

Comunicazione per l'Investitore

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarla che JPMorgan Liquidity Funds – EUR Liquidity VNAV Fund, (il "Comparto Oggetto della Fusione") di cui Lei detiene azioni, sarà incorporato in JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund (il "Comparto Ricevente").

La fusione non avrà alcun impatto negativo sul valore, sui costi o sulla performance del Suo investimento.

Le opzioni a Sua disposizione sono tre e per ognuna di esse viene fornita una spiegazione di seguito.

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 tra comparti – l'opzione che prevede un Suo intervento scade il 27 ottobre 2022 alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo)

Motivo sottostante la fusione

Il Consiglio di Amministrazione è intento a ottimizzare la gamma JPMorgan Liquidity Funds al fine di ottenere guadagni di efficienza tramite il consolidamento o la ristrutturazione di alcuni comparti con prospettive di crescita limitate in futuro.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il Comparto Oggetto della Fusione abbia prospettive di crescita limitate e che sarebbe in linea con gli interessi degli azionisti incorporarlo mediante fusione in un fondo più flessibile con un maggior potenziale di crescita, come descritto nella sezione "Potenziali benefici" in basso.

LA FUSIONE

Data della Fusione 28 ottobre 2022

Data limite per la ricezione degli ordini di conversione/rimborso 27 ottobre 2022 alle ore 14:00

(ora di Lussemburgo).

Il Suo Comparto (il Comparto Oggetto della Fusione) JPMorgan Liquidity Funds – EUR Liquidity VNAV Fund

Comparto Ricevente (il comparto nel quale sarà incorporato il Comparto Oggetto della Fusione) JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund

IL FONDO

Denominazione JPMorgan Liquidity Funds

Forma giuridica SICAV

Tipologia di Fondo Fondo Comune Monetario OICVM

Sede legale

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

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 ad accumulazione del Comparto Ricevente. **Si noti che nel Comparto Ricevente non saranno disponibili azioni a distribuzione;** pertanto, se Lei detiene una classe di azioni a distribuzione del Comparto Oggetto della Fusione, eventuali dividendi maturati su tale classe di azioni a distribuzione per l'anno 2022 Le saranno versati alla data di efficacia della fusione.

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.

Telefono +352 34 10 1

Fax + 352 3410 8855

Numero di registrazione (RCS Lussemburgo) B 25148

Società di Gestione JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

La invitiamo a valutare le opzioni a Sua disposizione con il Suo consulente fiscale e finanziario. Tutte le opzioni possono avere impatti fiscali. Inoltre, si noti che l'aliquota dell'imposta di sottoscrizione applicabile al Comparto Ricevente o alle relative classi di azioni può differire dall'aliquota attualmente applicabile al Comparto Oggetto della Fusione o alle relative classi di azioni.

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 della società, il KIID, il Prospetto e le più recenti relazioni finanziarie di entrambi i comparti, sono disponibili sul sito www.jpmm.it o tramite i Soggetti Collocatori autorizzati. Una versione in formato elettronico della presente comunicazione è disponibile sul sito internet 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. **La invitiamo a leggere attentamente il KIID del Comparto Ricevente, allegato alla presente lettera.**

Date di riferimento

27 ottobre 2022 alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo)

Data limite per la ricezione di tutte le istruzioni operative.

28 ottobre 2022

Avviene la fusione; le azioni vengono convertite.

31 ottobre 2022

Le nuove azioni sono disponibili per la negoziazione.

Al momento dell'operazione di fusione, tutte le attività, le passività e gli eventuali redditi del Comparto Oggetto della Fusione saranno trasferiti al Comparto Ricevente e il Comparto Oggetto della Fusione cesserà di esistere.

Tutte le azioni rimanenti del Comparto Oggetto della Fusione alla data della fusione vengono 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 rapporto di concambio utilizzato per determinare il numero di azioni da assegnare al Comparto Ricevente viene calcolato dividendo il rispettivo valore patrimoniale netto per azione di ciascuna classe di azioni del Comparto Oggetto della Fusione per il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni del Comparto Ricevente, entrambi arrotondati in via eccezionale a 6 cifre decimali ai fini della fusione. Il rapporto di concambio è arrotondato a 6 cifre decimali. 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, ma il numero di azioni che riceverà potrebbe differire.

