







# Modulo di sottoscrizione

## 7 – Conferimento del mandato al Soggettincaricato 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, con-versions 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 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 è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese, né corrispettivo al consulente finanziario o al soggetto abilitato. 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 agiscono 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 – Consegna del KIID/KID tramite supporto durevole non cartaceo

Il/i 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 KIID/KID durante le fasi di sottoscrizione, pur consapevole/i della possibilità di ricevere lo stesso anche in forma cartacea, SCEGLIE/SCELGoNo di ricevere il KIID/KID in formato file elettronico PDF, archiviato in un supporto elettronico durevole (ad es. Pendrive, Cd-Rom, Dvd, ecc.). Il/i Sottoscritto/i dichiara/no che non modificherà/eranno in nessun modo il KIID/KID ricevuto in formato elettronico PDF così come consegnato dal Distributore.

Sottoscrittore	1° Co-Sottoscrittore	2° Co-Sottoscrittore

## 10 – Firma/e

Il/i Sottoscritto/i dichiara/no di aver preso attenta visione e accettato tutte le clausole e le informazioni contenute nel presente Modulo e nel relativo allegato.

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 e prese d'atto" e il punto (C) "Legge applicabile", posta sul retro del presente Modulo, nonché le clausole seguenti:

### 7. Conferimento del Mandato

### 8. Diritto di recesso

Sottoscrittore	1° Co-Sottoscrittore	2° Co-Sottoscrittore

Luogo e data

## 11 – Spazio riservato al Soggetto Collocatore

Nome e firma del Consulente Finanziario/addetto che ha provveduto all'adeguata verifica del/i Sottoscrittore/i ai fini degli adempimenti previsti dalle vigenti disposizioni in tema di anticiclaggio di cui al D.Lgs 231/2007 e successive modificazioni.

Modulo sottoscritto:

in sede

fuori sede

Cognome e nome	Firma

# Modulo di sottoscrizione

## A – Note per la compilazione

(a) 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	USD 25.000	USD 5.000
W, E	USD 50.000	USD 5.000

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

## B – Dichiarazioni e prese d'atto

Il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano che:

- di avere ricevuto ed esaminato il KIID/KID dei prodotti oggetto della sottoscrizione, salvo che il KID, in conformità al Regolamento PRIIPs, sia stato consegnato dopo la conclusione dell'operazione;
- di non essere un "Soggetto Statunitense" come definito nel Prospetto la cui definizione comprende, a mero titolo esemplificativo, un soggetto (includere 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/ci impegna/iamo 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:

- le azioni saranno 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;
- in caso di applicazione del diritto di recesso, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione successivo al termine della sospensiva;
- salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Sottoscrittore indicato per primo nel presente Modulo;
- Il pagamento dei dividendi è effettuato esclusivamente in Euro a favore del primo Sottoscrittore con assegno bancario non trasferibile (inviato a suo rischio e spese) o a mezzo bonifico, senza addebito di spese;
- Per le azioni di classe T, non è ammesso il trasferimento della posizione da uno ad altro Soggetto Collocatore;
- Ai fini del diritto di recesso di cui all'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), la decorrenza del termine dei 7 giorni coincide con la data di firma del presente Modulo da parte del Sottoscrittore;
- 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;
- qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – disponga/no l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, consapevole/i che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett. i) del D.Lgs 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano), per tali pagamenti il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto;
- 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 dichiara/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 Funds, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità. Riconoscendo che JPMAME e JPMorgan Funds 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;
- la sottoscrizione del presente modulo può avvenire con la firma, anche telematica/elettronica o con altra modalità equipollenti alla firma e, da parte di un intermediario - che operi per conto di un Sottoscrittore, in nome proprio o in nome del Sottoscrittore medesimo, nell'ambito di un servizio di investimento regolato da contratto scritto - anche con modalità alternative concordate con la Sicav. In ogni caso l'adesione alla Sicav comporta l'accettazione integrale del presente modulo e delle clausole per le quali è qui prevista l'approvazione in forma specifica ai sensi degli articoli 1341 e 1342 c.c. italiano;
- prendo/amo atto che l'esecuzione di ordini di sottoscrizione, conversione 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;
- Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti Allfunds Bank S.A.U. – Succursale di Milano, via Bocchetto 6 -20123 Milano, Italia opera, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti alla SICAV in forma cumulata.

