

# Allegato al Modulo di sottoscrizione

Depositato in CONSOB in data 20 dicembre 2019  
e valido a decorrere dal 21 dicembre 2019

## INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DI AZIONI DI JPMORGAN FUNDS

Sicav di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse

### COMPARTI E CLASSI COMMERCIALIZZATI IN ITALIA

Comparti Obbligazionari	Valuta	Classi	Data inizio Commercializzazione
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged D (acc), D (acc) Eur Hedged	10/11/2009
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	A (acc), A (dist) Eur Hedged, A (acc) Eur Hedged, A (div) Eur Hedged, A (acc) Duration Hedged, D (acc) Eur Hedged, D (div) Eur Hedged, D (mth) Eur Hedged	03/09/2010
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), A (dist) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged, D (mth) Eur Hedged	23/11/2005
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, D (acc) Eur Hedged	22/02/2011
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (div) Eur, A (dist) Eur, D (acc) Eur, D (div) Eur, T (div) Eur, D (mth) Eur Hedged, T (acc) Eur	13/06/2008
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur Hedged, A (perf) (div) Eur Hedged, D (perf) (acc), D (perf) (acc) Eur Hedged, D (perf) (div) Eur Hedged	01/07/2011
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	A (acc), D (acc)	12/09/2008
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc)	10/11/2009
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	A (acc), D (acc)	24/07/2009
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc), D (div), T (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	EUR	A (acc), A (div), A (dist), D (acc), D (div), T (div)	20/12/2011
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (div) Eur Hedged, A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged, D (mth) Eur Hedged, D (div) Eur Hedged, T (div) Eur Hedged, T (acc) Eur Hedged	19/04/2013
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	USD	A (acc) Eur Hedged, D (acc) Eur Hedged	21/12/2019
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (div) Eur Hedged, A (dist) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged, D (div) Eur Hedged, T (acc) Eur Hedged, T (div) Eur Hedged	24/07/2009
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged,	31/07/2017
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (div) Eur Hedged, D (acc) Eur Hedged, D (div) Eur Hedged, T (acc) Eur Hedged, T (div) Eur Hedged	23/02/2010
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	A (acc), A (acc) Usd Hedged, D (acc)	24/07/2009
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur Hedged, A (perf) (acc) Gbp Hedged, A (perf) (div) Eur Hedged, D (perf) (acc) Eur Hedged, D (perf) (div) Eur Hedged, T (perf) (acc) Eur Hedged, T (perf) (div) Eur Hedged	03/09/2010
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (div), A (div) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged, D (div), D (div) Eur Hedged, T (acc) Eur Hedged, T (div) Eur Hedged	19/04/2014
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	EUR	A (perf) (acc), A (perf) (div), D (perf) (acc), D (perf) (div), T (perf) (acc), T (perf) (div)	07/09/2012
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged	03/09/2010

