



JPMorgan ELTIF

Modulo di sottoscrizione

Depositato in CONSOB in data 28 novembre 2024 e valido a decorrere dal 29 novembre 2024

Modulo di sottoscrizione

Depositato in CONSOB in data 28 novembre 2024 e valido a decorrere dal 29 novembre 2024

Il presente Modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di azioni di JPMORGAN ELTIFs ("SICAV"), sicav di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) n. 2015/760 e s.m.i relativo ai fondi di investimento europei a lungo termine ("Regolamento ELTIF"). In caso di collocamento via internet il Soggetto Collocatore deve provvedere affinché il Modulo di sottoscrizione presente su internet contenga le medesime informazioni di quello cartaceo. Il gestore JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., con sede in European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducato del Lussemburgo ("Società di Gestione" o "JPMAME"), si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

→ JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPMAME) European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducato del Lussemburgo.		→ Soggetto incaricato dei pagamenti: (nel presente Modulo e nell'Allegato il "Soggetto Incaricato dei Pagamenti")	
Timbro del Soggetto Collocatore	Rif. della sottoscrizione <small>(per uso interno del Soggetto Collocatore)</small>	Rif. Consulente Finanz./pers. <small>(per uso interno del Soggetto Collocatore)</small>	Num. di conto del Sottoscrittore <small>(da compilare solo se è già esistente)</small>
Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita del Documento contenente le informazioni Chiave ("KID") ex. Regolamento (UE) n. 1286/2014 (Regolamento PRIIPs). La consegna del KID al ricorrere di determinate condizioni previste dal Regolamento PRIIPs può avvenire anche successivamente alla sottoscrizione.			Agevolazioni finanziarie applicate

1 - Dettagli del Sottoscrittore

Sottoscrittore (o legale rappresentante)

Cognome e nome (o ragione sociale)							M/F		
Data, Luogo e Stato di nascita									
Codice Fiscale o P.IVA				Cittadinanza					
Tipo documento identità				Numero					
Data di rilascio				Luogo e autorità di rilascio					
Indirizzo (o sede legale)		Int.		N		Cap		Provincia	
Stato di residenza fiscale				Telefono			E-mail		
Cognome e nome del legale rappresentante							M/F		
Indirizzo (o sede legale)		Int.		N		Cap		Provincia	
Tipo documento identità				Numero					
Data di rilascio				Luogo e autorità di rilascio					

1° Co-Sottoscrittore

Cognome e nome (o ragione sociale)							M/F		
Data, Luogo e Stato di nascita									
Codice Fiscale o P.IVA				Cittadinanza					
Tipo documento identità				Numero					
Data di rilascio				Luogo e autorità di rilascio					
Indirizzo (o sede legale)		Int.		N		Cap		Provincia	
Stato di residenza fiscale				Telefono			E-mail		

2° Co-Sottoscrittore

Cognome e nome (o ragione sociale)							M/F		
Data, Luogo e Stato di nascita									
Codice Fiscale o P.IVA				Cittadinanza					
Tipo documento identità				Numero					
Data di rilascio				Luogo e autorità di rilascio					
Indirizzo (o sede legale)		Int.		N		Cap		Provincia	
Stato di residenza fiscale				Telefono			E-mail		

Modulo di sottoscrizione

2 – Istruzioni sulla cointestazione

Da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione; in mancanza di istruzione le firme devono intendersi 'Congiunte'.

Si dichiara di voler effettuare tutte le successive operazioni a firme disgiunte a firme congiunte

3 – Dettagli della sottoscrizione

Comparto	Classe	Importo	Divisa
JPMorgan ELTIFs – Multi - Alternatives Fund			

• commissione di sottoscrizione applicata:

4 – Mezzi di pagamento *a favore di JPMorgan ELTIFs*

Bonifico Addebito sul c/c del/i Sottoscrittore/i * Assegno bancario, postale o circolare "non trasferibile"
(gli assegni sono accettati salvo buon fine)

*Ad uso esclusivo dei clienti delle Banche autorizzate

Per le operazioni effettuate a distanza il pagamento dovrà essere fatto esclusivamente con bonifico o addebito.

Valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento: Assegni circolari e bancari su piazza e fuori piazza 1 giorno.

Bonifico e addebito con contestuale giroconto: valuta riconosciuta dalla banca ordinante al Soggetto incaricato dei pagamenti o quella di ricezione del bonifico da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, se successiva.

5 – Indirizzo di corrispondenza *(Compilare solo se diverso da residenza)*

Via	N	Cap	Località	Provincia
-----	---	-----	----------	-----------

Modulo di sottoscrizione

6 – Trattamento dei dati personali

Definizioni: 1) 'Titolare del trattamento', 'Interessato', 'Dato Personale', 'Trattare', 'Trattamento', 'Trattato' e 'Responsabile del Trattamento' hanno il medesimo significato loro attribuito dal GDPR; 2) 'Leggi sulla Protezione dei Dati' indica il GDPR, la Direttiva 95/46/CE, la Direttiva 2002/58/CE, la Direttiva 2009/136/CE e qualsiasi altra legge o regolamento applicabili, ciascuno nella misura in cui sono applicabili a JPMAME, come modificati, coordinati o sostituiti di volta in volta; 3) 'GDPR' indica il Regolamento (EU) 2016/679, come modificato, coordinato o sostituito di volta in volta.

Protezione dei dati:

- (a) Nell'ambito della prestazione dei servizi agli investitori, nel rispetto dei propri obblighi contrattuali e regolamentari e nell'esercizio della propria attività, JPMAME può Trattare i Dati Personali dell'investitore e di altri individui conformemente alla Leggi sulla Protezione dei Dati. In relazione a tale Trattamento, JPMAME è il Titolare;
- (b) La Politica sulla Privacy EMEA contiene specifiche informazioni in merito a: (a) la raccolta e la creazione di Dati Personali da parte, o per conto di, JPMAME; (b) le categorie di Dati Personali Trattati; (c) la base giuridica del Trattamento; (d) le finalità del Trattamento; (e) la divulgazione dei Dati Personali a terze parti (inclusi i Responsabili del Trattamento); (f) il trasferimento internazionale dei Dati Personali; (g) le misure di sicurezza dei dati adottate da JPMAME; (h) la conformità di JPMAME ai principi di esattezza dei dati, conservazione e minimizzazione dei dati; (i) i diritti degli Interessati; (j) i dettagli di contatto per le richieste e l'esercizio dei diritti per la protezione dei dati. La Politica sulla Privacy EMEA può essere aggiornata o modificata di volta in volta senza preventivo avviso. L'investitore è invitato a visionare periodicamente la Politica sulla Privacy EMEA;
- (c) Nel caso in cui un Investitore divulga i Dati Personali di un terzo a JPMAME, l'Investitore dovrà, nella misura massima consentita dalle leggi applicabili, richiamare l'attenzione del terzo circa la Politica sulla Privacy EMEA, prima di effettuare la divulgazione dei dati.

Ulteriori informazioni riguardo le attività di Trattamento di JPMAME possono essere acquisite nella Politica sulla Privacy EMEA, disponibile sul sito di JPMAME all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

7 – Conferimento del mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti

Con la sottoscrizione del presente Modulo è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del Sottoscrittore: (i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse alla partecipazione alla SICAV. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti il mandato, salva diversa istruzione, si intende conferito al nuovo soggetto. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti a mezzo raccomandata a.r. Con la revoca il Sottoscrittore dovrà indicare le modalità di consegna delle azioni.