Conseguenze

Differenze chiave tra la politica di investimento del Comparto Oggetto della Fusione e quella del Comparto Ricevente

Il Comparto Oggetto della Fusione è un Fondo Comune Monetario con Valore Patrimoniale Netto Variabile ("VNAV") a Breve Termine, mentre il Comparto Ricevente, anch'esso di tipo VNAV, è un Fondo Comune Monetario Standard con una scadenza media ponderata ("WAM") e una vita media ponderata ("WAL") più lunghe.

Il Comparto Oggetto della Fusione ha una WAM non superiore a 60 giorni, mentre il Comparto Ricevente avrà una WAM non superiore a 6 mesi. La scadenza iniziale o residua di ciascun titolo di debito aumenterà da un massimo di 397 giorni nel Comparto Oggetto della Fusione a non oltre

2 anni con un adeguamento a 397 giorni al momento dell'acquisto nel Comparto Ricevente. La WAL passerà da 120 giorni nel Comparto Oggetto della Fusione a 12 mesi nel Comparto Ricevente.

A differenza del Comparto Oggetto della Fusione, il Comparto Ricevente può investire in quote o azioni di altri Fondi Comuni Monetari.

Il Comparto Ricevente può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di tasso d'interesse o di cambio inerenti ad altri suoi investimenti, mentre nel Comparto Oggetto della Fusione l'utilizzo di derivati non è consentito. Dato che il Comparto Ricevente utilizza derivati, la sua esposizione complessiva è calcolata usando l'approccio fondato sugli impegni ("commitment approach"), ossia prendendo in considerazione il valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante o il valore nozionale del derivato, a seconda del caso.

Il Comparto Ricevente si avvale di un benchmark, l'ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index, quale parametro di riferimento rispetto al quale misurare la propria performance, mentre il Comparto Oggetto della Fusione non fa riferimento a un indice.

I titoli di debito del Comparto Ricevente hanno un rating a lungo termine di almeno "BBB" e un rating a breve termine di almeno "A-2", attribuiti da un'agenzia di rating come Standard & Poor's, mentre i titoli di debito del Comparto Oggetto della Fusione hanno un rating a lungo termine e un rating a breve termine di almeno "A" e almeno "A-1", rispettivamente.

Il Comparto Ricevente e il Comparto Oggetto della Fusione mirano a mantenere, rispettivamente, un rating di "AA" o equivalente e un rating di "AAA" o equivalente, assegnato in ciascun caso da almeno un'agenzia di rating.

Potenziali benefici

La fusione offrirà una maggiore flessibilità d'investimento, come la possibilità di utilizzare derivati con finalità di copertura e WAM e WAL più lunghe rispetto al Comparto Oggetto della Fusione. Questa maggiore flessibilità di investimento dovrebbe fornire migliori prospettive di generare un rendimento incrementale, pur rimanendo nell'ambito del quadro normativo dell'UE relativo ai fondi comuni monetari.

Il patrimonio del Comparto Oggetto della Fusione è diminuito negli ultimi anni, il che indica un calo della domanda di questo tipo di veicolo VNAV a Breve Termine. La fusione si tradurrà in un aumento di dimensioni, per cui gli investitori potranno beneficiare di una maggiore liquidità e di una minore concentrazione degli investitori. La riduzione della concentrazione degli investitori offre una maggiore flessibilità in termini di ulteriori sottoscrizioni agli investitori che non hanno potuto incrementare le loro posizioni nel Comparto Oggetto della Fusione a causa delle norme regolamentari in materia di gestione della liquidità.

Possibili inconvenienti

Le spese una tantum dovute ai costi di transazione saranno a carico del Comparto Oggetto della Fusione

Alla data della fusione non potrà sottoscrivere, convertire o chiedere il rimborso di azioni del Comparto Oggetto della Fusione.