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	GBP	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (div), A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged	23/11/2005
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (div) Eur Hedged, D (div) Eur Hedged	02/08/2013
<b>Comparti Obbligazionari a breve termine</b>	<b>Valuta</b>	<b>Classi</b>	<b>Data inizio Commercializzazione</b>
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc)	24/07/2009
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	EUR	A (acc), A (acc) Usd Hedged, A (div), D (acc), D (div)	21/03/2017
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	A (acc), D (acc)	24/07/2009
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, D (acc) Eur Hedged	10/11/2009
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged	22/02/2011
<b>Comparti Monetari</b>	<b>Valuta</b>	<b>Classi</b>	<b>Data inizio Commercializzazione</b>
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	EUR	A (acc), D (acc)	26/09/2006
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	USD	A (acc)	02/08/2013
<b>Comparti Azionari, Bilanciati, Obbligazionari Convertibili</b>	<b>Valuta</b>	<b>Classi</b>	<b>Data inizio Commercializzazione</b>
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur, D (perf) (acc), D (perf) (acc) Eur, T (perf) (acc) Eur	12/09/2008
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged	23/11/2005
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist) D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	10/11/2009
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur	22/02/2011
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc)	02/08/2013
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (mth) Eur Hedged	23/11/2005
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	27/02/2008
JPMorgan Funds - China Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	A (acc) Eur, D (acc) Eur	10/11/2017
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged	19/04/2013
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	EUR	A (acc), A (acc) Usd, A (dist), A (dist) Usd, D (acc), D (acc) Usd	23/11/2005
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (div) Eur, D (acc) Eur, D (div) Eur, D (mth) Eur, T (acc) Eur, T (div) Eur	19/04/2013
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), A (acc) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur, D (acc) Eur Hedged, T (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	24/07/2009
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur, D (perf) (acc), D (perf) (acc) Eur, T (perf) (acc) Eur	27/02/2008
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), A (dist) Eur, D (acc) Eur	21/12/2019
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), D (acc), D (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	A (perf) (acc), D (perf) (acc)	20/12/2011
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc), T (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	A (acc), A (dist), A (acc) Usd, D (acc), T (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	A (perf) (acc), A (perf) (dist), D (perf) (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Usd, A (perf) (acc) Usd Hedged, D (perf) (acc)	29/11/2014
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Usd, A (perf) (dist), D (perf) (acc)	10/09/2007
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	A (dist), A (acc), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	EUR	A (acc), D (acc)	31/07/2017
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	EUR	A (acc), D (acc)	21/12/2019
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	A (acc), A (dist), D (acc), T (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur, D (perf) (acc) Eur	29/09/2018
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged, T (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	24/07/2009
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	EUR	A (acc), A (div), D (acc), D (div), T (acc), T (div)	20/12/2011
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	A (acc), A (acc) Usd, A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged	08/06/2007
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	USD	A (acc) Eur	14/12/2018
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (acc) Eur Hedged, A (dist), A (dist) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur, D (acc) Eur Hedged, T (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - India Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund	USD	A (acc), D (acc), D (acc) Eur	07/09/2012
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	A (acc), A (acc) Usd, A (acc) Eur, A (dist) Usd, D (acc), D (acc) Usd	23/11/2005
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), D (acc)	21/12/2007
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, D (acc), D (acc) Eur Hedged	15/12/2015
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur Hedged, D (perf) (acc) Eur Hedged	21/12/2019
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Russia Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc), D (acc) Eur, T (acc) Eur	29/05/2006
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	EUR	A (acc), A (acc) Usd Hedged	10/11/2009
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), A (dist) Eur Hedged, D (acc) Eur Hedged	07/11/2019
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (div) Eur, D (acc), D (acc) Eur, D (div) Eur, D (mth) Eur	29/11/2013
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur	19/04/2014
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged	22/12/2017
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged, T (acc) Eur Hedged	23/11/2005
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	A (perf) (acc), A (perf) (acc) Eur Hedged, D (perf) (acc), D (perf) (acc) Eur Hedged	15/12/2015
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (acc) Eur, A (dist), D (acc), D (acc) Eur, D (acc) Eur Hedged, T (acc) Eur, T (acc) Eur Hedged	08/06/2007
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	A (acc), A (dist), D (acc)	23/11/2005
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur, A (dist), D (acc), D (acc) Eur	23/11/2005
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	A (acc), A (acc) Eur Hedged, A (dist), D (acc), D (acc) Eur Hedged	23/11/2005

**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.jpmm.it](http://www.jpmm.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").

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

- BNP Paribas Securities Services, banca francese con sede legale in 3 Rue d'Antin, Parigi, Francia e con sede amministrativa in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3.
- State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, con sede sociale in Milano, Via Ferrante Aporti, 10, dove sono anche svolte le relative funzioni.
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella Via Gaudenzio Sella, 1.
- ICCREA Banca S.p.A., con sede legale e amministrativa in Roma, Via Lucrezia Romana, 41/47 - Centro Direzionale Lucrezia Romana.
- CACEIS Bank, banca francese con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Paris Cedex 13 che svolgerà le relative funzioni per il tramite della propria succursale italiana con sede in Piazza Cavour 2, 20121 Milano.

- CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOPERATIVO DEL NORDEST SPA, con sede legale e amministrativa in Trento, Via Segantini 5,

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è precisato nell'elenco dei Soggetti Collocatori e indicato 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, 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) espleta tutti i servizi per assicurare ai Sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla Sicav; (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) tiene a disposizione tutta la documentazione d'offerta e (vi) agisce quale sostituto di imposta.