8 – Diritto di recesso del Sottoscrittore

L'Intestatario ed i Cointestatari prende/ono atto che:

- (i) ai sensi dell'articolo 30 – comma 7 – del Regolamento ELTIF, nel caso di sottoscrizione della SICAV da parte di clienti al dettaglio, per due settimane decorrenti dalla data di sottoscrizione del presente modulo o della eventuale richiesta di sottoscrizione aggiuntiva, tali investitori possono annullare la sottoscrizione e ottenere il rimborso del denaro senza alcuna penalità.
- (ii) ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede da parte di clienti al dettaglio è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del presente modulo. Entro detto termine tali investitori possono comunicare il proprio recesso senza spese, né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.
- (iii) il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

9 – Istruzioni relative per eventuali distribuzioni di proventi (se applicabile)

Il/Il Sottoscritto/i richiede/ono che i dividendi vengano pagati al netto delle imposte tramite:

Bonifico bancario a credito del c/c A me/noi intestato
Numero

Presso la banca

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
ABI	CAB	CIN	Codice IBAN

Accredito sul c/c del/i Sottoscrittore/i (Ad uso esclusivo delle banche autorizzate alla distribuzione)

Assegno bancario non trasferibile all'ordine del primo Sottoscrittore inviato a suo rischio e spese.

10 – Consegna del KID tramite supporto durevole non cartaceo

Il/Il Sottoscritto/i si dichiara/no in grado di consultare e gestire autonomamente documenti in formato file elettronico PDF e pertanto, dopo aver preso attenta visione del KID durante le fasi di sottoscrizione, pur consapevole/i della possibilità di ricevere lo stesso anche in forma cartacea, SCEGLIE/SCELGONO di ricevere il KID in formato file elettronico PDF, archiviato in un supporto elettronico durevole (ad es. Pen-drive, Cd-Rom, Dvd, ecc.). Il/Il Sottoscritto/i dichiara/no che non modificherà/eranno in nessun modo il KID ricevuto in formato elettronico PDF così come consegnato dal Soggetto Collocatore.

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Sottoscrittore	1° Co-Sottoscrittore	2° Co-Sottoscrittore

Modulo di sottoscrizione

11 - Valutazione di adeguatezza e manifestazione di consenso dell'investitore al dettaglio per operazioni non adatte

(da compilare obbligatoriamente se la sottoscrizione non è effettuata nell'ambito di un servizio di consulenza in materia di investimenti)

Prima della sottoscrizione, il Soggetto Collocatore è tenuto ad effettuare una Valutazione di Adeguatezza ex. art. 25 co. 2 della Direttiva 2014/65/UE (MiFID) e a comunicare l'esito all'investitore.

Nel caso in cui l'ELTIF risulti non adatto per il Sottoscrittore l'investimento non può essere effettuato a meno che il Sottoscrittore, di ciò informato, confermi espressamente di voler comunque effettuare l'investimento medesimo. A tale scopo dovrà essere compilata la seguente sezione facoltativa.

CONSENSO ESPLICITO PER OPERAZIONE NON ADATTA (facoltativo)		
<input type="checkbox"/>	Consapevole/i che la sottoscrizione risulta NON ADATTA al mio/nostro profilo, avendo compreso i rischi e le implicazioni derivanti dall'investimento nell'ELTIF (ad es. investimento a lungo termine di natura illiquida), CONFERMO/IAMO di voler procedere comunque alla sottoscrizione del comparto JPMorgan ELTIFs - Multi - Alternatives Fund	
Sottoscrittore	1° Co-Sottoscrittore	2° Co-Sottoscrittore

12 – Firma/e

Sottoscrittore	1° Co-Sottoscrittore	2° Co-Sottoscrittore
----------------	----------------------	----------------------

Luogo e data

Il/i Sottoscritto/i dichiara/no inoltre di approvare specificatamente, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 C.C., il punto (B) "Dichiarazioni Impegni e prese d'atto" e il punto (C) "Legge applicabile", posta sul retro del presente Modulo, nonché le clausole "Conferimento del Mandato" e "Diritto di recesso".