## 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 30 giugno 2023 e valido a decorrere dal 1 luglio 2023

## Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di JPMorgan Liquidity Funds

SICAV di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse

### Comparti e classi commercializzati in Italia

Comparti Obbligazionari e Monetari	Valuta	Classi	Data inizio Commercializzazione
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	A (acc), E (dist)	15/11/2011
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	E (acc), C (acc)	31/12/1997
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR	A (acc), D (acc), E (acc), W (acc)	18/02/2020
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	E (acc), E (dist), W (acc), W (dist)	01/07/2014
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP	A (acc), E (acc), D (acc), W (acc)	07/12/2018
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	A (acc), E (acc), E (dist), W (dist), W (acc)	31/12/1997
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund	USD	A (acc), E (acc), W (acc)	07/12/2018
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	A (acc), E (acc), E (dist), W (acc)	28/02/2018

## 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. 19-quater 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 e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami previsti dall'articolo 15 della direttiva 2009/65/CE, in modo da garantire un adeguato trattamento dei reclami degli investitori e l'esercizio dei loro diritti	Deloitte Tax & Consulting, société à responsabilité limitée 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg	piattaforma <a href="http://www.eifs.lu/jpmorgan">www.eifs.lu/jpmorgan</a>
mettere a disposizione degli investitori, affinché possano prenderne visione e possano ottenerne una copia, il Prospetto, il KIID/KID, il Modulo di sottoscrizione, la relazione annuale, la relazione semestrale, e i relativi aggiornamenti nonché lo statuto della Sicav e le informazioni relative al prezzo di emissione o di vendita, di riacquisto o di rimborso delle azioni della Sicav	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.

L'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori, raggruppati per categorie omogenee (es. banche, sim) con evidenziate le Classi di azioni sottoscrivibili presso ciascun soggetto, è disponibile su richiesta presso gli stessi Soggetti Collocatori, i Soggetti incaricati dei pagamenti e sul sito internet [www.jpmam.it](http://www.jpmam.it).

Nell'elenco sono individuati anche i soggetti che operano sulla base di un mandato con rappresentanza ad essi conferito dai Sottoscrittori (cd. “Ente Mandatario”).

## **Soggetto incaricato dei pagamenti - Soggetto che cura l'offerta in Italia**

**ALLFUNDS BANK S.A.U.**, Banca spagnola con sede legale in Madrid, C/de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna) per il tramite della propria succursale italiana AllFunds Bank S.A.U. Succursale di Milano, Via Bocchetto 6.

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 ad esso si svolgono le seguenti attività: (i) cura l'attività amministrativa e la tiva alle domande di sottoscrizione, alle richieste di rimborso e conversione 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.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione ha l'incarico di ricevere ed esaminare i reclami degli investitori.

## **BANCA DEPOSITARIA**

J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

## **B – informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso**

Per aderire a JPMorgan Liquidity Funds (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 trasmettono 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 sette giorni prevista dall'art. 30, co. 6 del TUF (sempre che il Sottoscrittore non abbia comunicato il proprio recesso). Previa accordi i Soggetti Collocatori, potranno anticipare i dati mediante mezzi elettronici di trasmissione. Le operazioni successive sulle azioni (sottoscrizioni aggiuntive, rimborsi e conversioni) devono essere presentate al medesimo Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti nei medesimi termini e devono contenere le generalità del richiedente (e, se del caso, degli eventuali co-intestatari) e sono effettuate con le modalità, nei termini e alle condizioni economiche previste dal Prospetto, dal KIID/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 nel sito internet [www.jpmam.it](http://www.jpmam.it). Nelle richieste di rimborso e conversione 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 assegno non trasferibile inviato via posta ordinaria a rischio dello stesso) e, per la conversione, indicazioni inerenti il numero delle azioni del Comparto da convertire (“Azioni di Provenienza”) e il Comparto e la Classe in cui dette azioni dovranno essere convertite (“Azioni di Destinazione”).