**BANCA DEPOSITARIA**

JPMorgan Bank Luxembourg S.A., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducato del Lussemburgo.

**TRASMISSIONE DELLE ISTRUZIONI DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO**

Per aderire a JPMorgan 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 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 sette giorni prevista dall'art. 30, co. 6 del TUF (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 e conversioni) devono essere presentate al medesimo Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione iniziale (o a quello al quale è stata eventualmente trasferita la posizione) 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 sono processate con le modalità, nei termini e alle condizioni economiche previste dal Prospetto, dal KIID 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.jpmm.it](http://www.jpmm.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 o 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").

Il pagamento dei rimborsi è effettuato nella divisa del Comparto o in

**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.**

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 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 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).

**DISPOSIZIONI PARTICOLARI APPLICABILI ALLE AZIONI DI CLASSE T**

Per le azioni di classe T, non è ammesso il trasferimento della posizione da uno ad altro Soggetto Collocatore.

**SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE PIANI DI ACCUMULO (PAC) (NON DISPONIBILE PER LE AZIONI DI CLASSE T)**

La sottoscrizione delle azioni può avvenire anche attraverso Piani di Accumulo la cui durata è fissata tra un minimo di 5 ed un massimo di 15 anni oppure non predefinita. I versamenti possono essere mensili o trimestrali e la rata unitaria minima rispettivamente di Euro 100 o 300 aumentabili di 50 Euro o multipli. Nel corso del piano, l'investitore può variare l'importo della rata nel rispetto degli importi minimi previsti.

Il Sottoscrittore può effettuare versamenti anticipati nell'ambito dei PAC, purchè siano multipli interi del versamento periodico prescelto al momento dell'apertura. Tali versamenti comportano la riduzione proporzionale della durata del piano di accumulo. Il Sottoscrittore può altresì chiedere la conversione delle azioni già sottoscritte nell'ambito del PAC e/o indicare, per le rate ancora mancanti, un diverso comparto rispetto a quello originariamente scelto. Fermo restando quanto sopra previsto, per modificare le altre caratteristiche del PAC sottoscritto è necessario chiudere il PAC in essere ed aprirne uno nuovo. E' possibile non completare il Piano o sospendere i versamenti, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi, dandone comunicazione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite il collocatore. Il PAC potrà essere sospeso nel caso in cui il pagamento della rata periodica risulti respinto per tre volte consecutive; successivamente potrà essere riattivato in qualsiasi momento senza addebito di alcuna spesa.

Per maggiori informazioni su tutti i fondi disponibili per la sottoscrizione mediante Piani di Accumulo e sulle specifiche caratteristiche operative, rivolgersi al proprio Soggetto Collocatore.

#### PIANI DI CONVERSIONE PROGRAMMATA (NON DISPONIBILI PER LE CLASSI DI AZIONI T)

Il sottoscrittore può attivare piani di conversione programmata delle Azioni sottoscritte senza necessità di stabilire una durata predefinita del piano. La periodicità può essere mensile o trimestrale e le operazioni possono essere effettuate esclusivamente per numero di azioni. Per modificare le caratteristiche del piano (ad es. i comparti oggetto della conversione, il numero di azioni da convertire e la periodicità) è necessario chiudere quello in essere ed aprirne uno nuovo. Resta ferma la possibilità per il sottoscrittore di richiedere in qualsiasi momento ulteriori conversioni aggiuntive. Il sottoscrittore, con comunicazione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite il Collocatore, ha facoltà di chiudere in qualsiasi momento il piano di conversione in essere senza spese o penalità.

#### LETTERA DI CONFERMA DELLE OPERAZIONI

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, o FincoBank S.p.A. quando le Azioni sono collocate suo tramite, 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. Per le sottoscrizioni effettuate nell'ambito di un PAC la lettera di conferma potrà essere inviata con cadenza semestrale. 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.