Sottoscrittore	1° Co-Sottoscrittore	2° Co-Sottoscrittore
----------------	----------------------	----------------------

Luogo e data

12 – Spazio riservato al Soggetto Collocatore

Nome e firma del Consulente Finanziario/addetto per l'adeguata verifica del/i Sottoscrittore/i ai fini degli adempimenti previsti dalle vigenti disposizioni in tema di antiriciclaggio di cui al D.lgs 231/2007 e successive modificazioni.

Tipologia investitore

<input type="checkbox"/>	Cliente al dettaglio	<input type="checkbox"/>	Cliente professionale
--------------------------	----------------------	--------------------------	-----------------------

Modulo sottoscritto:

<input type="checkbox"/>	in sede	<input type="checkbox"/>	fuori sede
--------------------------	---------	--------------------------	------------

<input type="text"/>
Numero Matricola

Cognome e nome del Consulente Finanziario/addetto per l'adeguata verifica	Firma
---	-------

Modulo di sottoscrizione

A – Note per la compilazione

Gli importi minimi dei versamenti iniziali e gli importi minimi dei versamenti successivi nel medesimo Comparto e Classe sono i seguenti:

Classi di Azioni	Versamento Iniziale	Versamento Successivo
A	35.000 Euro	5.000 Euro
D	5.000 Euro	1.000 Euro

I versamenti in altra divisa devono soddisfare gli importi equivalenti in euro. Copia della disposizione di bonifico deve essere allegata al Modulo.

B – Dichiarazioni e prese d'atto

Il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano:

- di avere ricevuto ed esaminato il KID dei prodotti oggetto della sottoscrizione, salvo che il KID, in conformità al Regolamento PRIIPs, sia stato consegnato dopo la conclusione dell'operazione;
- di essere consapevole/i dei rischi correlati all'investimento nell'ELTIF come descritti nell'apposita sezione "Risk Descriptions" del Prospetto della SICAV, che qui si intende integralmente richiamata;
- di non essere un "Soggetto Statunitense" come definito nel Prospetto la cui definizione comprende, a mero titolo esemplificativo, un soggetto (incluse partnership, società per azioni, società a responsabilità limitata o entità simili) che sia cittadino o residente degli Stati Uniti d'America o organizzato o costituito ai sensi delle leggi degli Stati Uniti d'America;
- che le informazioni relative ai "Dettagli del/i Sottoscrittore/i" comunicate con il presente Modulo sono complete e aggiornate e si impegna/no a comunicare tempestivamente al Soggetto Collocatore ogni modifica e aggiornamento delle stesse oppure ogni circostanza tale da rendere inesatta, incompleta o non aggiornata qualsiasi informazione fornita.

Il/i Sottoscrittore/i prende/ono atto che:

- la richiesta di sottoscrizione deve pervenire alla SICAV entro le ore 14.30 di un Giorno di sottoscrizione per essere accettata nel Giorno di sottoscrizione medesimo. Nel caso di un cliente al dettaglio (a cui si applica il diritto di recesso), la richiesta deve pervenire entro il medesimo orario di un giorno lavorativo in Lussemburgo che preceda di almeno due settimane il Giorno di sottoscrizione. Un Giorno di sottoscrizione è il primo giorno di ciascun trimestre solare (1° gennaio, 1° aprile, 1° luglio, 1° ottobre) o, se tale giorno è festivo, il giorno lavorativo in Lussemburgo immediatamente successivo ad esso, o un altro giorno stabilito dalla SICAV o dalla Società di Gestione;
- ad eccezione delle sottoscrizioni effettuate nei primi due Giorni di Sottoscrizione dalla data del lancio del comparto JPMorgan ELTIFs – Multi - Alternatives Fund, le Azioni saranno emesse ad un prezzo basato sul NAV del Giorno di sottoscrizione applicabile aumentato di un importo a titolo di *Anti dilution levy* come previsto dal Prospetto;
- non è consentito il rimborso delle Azioni per un periodo di 5 anni decorrenti dal Giorno di Sottoscrizione ("**Periodo di Lock-up**"). Nel caso di sottoscrizioni effettuate in diversi Giorni di Sottoscrizione, il Periodo di *Lock-up* si applica separatamente a ciascuna sottoscrizione in relazione alla data del Giorno di Sottoscrizione applicato;
- la richiesta di rimborso deve pervenire alla SICAV entro le ore 14.30 di un giorno lavorativo in Lussemburgo precedente di 12 mesi rispetto al Giorno di rimborso applicabile. Un Giorno di rimborso è il primo giorno di ciascun trimestre solare (1° gennaio, 1° aprile, 1° luglio, 1° ottobre) o, se tale giorno è festivo, il giorno lavorativo in Lussemburgo immediatamente successivo ad esso, o un altro giorno stabilito dalla SICAV o dalla Società di Gestione;
- il rimborso delle Azioni è differito se nel Giorno di Rimborso applicabile risulta superato il limite di richieste di rimborso accettabili dalla Sicav (cfr. Prospetto par. "*Gating Restriction*"), salva diversa determinazione della Società di Gestione;
- le azioni sono emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti nel registro degli Azionisti della Sicav. Questi tiene presso di sé le evidenze dei Sottoscrittori con l'indicazione del numero di azioni sottoscritte per ciascuno di essi. La titolarità delle azioni in capo al Sottoscrittore è comprovata dalla lettera di conferma delle operazioni;
- le istruzioni ai riquadri 2, 5, 6 e 7 del presente Modulo si intendono valide sino a diversa istruzione e riferite a tutti gli investimenti in azioni della stessa SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul Modulo;
- ai fini del diritto di recesso del riquadro 8 la decorrenza dei termini coincide con la data di firma del presente Modulo da parte del Sottoscrittore;
- salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Sottoscrittore indicato per primo nel presente Modulo;
- non è ammesso il trasferimento della posizione da uno ad altro Soggetto Collocatore;**
- l'offerta delle Azioni non è rivolta a Soggetti Statunitensi come definiti nel Prospetto. Qualora un Azionista diventasse un Soggetto Statunitense, questi potrebbe essere soggetto alle ritenute alla fonte e alle disposizioni in materia di dichiarazione fiscale vigenti negli Stati Uniti d'America;
- che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto di JPMAME e di JPMorgan Funds, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata. Prendo/iamo altresì atto e accetto/iamo che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche per conto di JPMAME e di JPMorgan ELTIFs, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità. Riconoscendo che JPMAME e JPMorgan ELTIFs è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio rinuncio/rinunciamo ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei loro confronti in relazione al servizio di firma elettronica gestito dal Soggetto Collocatore;
- prendo/prendiamo atto che l'esecuzione di ordini di sottoscrizione e rimborso che cade in occasione di variazioni del Soggetto incaricato dei pagamenti cui è conferito mandato e/o dei suoi soggetti prestatori di servizi potrebbe subire differimenti rispetto ai termini indicati nel presente modulo. In tal caso apposita informativa circa i tempi di esecuzione degli ordini sarà disponibile presso il Soggetto Collocatore al momento della ricezione della richiesta d'ordine.

C – Legge applicabile

La partecipazione alla SICAV è disciplinata dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della città di Lussemburgo, nel Granducato di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Dlgs italiano 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

Allegato al Modulo di sottoscrizione

Depositato in CONSOB in data 28 novembre 2024 e valido a decorrere dal 29 novembre 2024

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di JPMorgan Funds

SICAV di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse rientrante nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) n. 2015/760 e s.m.i. relativo ai fondi di investimento europei a lungo termine ("Regolamento ELTIF")

Comparti e classi commercializzati in Italia			
Comparti Obbligazionari	Valuta	Classi	Data inizio Commercializzazione
JPMorgan ELTIFs – Multi-Alternatives Fund	Euro	A (perf) (acc) D (perf) (acc)	29/11/2024

A – Strutture a disposizione degli investitori e informazioni sui soggetti che commercializzano le azioni in Italia

