investa principalmente in un portafoglio concentrato di società growth in Asia (Giappone escluso).

A tale riguardo, la denominazione del Comparto sarà modificata in JPMorgan Funds - Asia Growth Fund e il profilo dell'investitore sarà aggiornato di conseguenza.

## 2 Perché vengono apportate queste modifiche?

Il Gestore degli Investimenti ritiene, con il consenso del Consiglio di Amministrazione, che sia opportuno modificare, nel miglior interesse degli azionisti, l'obiettivo e la politica di investimento del Comparto in modo tale che esso investa principalmente in un portafoglio concentrato di società growth in Asia (Giappone escluso). Il Comparto punterà a titoli azionari di società che, secondo le previsioni, dovrebbero crescere a un tasso superiore alla media rispetto al mercato.

In seguito a un esame interno delle risorse d'investimento nella regione asiatica, si è ritenuto che una modifica della strategia potesse rendere il Comparto più competitivo in questo universo, migliorandone la capacità di attrarre nuovi investimenti.

## 3 Chi gestirà il Comparto?

Dal settembre 2017, il Comparto sarà gestito da Joanna Kwok e Mark Davids. Joanna e Mark gestiranno il Comparto nell'ambito della JPMorgan Asia Growth Strategy, che adotta un approccio ad alta convinzione, concentrato e senza distinzioni di capitalizzazione, focalizzato sulla selezione bottom-up di società growth di qualità.

## 4 Come cambierà la strategia d'investimento del Comparto?

A differenza dell'attuale strategia, che integra anche giudizi relativi all'allocazione geografica, la nuova strategia si concentrerà principalmente sulla selezione dei titoli bottom-up<sup>2</sup>, che si avvale della nostra vasta piattaforma di ricerca per individuare idee ad alta convinzione in società growth di qualità<sup>3</sup> con prospettive di crescita e di rendimenti elevate e sostenibili.

Inoltre, la nuova strategia offre al team di gestione di portafogli maggiore flessibilità nella gestione di un portafoglio più concentrato, nel rispetto delle attuali linee guida che prevedono circa 40-60 posizioni.

## Biografie dei gestori di portafoglio

**Joanna Kwok**, *executive director*, è gestore nel team Asia Pacific Dynamic, che fa parte del team Emerging Markets and Asia Pacific (EMAP) Equities con sede a Hong Kong. È entrata in J.P. Morgan Asset Management nel 2002 come analista nel team obbligazionario di Hong Kong e ha assunto il suo attuale incarico nel 2005. Prima di entrare nella società, ha lavorato per tre anni presso PricewaterhouseCoopers a Londra, dove ha ottenuto la qualifica di chartered accountant, e ha trascorso un anno a Hong Kong in veste di senior associate nella divisione bancaria e dei mercati dei capitali della società. Joanna ha ottenuto una laurea con lode in scienze naturali presso il Downing College della Cambridge University.

Nel maggio 2017, Joanna è stata insignita del premio Fund Manager of the Year per la categoria Long-Only Equity da The Asset Triple A Asset Servicing. Nel 2016 è stata inoltre inclusa nella classifica Top 20 Female Fund Managers di Citywire.<sup>1</sup>

**Mark Davids**, *managing director*, è gestore e responsabile del team Asia Pacific Dynamic, che fa parte del team Emerging Markets and Asia Pacific (EMAP) Equities. Nell'ottobre 2007, Mark si è trasferito da Londra a Tokyo per dirigere il team di finanza comportamentale in Giappone, mentre nel 2009 si è trasferito a Hong Kong per curare l'espansione del processo nella regione Asia-Pacifico. In precedenza, è stato senior portfolio manager nel team European Equities di J.P. Morgan Asset Management. Lavora per la società dal 1997 e in passato è stato analista d'investimento pan-europeo. In precedenza, ha lavorato presso la Commissione europea. Mark ha conseguito una laurea con lode in storia e lingua tedesca presso l'Università di Manchester e un master in economia politica internazionale presso la London School of Economics. È analista certificato.

<sup>1</sup> Non vi è alcuna garanzia che i professionisti attualmente impiegati da J.P. Morgan Asset Management continueranno a essere dipendenti di J.P. Morgan Asset Management oppure che la performance passata o i precedenti successi di tali professionisti siano un indicatore della loro performance o del loro successo in futuro.

<sup>2</sup> La selezione dei titoli basata sull'analisi delle singole società.

<sup>3</sup> Le società growth sono quelle i cui titoli azionari, secondo le previsioni, dovrebbero crescere a un tasso superiore alla media rispetto al mercato.