#### 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 e gli altri documenti ivi indicati su supporto durevole sul 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 INFORMAZIONI ECONOMICHE

#### INDICAZIONE SPECIFICA DEGLI ONERI COMMISSIONALI APPLICATI IN ITALIA

*Commissione di entrata:*

Comparti	Classi A	Classi D
Azionari, bilanciati e obbligazionari convertibili	5%	5%
Obbligazionari	3%	3%
Monetari	assente	assente

*Commissione di vendita differita ("CDSC")*

La commissione di vendita differita è applicata al momento del rimborso, ove questo sia effettuato nei primi tre anni dall'acquisto, secondo la seguente scala percentuale:

Anni trascorsi dall'acquisto	Classe T
Fino a 1 anno	3%
Da 1 anno a 2 anni	2%
Da 2 anni a 3 anni	1%
Oltre 3 anni	0%

L'aliquota applicabile di CDSC è stabilita con riferimento al periodo di tempo complessivo durante il quale le Azioni da rimborsare sono state in circolazione (incluso il periodo di possesso delle Azioni

T nella Classe di Azioni Originaria dalla quale le stesse sono state eventualmente convertite). Le Azioni saranno rimborsate secondo il metodo, Primo Dentro Primo Fuori, ("FIFO"), affinché le Azioni della Classe T da rimborsare per prime siano quelle del Comparto che sono state detenute per il periodo di tempo più lungo.

*Commissione di rimborso:* alle classi A è applicata una commissione dello 0,5%, qualora prevista dal KIID. Alle classi D le commissioni indicate nel KIID non sono applicate. Per le classi di azioni T non è prevista la commissione di rimborso.

*Commissione di conversione:* le commissioni indicate nel KIID non sono applicate.

#### 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 e la commissione di rimborso delle Classi A non sono retrocesse.

Classi di Azioni	Commissione di Entrata	Commissione di Vendita Differita	Commissione di Gestione	Commissione di Distribuzione
A	100%	n.a.	50%	n.a.
D	100%	n.a.	61%	61%
T	n.a.	0%	61%	61%

## AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

Alcuni Soggetti Collocatori individuati nell'Elenco hanno facoltà di scontare in tutto o in parte la commissione di rimborso delle azioni di Classe A. 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 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.

## COSTI CONNESSI ALL'INTERMEDIAZIONE DEI PAGAMENTI

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto, sono a carico degli investitori, come specificato nella sezione "Informazioni per gli investitori di alcuni paesi/Italia" del Prospetto, 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:

## D INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### MODALITA' E TERMINI DI DIFFUSIONE DI DOCUMENTI ED INFORMAZIONI

I rendiconti periodici, lo Statuto della SICAV, il Prospetto, il KIID e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento sono disponibili nel sito internet [www.jpmm.it](http://www.jpmm.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, 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.jpmm.it](http://www.jpmm.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

### State Street Bank International GmbH - Succursale Italia:

(a) Sottoscrizione - unica soluzione, rimborso: 0,15% dell'importo lordo (min 12,50 €/max 22,50 €); (b) Sottoscrizione iniziale - PAC: 15 €; (c) versamenti successivi - PAC: max 2,50 €; (d) Emissione ed invio dell'assegno per il pagamento dei dividendi: 5,00 €;

### BNP Paribas Securities Services e CACEIS Bank Italy Branch:

(a) Sottoscrizione - unica soluzione, rimborso: 0,15% dell'importo lordo (min 12,50 €/max 22,50 €); (b) Sottoscrizione iniziale e chiusura - PAC: 15 €; (c) versamenti successivi - PAC: max 2,00 €; (d) emissione ed invio dell'assegno per il pagamento dei dividendi: 5,00 €;

### Banca Sella Holding S.p.A.:

(a) Sottoscrizione - unica soluzione, rimborso: min 15 €/max 25 €; (b) Sottoscrizione iniziale - PAC: min 10 €/max 20 €; (c) versamenti successivi - PAC: max 2 €;

### ICCREA BANCA S.p.A. e CASSA CENTRALE BANCA:

(a) Sottoscrizione - unica soluzione, rimborso: max 12 €; (b) Sottoscrizione iniziale - PAC: max 10 €; (c) versamenti successivi PAC: max 2 €, (d) Gestione Dividendi: max 2€;

**CREDITO COOPERATIVO DEL NORDEST SPA:** (a) Sottoscrizione - unica soluzione, rimborso: max 12 €; (b) Sottoscrizione iniziale - PAC: max 10 €; (c) versamenti successivi PAC: max 2 €.

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 e 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 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.