STRUTTURE A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

(ai sensi dell'art. 28- novies del Regolamento Emittenti della Consob)

Identificazione del compito	Ente preposto	Modalità di svolgimento
eseguire gli ordini di sottoscrizione, rimborso e corrispondere gli ulteriori pagamenti a favore degli investitori connessi all'investimento in azioni della Sicav, conformemente alle condizioni previste nella documentazione d'offerta	Soggetto incaricato dei pagamenti.	Trasmette alla Sicav gli ordini che gli pervengono dal Soggetto Collocatore e regola i relativi pagamenti, come descritto in questo Allegato (par. B)
fornire agli investitori informazioni su come impartire gli ordini e sulle modalità di pagamento derivanti dall'esecuzione degli ordini di rimborso	JPMAME	Le informazioni sono fornite nella sezione B di questo Allegato
facilitare la gestione delle informazioni relative all'esercizio da parte degli investitori dei diritti derivanti dall'esecuzione degli ordini di riacquisto e di rimborso e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami previsti dall'articolo 30 co. 8 del Regolamento ELTIF	Deloitte Tax & Consulting, société à responsabilité limitée 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg	piattaforma www.eifs.lu/jpmorgan
mettere a disposizione degli investitori, affinché possano prenderne visione e possano ottenerne una copia, la relazione annuale, le informazioni previste dall'articolo 23 della direttiva 2011/61/UE compresa la documentazione d'offerta (Prospetto, KID)	JPMAME Soggetto Collocatore Deloitte Soggetto incaricato dei pagamenti secondo quanto indicato nella sezione D di questo allegato	Le informazioni sono fornite nella sezione D di questo Allegato
fornire agli investitori, su supporto durevole, le informazioni relative ai compiti svolti dalle strutture per gli investitori;	JPMAME	Le informazioni sono fornite in questo Allegato

SOGGETTI CHE PROCEDONO AL COLLOCAMENTO - "Soggetti Collocatori"

Il Soggetto Collocatore è il soggetto che intrattiene i rapporti con gli investitori e ha l'incarico di ricevere ed esaminare gli eventuali reclami.

SOGGETTI INCARICATI DEI PAGAMENTI - SOGGETTO CHE CURA L'OFFERTA IN ITALIA

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è precisato nel frontespizio del Modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è il Soggetto che cura l'offerta in Italia. Nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati assolve alle seguenti funzioni: (i) cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso ricevute dai Soggetti Collocatori che, in forza del mandato, trasmette in forma aggregata in proprio nome alla SICAV o ad altro soggetto da essa designato; (ii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle azioni; (iii) tiene le evidenze dei Sottoscrittori con l'indicazione del numero di azioni di loro pertinenza; (iv) espleta tutti i servizi per assicurare ai Sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla Sicav; (v) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (vi) tiene a disposizione tutta la documentazione d'offerta e (vi) opera le ritenute fiscali.

BANCA DEPOSITARIA CITCO Bank Nederland N.V. - Luxembourg Branch, 20, rue de la Poste L-2346 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo.

B – Informazioni sulla sottoscrizione e rimborso delle azioni

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione e rimborso

Per aderire a JPMorgan ELTIFs (la "SICAV") è necessario compilare e sottoscrivere l'apposito Modulo e contestualmente versare l'importo lordo che si intende investire. Il pagamento delle Azioni deve essere effettuato da uno degli intestatari del rapporto esclusivamente con i mezzi previsti. Nel caso in cui si renda necessaria la conversione della divisa questa è effettuata dal Soggetto incaricato dei pagamenti ad un tasso di cambio fissato nel giorno di invio delle richieste alla Sicav. Le richieste di sottoscrizione sono presentate ad uno dei Soggetti Collocatori che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti, unitamente ai mezzi di pagamento, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione presso la sede operativa-amministrativa competente, o, se previsto nella convenzione di collocamento, alla scadenza del termine di sospensione di 2 settimane previsto dall'art. 30, co. 7 del Regolamento ELTIF (sempre che il Sottoscrittore non abbia comunicato il proprio recesso).