Le WAM e WAL più elevate del Comparto Ricevente possono tradursi in un rischio di credito e di duration maggiore.

Nel Comparto Ricevente non saranno disponibili classi di azioni a distribuzione e pertanto non saranno disponibili classi di azioni con regolamento del rimborso o della sottoscrizione nello stesso giorno. Il regolamento di tutte le classi di azioni sarà effettuato il giorno di valutazione successivo alle richieste di sottoscrizione/rimborso.

Come indicato nella precedente sezione "Differenze chiave tra la politica di investimento del Comparto Oggetto della Fusione e quella del Comparto Ricevente", il rating del portafoglio del Comparto Ricevente è inferiore a quello del Comparto Oggetto della Fusione.

Mentre il Comparto Oggetto della Fusione è interamente investito in attività denominate in EUR, la quota minima di attività denominate in EUR nel portafoglio del Comparto Ricevente è pari al 67% del patrimonio di quest'ultimo.

Altre considerazioni

Al Comparto Oggetto della Fusione non sarà addebitato alcun altro costo legale, amministrativo o di consulenza associato alla fusione. Tali costi saranno sostenuti dalla Società di Gestione.

Poiché il portafoglio del Comparto Oggetto della Fusione è molto simile a quello del Comparto

Ricevente, non sarà necessaria una sua ricomposizione significativa in vista della fusione.

Le informazioni sulla performance del Comparto Oggetto della Fusione e del Comparto Ricevente possono essere consultate nei relativi KIID o factsheet disponibili nell'archivio di documenti sul sito internet www.jpmm.it.

Sebbene il Comparto Oggetto della Fusione e il Comparto Ricevente presentino caratteristiche strutturali differenti in termini di WAM e WAL, la natura prudente della strategia d'investimento e l'approccio rigoroso al rischio di credito non avranno verosimilmente un impatto negativo sul Suo investimento, e i requisiti di liquidità rimangono invariati.

L'indicatore sintetico di rischio e rendimento (SRRI) non subirà variazioni.

Scheda di raffronto tra i Comparti

La presente tabella raffronta 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** concernono entrambi i comparti.