### **INFORMAZIONI IMPORTANTI IN MERITO ALLE TEMPISTICHE DI VALORIZZAZIONE DELLE OPERAZIONI DI CONVERSIONE**

Per l'applicazione delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal Prospetto, la valorizzazione delle Azioni di Destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle Azioni di Provenienza, quindi senza contestualità, e comunque non oltre il terzo giorno lavorativo successivo. La conversione potrà essere eseguita con le tempistiche di valorizzazione stabilite dal Prospetto a condizione che il Sottoscrittore garantisca anticipatamente al proprio Soggetto Collocatore l'accantonamento necessario alla copertura dell'eventuale ritenuta dovuta all'Erario (c.d. “provvista”) e qualora sia consentito dal Soggetto incaricato dei pagamenti.

Il pagamento dei rimborsi è effettuato nella divisa del Comparto o in Euro a scelta del Sottoscrittore al netto degli oneri previsti e delle ritenute fiscali, di norma entro il terzo giorno feriale successivo al Giorno di Valutazione, se il pagamento è richiesto nella divisa di denominazione del comparto ed entro il quinto giorno feriale se è necessaria la conversione della divisa (operata dal Soggetto incaricato dei pagamenti ad un tasso di cambio rilevato il terzo 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 inoltra 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).

---

## Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

La commissione di rimborso di cui alla sezione "Le Azioni", paragrafo 5 del Prospetto non è applicata.

### Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto e nel KIID/KID, come specificato nella sezione "Informazioni per gli investitori di alcuni paesi/ Italia" del Prospetto, sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti applicate dal Soggetto incaricato dei pagamenti nella misura e per le operazioni di seguito specificate: (i) Sottoscrizione e rimborso: 0,15% dell'importo lordo (min 17,50 Euro/mass 150 Euro); (ii) Conversione: 12,50 Euro per operazione; (iii) Emissione ed invio dell'assegno per il pagamento dei dividendi: 5,00 Euro;

### Lettera di conferma delle operazioni

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, invia tempestivamente 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.
- conferma della conversione: indicazione del Comparto/Azioni di Provenienza e di Destinazione; il numero delle Azioni di Provenienza e l'importo da convertire; il numero delle Azioni di Destinazione; l'eventuale tasso di cambio; i prezzi applicati, gli oneri e le imposte applicate; la data di ricezione della richiesta; la data di esecuzione. In alternativa, la conferma potrà essere data attraverso due distinte lettere, una relativa al rimborso delle Azioni di Provenienza e l'altra relativa alla sottoscrizione delle Azioni di Destinazione.

### Sottoscrizione, conversione 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 KIID/KID e gli altri documenti ivi indicati nel medesimo prospetto su supporto durevole presso il sito internet [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it).

Le operazioni di conversione tra Comparti, le operazioni di sottoscrizione successive alla prima e le richieste di rimborso possono essere effettuate - oltre che mediante Internet - anche tramite il servizio di banca telefonica. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni.

Il mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è indicato nel Modulo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico del Sottoscrittore 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.

I Soggetti Collocatori che consentono l'operatività a distanza sono indicati nell'Elenco dei Soggetti Collocatori.

## C – Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori non è effettuata alcuna retrocessione di commissioni.

### AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il Soggetto Collocatore ha la facoltà di scontare, in tutto o in parte, la commissione di sottoscrizione e la commissione prevista per le azioni di destinazione in caso di conversioni.

## D – Informazioni aggiuntive

### Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

I rendiconti periodici, lo Statuto della SICAV, il Prospetto, il KIID/KID e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento sono disponibili nel sito internet [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it) dal quale possono essere acquisiti. 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 KIID/KID, i medesimi documenti sono messi a disposizione nel suddetto sito internet, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

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.

I Sottoscrittori con richiesta scritta al Soggetto incaricato dei pagamenti possono ricevere entro 30 giorni 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.jpnam.it](http://www.jpnam.it) nella sezione "Prezzi Giornalieri". Sul medesimo sito sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee dei partecipanti e di pagamento dei proventi. 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.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani ed esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della Sicav. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

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 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 dei titoli, 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 (\*). A tali fini la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

---

(\*) 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.