I Soggetti Collocatori Ente Mandatario trasmettono le richieste entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui hanno maturato valuta e disponibilità i mezzi di pagamento e bonificano le somme con valuta pari alla data di invio della richiesta. Previo accordo, i Soggetti Collocatori potranno anticipare i dati mediante mezzi elettronici di trasmissione.

Le richieste di operazioni successive sulle azioni (sottoscrizioni aggiuntive, rimborsi devono essere presentate al medesimo Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione iniziale che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti nei termini sopra indicati. Le richieste devono contenere le generalità del Sottoscrittore (e, se del caso, degli eventuali cointestatari) e le informazioni previste dal Prospetto e sono processate con le modalità, nei termini e alle condizioni economiche previste dal Prospetto, dal KID e dal Modulo di sottoscrizione (insieme Documentazione d'Offerta) con più recente data di validità. Si raccomanda pertanto di prendere visione dell'ultima versione della Documentazione d'Offerta che è disponibile presso il Soggetto incaricato dei pagamenti, i Soggetti Collocatori e sul sito internet www.jpnam.it. Nelle richieste di rimborso è necessario inoltre indicare il numero di conto, il numero delle azioni da rimborsare, il relativo Comparto, Classe e valuta e le istruzioni per le modalità di pagamento del rimborso (bonifico bancario a favore del richiedente o assegno non trasferibile inviato via posta ordinaria a rischio dello stesso).

Il pagamento dei rimborsi è effettuato nella divisa del Comparto o in Euro a scelta del Sottoscrittore al netto degli oneri previsti e delle eventuali ritenute fiscali, di norma entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valutazione, se il pagamento è richiesto nella divisa di denominazione del comparto ed entro il quinto giorno lavorativo se è necessaria la conversione della divisa (operata dal Soggetto incaricato dei pagamenti ad un tasso di cambio rilevato il primo giorno feriale successivo. Si fa presente inoltre che la banca beneficiaria potrebbe addebitare proprie spese e riconoscere il pagamento con una valuta successiva a quella della disposizione di bonifico. Il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltre le richieste in forma aggregata alla Sicav entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione o, in caso di sottoscrizione, a quello in cui hanno maturato valuta tutti i mezzi di pagamento (se successivo).

Lettera di conferma delle operazioni

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, o FinecoBank S.p.A. quando le Azioni sono collocate suo tramite, invia al Sottoscrittore una lettera di conferma a fronte di ogni operazione con le seguenti informazioni:

- conferma di sottoscrizione: indicazione del Comparto/Classe sottoscritti; la data di ricezione della richiesta; la data di esecuzione, il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo lordo versato; gli oneri applicati; il tasso di cambio eventualmente applicato; l'importo netto investito; il prezzo di emissione; il numero di Azioni emesse; il Soggetto Collocatore.
- conferma del rimborso: indicazione del Comparto/Classe rimborsati; la data di ricezione della richiesta; la data di esecuzione; il numero delle Azioni rimborsate; il prezzo di rimborso; l'importo lordo nella divisa di riferimento; gli oneri e le imposte applicate; il tasso di cambio eventualmente applicato; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo netto rimborsato; il Soggetto Collocatore.

Previo consenso del Sottoscrittore le lettere di conferma, in alternativa alla forma cartacea, possono essere: (i) inviate in forma elettronica mediante e-mail conservandone evidenza o (ii) previa richiesta dell'investitore, qualora il Soggetto Collocatore lo preveda e a cura di quest'ultimo - messe a disposizione nell'area riservata del Sottoscrittore sul sito internet del Soggetto Collocatore, con la possibilità per il Sottoscrittore di acquisirne evidenza su supporto durevole. Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi.

Sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I Soggetti Collocatori possono attivare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, servizi "on line" che, previa identificazione del Sottoscrittore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di sottoscrizione via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni da fornire ai clienti ai sensi dell'art. 67-undecies del D.Lgs n.206/2005 sono riportate nei siti operativi dei Soggetti Collocatori che offrono tale modalità operativa. Il Sottoscrittore ha la possibilità di acquisire il Prospetto, il KID e gli altri documenti ivi indicati su supporto durevole sul sito internet www.jpnam.it.

Alle sottoscrizioni successive si applica il diritto di recesso del Regolamento ELTIF descritto al riquadro 8 del Modulo. L'utilizzo di Internet non comporta variazioni degli oneri a carico dei Sottoscrittori e non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse. In ogni caso, le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Con il consenso del Sottoscrittore la lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata via e-mail in alternativa a quella cartacea, conservandone evidenza. Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi.

C – Informazioni economiche

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Commissione di entrata: fino a 5%

Commissione di conversione: N/A

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Qui di seguito si evidenzia la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Soggetti Collocatori per le seguenti Classi di azioni di tutti i Comparti commercializzati in Italia. La commissione di performance non sono retrocesse.

Classi di azioni	Commissione di entrata	Commissione di gestione	Commissione di distribuzione
A	100%	50%	n.a
D	100%	61%	61%

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha la facoltà di scontare, in tutto o in parte, le commissioni di entrata.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazione dei pagamenti, nell'ambito del collocamento a distanza, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore. Ai dipendenti, agli amministratori ed ai collaboratori di società appartenenti al Gruppo JPMorgan Chase non sono applicate commissioni di entrata e rimborso così come i minimi di sottoscrizione iniziale e successiva. Resta salva l'applicazione degli oneri connessi all'intermediazione nei pagamenti.

La Società di Gestione nell'ambito di campagne promozionali può farsi carico dei costi connessi all'intermediazione dei pagamenti. Informazioni sui comparti e sulle operazioni eventualmente sottoposti ad agevolazione sono fornite agli investitori dai Soggetti Collocatori.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto, sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti applicate da ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti nella misura e per le operazioni di seguito specificate:

(i) Sottoscrizione e rimborso: fino a max 22.50 Euro

(ii) Pagamento dei dividendi: fino a max 2 Euro

D – Informazioni aggiuntive

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

I rendiconti periodici, lo Statuto della SICAV, il Prospetto, il KID sono disponibili nel sito internet www.jpmmam.it e sulla piattaforma di Deloitte www.eifs.lu/jpmorgan. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e i Soggetti Collocatori. In caso di variazione del Prospetto e del KID, la versione aggiornata è messa a disposizione con le predette modalità, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob. Il Prospetto comprende le informazioni che i sottoscrittori devono ricevere in base alla Direttiva AIFMD (cfr. articolo 23, direttiva 2011/61/UE).

Gli avvisi di convocazione dell'assemblea dei partecipanti, il testo delle delibere adottate e i documenti che il Prospetto indica a disposizione del pubblico sono disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e pubblicati sul sito www.jpmmam.it. [Vedi Prospetto ELTIFs pag 63].

I sottoscrittori con richiesta scritta al Soggetto incaricato dei pagamenti possono ricevere gratuitamente a domicilio i più recenti rendiconti periodici e lo statuto. Su richiesta i predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico, acquisibili su supporto durevole mediante tecniche di comunicazione a distanza (es. e-mail). Il valore delle Azioni, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, è pubblicato quotidianamente, con indicazione della relativa data di riferimento, sul sito internet www.jpmmam.it nella sezione "Prezzi Giornalieri" e sulla piattaforma di Deloitte www.eifs.lu/jpmorgan. Gli avvisi di convocazione delle assemblee dei partecipanti e di pagamento dei proventi sono pubblicati sul sito www.jpmmam.it. Ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo è pubblicato in Italia su Milano Finanza.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/04/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale Prospetto. A tali fini la Sicav fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia. Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare. Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle azioni corrispondente al valore, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato Italiano e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli ad essi equiparati emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione (1. A tali fini la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio).

1) L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.