Il Comparto Oggetto della Fusione

JPMorgan Liquidity Funds – EUR Liquidity VNAV Fund

Il Comparto Ricevente

JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund

Investimenti e rischi		
Obiettivi di investimento	<p>Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella Valuta di Riferimento in linea con i tassi prevalenti nel mercato monetario, nonché a offrire una protezione del capitale compatibilmente con tali tassi e a mantenere un elevato livello di liquidità.</p>	<p>Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella Valuta di Riferimento superiore a quello dei mercati monetari in Euro, nonché a offrire una protezione del capitale compatibilmente con i tassi prevalenti nel mercato monetario e a mantenere un elevato livello di liquidità.</p>
Politica di Investimento	<p>Il Comparto investirà il suo patrimonio in Titoli di Debito, depositi presso istituti di credito e Contratti di Pronti Contro Termine Attivi, a breve termine e denominati in EUR.</p> <p>In condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà avere un'esposizione a investimenti con rendimenti nulli o negativi.</p> <p>La scadenza media ponderata degli investimenti del Comparto non supererà i 60 giorni e la scadenza iniziale o residua di ciascun Titolo di Debito non sarà superiore a 397 giorni al momento dell'acquisto.</p> <p>Oltre ad aver ricevuto una valutazione favorevole della qualità creditizia sulla base delle Procedure Interne per il Credito stabilite dalla Società di Gestione, i Titoli di Debito con un rating a lungo termine avranno un rating almeno pari ad "A" e i Titoli di Debito con un rating a breve termine avranno un rating almeno pari ad "A-1" secondo le categorie di Standard & Poor's o un rating analogo attribuito da un'altra agenzia di rating indipendente.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire in Titoli di Debito sprovvisti di rating, purché aventi una qualità creditizia analoga a quanto specificato sopra.</p> <p>Il Gestore degli Investimenti valuta la possibilità che i fattori ambientali, sociali e di governance abbiano un significativo impatto positivo o negativo sui flussi di cassa o sui profili di rischio di numerosi emittenti in cui il Comparto può investire. Tali valutazioni possono non essere definitive e i titoli di emittenti passibili di risentire dei succitati fattori possono essere acquistati e detenuti dal Comparto, il quale può disinvestire o</p>	<p>Il Comparto investirà il suo patrimonio in Titoli di Debito e depositi presso istituti di credito.</p> <p>In condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà avere un'esposizione a investimenti con rendimenti nulli o negativi.</p> <p>La scadenza media ponderata degli investimenti del Comparto non supererà i 6 mesi e la scadenza iniziale o residua di ciascun Titolo di Debito non sarà superiore a 2 anni con adeguamento a 397 giorni al momento dell'acquisto.</p> <p>Oltre ad aver ricevuto una valutazione favorevole della qualità creditizia sulla base delle Procedure Interne per il Credito stabilite dalla Società di Gestione, i Titoli di Debito con un rating a lungo termine avranno un rating almeno pari a "BBB" e i Titoli di Debito con un rating a breve termine avranno un rating almeno pari ad "A-2" secondo le categorie di Standard & Poor's o un rating analogo attribuito da un'altra agenzia di rating indipendente.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire in Titoli di Debito sprovvisti di rating, purché aventi una qualità creditizia analoga a quanto specificato sopra.</p> <p>Il Comparto può investire in quote o azioni di altri Fondi Comuni Monetari. Il Comparto può anche utilizzare Contratti di Pronti Contro Termine Attivi.</p> <p>Almeno il 67% delle attività del Comparto sarà denominato in EUR, benché il Comparto possa investire in attività denominate in qualsiasi valuta; le esposizioni in valute diverse dall'EUR saranno coperte in EUR.</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati</p>

<p>evitare di investire in titoli di emittenti che dai succitati fattori possono invece trarre vantaggio.</p> <p>Il Comparto mira a mantenere un rating "AAA" o equivalente assegnato da almeno un'agenzia di rating.</p>	<p>allo scopo di coprire i rischi di tasso d'interesse o di cambio inerenti ad altri investimenti del Comparto.</p> <p>Il Gestore degli Investimenti valuta la possibilità che i fattori ambientali, sociali e di governance abbiano un significativo impatto positivo o negativo sui flussi di cassa o sui profili di rischio di numerosi emittenti in cui il Comparto può investire. Tali valutazioni possono non essere definitive e i titoli di emittenti passibili di risentire dei succitati fattori possono essere acquistati e detenuti dal Comparto, il quale può disinvestire o evitare di investire in titoli di emittenti che dai succitati fattori possono invece trarre vantaggio.</p> <p>Il Comparto mira a mantenere un rating "AA" o equivalente assegnato da almeno un'agenzia di rating.</p>
---	---

Categoria di rischio e rendimento

Tutte le classi: categoria 1

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.

Fattori di rischio

<p>L'obiettivo perseguito dal Comparto potrebbe non essere conseguito in condizioni di mercato avverse e gli Azionisti potrebbero non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.</p> <p>In condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire in titoli con rendimenti nulli o negativi che potrebbero incidere sul rendimento del Comparto.</p> <p>Il valore dei Titoli di Debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di Titoli di Debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei Titoli di Debito potrebbe essere declassato.</p> <p>Il merito di credito dei Titoli di Debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente.</p> <p>La controparte in Contratti di Pronti contro Termine Attivi potrebbe non essere in grado di onorare i propri obblighi, con conseguenti perdite per il Comparto.</p>	<p>L'obiettivo perseguito dal Comparto potrebbe non essere conseguito in condizioni di mercato avverse e gli Azionisti potrebbero non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.</p> <p>In condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire in titoli con rendimenti nulli o negativi che potrebbero incidere sul rendimento del Comparto.</p> <p>Il valore dei Titoli di Debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di Titoli di Debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei Titoli di Debito potrebbe essere declassato.</p> <p>Il merito di credito dei Titoli di Debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente.</p> <p>La controparte in Contratti di Pronti contro Termine Attivi potrebbe non essere in grado di onorare i propri obblighi, con conseguenti perdite per il Comparto.</p> <p>Le variazioni dei tassi di cambio delle valute oggetto di copertura possono avere un impatto negativo sul rendimento del Suo investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.</p>
--	--

