



21 dicembre 2021

Oggetto: Avviso importante: T. Rowe Price Funds SICAV – Modifica del Depositario, dell'Agente amministrativo, del Conservatore del registro, dell'Agente di trasferimento e dell'Agente domiciliatario

Gentile Azionista,

Le scriviamo in qualità di investitore di T. Rowe Price Funds SICAV (la "**Società**") per informarla che a partire dalla Data di Fusione (come definita di seguito) il depositario, l'agente amministrativo, il conservatore del registro, l'agente di trasferimento e l'agente domiciliatario della Società e dei fondi della Società (collettivamente, i "**Fondi**") non saranno più J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bensì J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch (collettivamente, le "**Modifiche**").

Nel quadro di una ristrutturazione interna volta a snellire la struttura dell'entità bancaria di JPMorgan in tutta Europa, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ("**JPMBL**"), il depositario, l'agente amministrativo, il conservatore del registro, l'agente di trasferimento e l'agente domiciliatario della Società e dei Fondi, sarà incorporata in J.P. Morgan AG, che a sua volta muterà la sua forma giuridica da Società per azioni di diritto tedesco (*Aktiengesellschaft*) a Società europea (*Societas Europaea*) con denominazione J.P. Morgan SE ("**JPMSE**") (la "**Fusione**"). La Fusione richiede l'approvazione dell'unico azionista delle entità oggetto di fusione, che dovrebbe pervenire entro la fine del 2021.

Tutte le attività e passività di JPMBL saranno trasferite alla filiale lussemburghese di JPMSE, che opererà con la denominazione di J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch ("**JPMSE Luxembourg**").

La Fusione acquisterà efficacia giuridica alla data in cui il tribunale locale di Francoforte registrerà la Fusione nel registro delle imprese (la "**Data di Fusione**"), operazione prevista il giorno 22 gennaio 2022 o intorno a tale data. La informeremo separatamente in caso di modifiche della Data di Fusione o altre modifiche di rilievo relative alla Fusione.

Alla Data di Fusione e conformemente alle norme e ai regolamenti del Lussemburgo, JPMBL cesserà di esistere. Inoltre, a partire dalla Data di Fusione, in qualità di successore legale di JPMBL, JPMSE Luxembourg subentrerà a JPMBL nelle funzioni di depositario, agente amministrativo, conservatore del registro, agente di trasferimento e agente domiciliatario della Società e dei Fondi e assumerà tutti i diritti e gli obblighi attualmente in capo a JPMBL ai sensi degli accordi esistenti con la Società. Pertanto non si prevede che le Modifiche arrecheranno alcun pregiudizio materiale ai diritti e agli interessi degli investitori nella Società e nei Fondi.

Con effetto dalla Data di Fusione, JPMSE assumerà la veste giuridica di Società europea (*Societas Europaea*) di diritto tedesco con sede legale in Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Francoforte sul Meno, Germania, e sarà registrata nel registro delle imprese del tribunale locale di Francoforte.

Il nuovo istituto di credito sarà soggetto alla vigilanza prudenziale della Banca centrale europea (BCE), dell'Autorità federale di vigilanza finanziaria tedesca (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, BaFin) e della *Deutsche Bundesbank*, la banca centrale tedesca.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") è l'autorità di regolamentazione finanziaria del Lussemburgo, paese in cui la Società e i Fondi sono domiciliati, ed è stata informata della Fusione. JPMSE Luxembourg è autorizzata dalla CSSF a svolgere il ruolo di banca depositaria per gli organismi di investimento collettivo del risparmio con sede in Lussemburgo. La CSSF ha confermato di non avere alcuna obiezione circa l'assunzione del ruolo di depositario, agente amministrativo, conservatore del registro, agente di trasferimento e agente domiciliatario della Società e dei Fondi da parte di JPMSE Luxembourg.

JPMSE Luxembourg sarà iscritta nel Registro di commercio e delle società (RCS) del Lussemburgo con il numero B255938 e sarà soggetta alla vigilanza delle suddette autorità di vigilanza degli Stati di appartenenza nonché alla vigilanza locale della CSSF.

Sia JPMBL che J.P. Morgan AG (che alla Data di Fusione muterà la sua forma giuridica in J.P. Morgan SE) sono membri del gruppo J.P. Morgan. La Fusione non modificherà la gamma di servizi erogati da JPMBL alla Società e ai Fondi. Non sarà apportata alcuna modifica né all'indirizzo, né ai dati di contatto del depositario, agente amministrativo, conservatore del registro, agente di trasferimento e agente domiciliatario della Società e dei Fondi né tantomeno al livello di commissioni dovute dalla Società e dai Fondi al depositario, agente amministrativo, conservatore del registro, agente di trasferimento e agente domiciliatario. L'attività operativa di JPMBL sarà espletata senza interruzione da una filiale di JPMSE pienamente autorizzata localmente con sede in Lussemburgo (JPMSE Luxembourg) e i doveri e gli obblighi di JPMBL definiti nel prospetto e/o nei documenti costitutivi della Società e dei Fondi saranno assunti da JPMSE Luxembourg alla Data di Fusione. Il personale, le funzioni aziendali e le misure di controllo interno saranno sostanzialmente le stesse attualmente in capo a JPMBL.

Fatto salvo quanto illustrato sopra, le Modifiche non apportano cambiamenti sostanziali alla strategia di investimento di alcun Fondo.

Se desidera trasferire i Suoi investimenti in un altro fondo o riscattare la Sua posizione, può farlo gratuitamente in qualsiasi momento nel rispetto delle condizioni stabilite nel prospetto.

La ringraziamo per la fiducia che continua a riporre in T. Rowe Price. Per qualsiasi domanda La invitiamo a rivolgersi al Suo relationship manager o al Suo rappresentante.

Distinti saluti,

Il Consiglio di amministrazione