## Modifiche a JPMorgan Funds - Asia Equity Fund (il "Comparto").

### 5 Queste modifiche comporteranno costi?

Le suddette variazioni comporteranno una rotazione degli attivi pari al 30% circa. I costi di transazione sono stimati in 25-45 punti base (0,25%-0,45% del valore di mercato del Comparto) e saranno a carico del Comparto.

### 6 Il profilo di rischio del Comparto cambierà?

No. Il profilo di rischio del Comparto resta invariato. Inoltre, l'Indicatore sintetico di rischio e rendimento (**SRRI**) riportato nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (**KIID**) resterà immutato.

### 7 Il Comparto resterà nella stessa categoria Morningstar?

Il Comparto resterà nella stessa categoria Morningstar - Asia ex Japan e il benchmark non subirà variazioni.

### 8 Quando saranno attuate le modifiche?

La data prevista per l'entrata in vigore delle modifiche è il 29 settembre 2017.

#### INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il presente documento è di natura promozionale, pertanto le opinioni qui contenute non devono essere considerate una consulenza o una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di investimenti o di partecipazioni nei medesimi. L'assegnamento sulle informazioni incluse nel presente documento è a esclusiva discrezione del lettore. Le analisi riportate nel presente documento sono state ottenute o possono essere state effettuate da J.P. Morgan Asset Management per i propri scopi. I risultati di tali analisi vengono resi disponibili a titolo di informazione supplementare e non riflettono necessariamente le opinioni di J.P. Morgan Asset Management. Salvo diversa indicazione, le previsioni, i dati, le opinioni, le affermazioni relative alle tendenze dei mercati finanziari nonché le tecniche e strategie d'investimento illustrate sono di proprietà di J.P. Morgan Asset Management alla data del presente documento. Sono considerate attendibili alla data di redazione, sebbene non necessariamente esaustive, e non se ne garantisce l'accuratezza. Possono essere soggette a modifiche senza che ne venga data indicazione o preavviso. Si prega di notare che il valore degli investimenti e il reddito che ne deriva possono variare in funzione delle condizioni di mercato e degli accordi fiscali e che gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo investito. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire negativamente sul valore, sul prezzo o sul reddito dei prodotti o degli investimenti esteri sottostanti. Le performance e i rendimenti passati non sono indicativi dei risultati correnti o futuri. Non è possibile fornire garanzie in merito all'esattezza delle previsioni. Inoltre, benché si intenda conseguire l'obiettivo d'investimento dei prodotti, non è possibile garantire che tali obiettivi vengano raggiunti.

J.P. Morgan Asset Management è il marchio della divisione di asset management di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate a livello mondiale. Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA, disponibile al seguente sito [www.jpmorgan.com/pages/privacy](http://www.jpmorgan.com/pages/privacy).

Dal momento che il prodotto potrebbe non essere autorizzato o che la sua distribuzione potrebbe essere soggetta a restrizioni nella sua giurisdizione, ciascuno lettore è tenuto a verificare la piena osservanza delle leggi e dei regolamenti in vigore nel paese di riferimento. Prima di effettuare richieste di sottoscrizione, si raccomanda agli investitori di richiedere tutte le necessarie consulenze di carattere legale, normativo e fiscale sulle conseguenze di un investimento nei prodotti. Le azioni o le altre partecipazioni non possono essere offerte o acquistate direttamente o indirettamente da soggetti statunitensi. Tutte le operazioni devono essere effettuate sulla base dell'ultima versione del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e degli eventuali documenti locali di offerta. Questi documenti, unitamente alla relazione annuale, alla relazione semestrale e allo statuto dei prodotti domiciliati in Lussemburgo, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo, il Suo consulente finanziario o il Suo contatto regionale presso J.P. Morgan Asset Management. In Svizzera JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 21, 8002 Zurigo, è stata autorizzata dalla FINMA, l'autorità di vigilanza svizzera dei mercati finanziari, quale rappresentante in Svizzera dei fondi mentre J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Ginevra, è stata autorizzata quale agente incaricato dei pagamenti per i fondi. Pubblicato in Europa (escluso Regno Unito) da JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo, R.C.S. Luxembourg B27900, capitale sociale EUR 10.000.000.

Emesso nel Regno Unito da JPMorgan Asset Management Marketing Limited, che è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Registrato in Inghilterra con il numero 288553. Sede legale: 25 Bank St, Canary Wharf, Londra E14 5JP, Regno Unito.

LV-JPM50482 | IT | 08/17