Benchmark

<p>Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né raffronta la propria performance a un benchmark.</p>	<p>ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index</p> <p>Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva.</p>
--	--

Valuta di Riferimento

Euro

Commissioni

Commissioni di sottoscrizione

La Società di Gestione non applica commissioni di sottoscrizione, ma sono previsti importi minimi di sottoscrizione.

Commissioni di rimborso

Al Comparto Ricevente e al Comparto Oggetto della Fusione non si applicano commissioni di rimborso.

Spese

Classi di Azioni	Spese		
	Spese Totali Annuali	Commissione di Gestione e Consulenza Annua	Oneri Amministrativi e di Esercizio
C	0,21%	0,16%	0,05%
E	0,11%	0,06%	0,05%
B	0,45%	0,40%	0,05%
D	0,65%	0,45%	0,20%
A	0,55%	0,40%	0,15%
R	0,21%	0,16%	0,05%
W	0,16%	0,11%	0,05%
Institutional	0,21%	0,16%	0,05%
G	0,11%	0,06%	0,05%
Capital	0,16%	0,11%	0,05%
Agency	0,25%	0,20%	0,05%
Premier	0,45%	0,40%	0,05%
Morgan	0,59%	0,50%	0,09%
Reserves	0,79%	0,70%	0,09%

Le percentuali sono calcolate in base al valore medio del patrimonio netto della relativa Classe di Azioni. Le informazioni sopra riportate sono quelle da Prospetto, in riferimento a tutte le classi di azioni dei comparti. Le classi di azioni commercializzate in Italia sono pubblicate sul sito www.jpmmam.it e gli oneri commissionali applicati sono illustrati nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione, ivi disponibile.

La tabella che segue mostra le classi di azioni attualmente attive di JPMorgan Liquidity Funds – EUR Liquidity VNAV Fund e le classi di azioni equivalenti di JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund nelle quali saranno incorporate a seguito della fusione*:

Comparto	Comparto Oggetto della Fusione (classi di azioni attive)	Classi di azioni del Comparto Ricevente dopo la fusione
Classi di Azioni	JPM EUR Liquidity VNAV A (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV B (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV C (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV D (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV E (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV R (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV W (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)
	JPM EUR Liquidity VNAV X (flex dist.)	JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)

* Le classi di azioni commercializzate in Italia sono quelle pubblicate nella sezione Fondi del sito www.jpmmam.it

Struttura

Chiusura dell'esercizio finanziario	30 novembre
Società di Investimento	JPMorgan Liquidity Funds
Data dell'assemblea generale annuale degli azionisti	L'ultimo venerdì di aprile o, qualora tale giorno non sia un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il giorno lavorativo bancario 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 operative 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, se del caso.

Per ulteriori informazioni: sono disponibili copie gratuite del progetto comune di fusione, della relazione sulla fusione redatta dal revisore, del Prospetto, delle più recenti relazioni finanziarie e dei KIID facendone richiesta tramite i Soggetti Collocatori autorizzati.

Date di riferimento

27 ottobre 2022 alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo)

Data limite per la ricezione di tutte le istruzioni operative.

28 ottobre 2022

Avviene la fusione; le azioni vengono convertite.

31 ottobre 2022

Le nuove azioni sono disponibili per le istruzioni operative.

La versione italiana aggiornata del Prospetto e del KIID (Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori) sarà disponibile al più presto presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito internet www.jpnam.it. Come per tutti gli investimenti in fondi, è importante comprendere il/i KIID di pertinenza ed essere a conoscenza degli eventuali aggiornamenti.