

# PROSPETTO INFORMATIVO

## **Candriam Index Arbitrage**



**Ottobre 2016**

## I. CARATTERISTICHE GENERALI

**Denominazione:** CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

**Struttura giuridica dell'OICVM:** Fondo Comune d'Investimento (FCI) di diritto francese.

**Data di creazione e durata prevista:** Lanciato il 09/09/2003 per una durata di 99 anni.

Caratteristiche	Codice ISIN	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta di denominazione	Importo minimo di sottoscrizione iniziale (*)	Importo minimo delle ulteriori sottoscrizioni	Valore di liquidazione originario	Sottoscrittori interessati
Quota "Classique in EUR"	FR0010016477	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	10.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "N"	FR0013213964	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Distributori e Intermediari
Quota "R"	FR0012088771	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	100,00 EUR	Distributori e intermediari designati dalla società di gestione che non percepiranno alcun compenso dalla società di gestione stessa
Quota "RS"	FR0012088805	Capitalizzazione	EUR	150.000.000,00 EUR	Nessuno	100,00 EUR (**)	Distributori e intermediari designati dalla società di gestione che non percepiranno alcun compenso dalla società di gestione stessa
Quota "R2"	FR0013213998	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Mandati di gestione tra un cliente e Belfius Banque, la cui gestione finanziaria è delegata a Candriam e per i quali Belfius Banque non percepisce alcuna remunerazione da un'entità del gruppo Candriam
Quota "U"	FR0013213972	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Prodotti di assicurazione-vita commercializzati in Italia
Quota "V"	FR0011510023	Capitalizzazione	EUR	25.000.000,00 EUR	Nessuno	1.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "Z"	FR0010896217	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	1.000,00 EUR	OIC approvati dalla Società di gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam

(\*) L'importo minimo della sottoscrizione iniziale non si applicherà alla società di gestione, alle diverse entità del gruppo Candriam Investors Group e ai fondi gestiti da entità del gruppo.

(\*\*) Valore di liquidazione moltiplicato per 10 il 12/05/2015

#### **Sede presso cui richiedere l'ultima relazione annuale e l'ultimo rendiconto periodico**

Gli ultimi documenti annuali e periodici vengono inoltrati entro una settimana dietro semplice richiesta presentata dal portatore alla società di gestione

#### **CANDRIAM France**

40, rue Washington

75008 PARIGI

Tel: 01.53.93.40.00

Sito Internet: [www.candriam.com](http://www.candriam.com)

Contatto: [www.candriam.com/about+us/contact/contactus](http://www.candriam.com/about+us/contact/contactus)

Per qualsiasi chiarimento aggiuntivo, rivolgersi alla società di gestione, i cui recapiti sono riportati sopra.

#### **Sede presso cui richiedere la "politica di voto"**

Il documento "politica di voto" e la relazione sulle condizioni nelle quali sono stati esercitati i diritti di voto sono disponibili per la consultazione presso la sede legale della società di gestione e possono essere inoltrati a tutti i titolari che ne facciano richiesta presso:

#### **CANDRIAM France**

40, rue Washington

75008 PARIGI

Tel: 01.53.93.40.00

Sito Internet: [www.candriam.com](http://www.candriam.com)

Contatto: [www.candriam.com/about+us/contact/contactus](http://www.candriam.com/about+us/contact/contactus)

Per rispondere ai requisiti regolamentari, la società di gestione può trasmettere, al di fuori delle pubblicazioni legali, la composizione del portafoglio del PFI a taluni investitori professionali

## II. ATTORI

---

### Società di Gestione:

#### **CANDRIAM France**

**Autorizzazione concessa il 19 marzo 2003 con il codice GP 03007**

*Sede legale e recapito postale:* 40, rue Washington  
75008 PARIGI

### Depositario – custode:

#### **RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE**

*Sede legale e recapito postale:* 105, rue Réaumur  
75002 PARIGI

### Revisore contabile:

#### **KPMG - AUDIT**

*Sede legale e recapito postale:* Immeuble KPMG  
1, Cours Valmy  
92923 Paris La Défense Cedex

Firmatario: Pascal LAGAND

### Delegati:

La gestione amministrativa e contabile del fondo è garantita da:

#### **RBC INVESTOR SERVICES FRANCE**

*Sede legale e recapito postale:* 105, rue Réaumur  
75002 PARIGI

La gestione delle passività del fondo è garantita da:

#### **RBC INVESTOR SERVICES FRANCE**

*Sede legale e recapito postale:* 105, rue Réaumur  
75002 PARIGI

### Commercializzatori:

#### **CANDRIAM France**

*Sede legale e recapito postale:* 40, rue Washington  
75008 PARIGI

Candriam France potrà delegare a terzi, in seguito a debita abilitazione, il compito di commercializzare le azioni del FCI. Quest'ultimo fa parte di Euroclear France, pertanto le sue quote possono essere sottoscritte o riscattate presso intermediari finanziari non noti alla società di Gestione

### Consulenti:

Nessuno.

#### 1. CARATTERISTICHE GENERALI

##### Natura dei diritti correlati alle quote:

Ogni titolare di quote gode di un diritto di comproprietà sul patrimonio del fondo, proporzionalmente al numero di quote possedute.

##### Iscrizione ad un registro o precisazione delle modalità di tenuta del passivo:

La tenuta del passivo è garantita dal depositario. Si precisa che l'amministrazione delle quote si effettua in Euroclear France.

##### Diritto di voto:

Le quote degli FCI non danno diritto di voto, pertanto le decisioni vengono prese dalla società di gestione.

##### Forma delle quote:

Al portatore.

##### Decimalizzazione:

Sì, ogni quota è suddivisa in millesimi.

##### Data di chiusura:

Ultimo valore di liquidazione del mese di settembre.

##### Indicazione sul regime fiscale:

Il FCI non è soggetto all'imposta sulle società. In virtù del principio della trasparenza, l'amministrazione fiscale considera il titolare quale detentore diretto di una frazione degli strumenti finanziari e delle liquidità compresi nel FCI. Il regime fiscale applicabile alle somme distribuite dal FCI, alle plusvalenze e alle minusvalenze latenti o realizzate dal FCI dipende dalle disposizioni fiscali applicabili all'investitore e/o alla giurisdizione dei fondi. Si consiglia di rivolgersi a un consulente per informazioni in materia.

#### 2. DISPOSIZIONI PARTICOLARI

##### Classificazione:

Diversificata.

##### Obiettivo di gestione:

Il FCI ha l'obiettivo di ricercare, entro la durata d'investimento minima consigliata, una performance superiore all'EONIA capitalizzato, attuando principalmente strategie di arbitraggio su azioni e/o su indici.

L'obiettivo del fondo è una volatilità inferiore al 5% su base annuale.

##### Indice di riferimento:

L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) corrisponde alla media dei tassi calcolati di giorno in giorno per la zona euro dalla Banca Centrale Europea, ovvero il tasso senza rischio della zona euro.

È disponibile sul sito internet [www.euribor.org](http://www.euribor.org)

##### Strategia d'investimento:

- **Strategie utilizzate:**

La gestione del FCI mira ad ottenere, sulla durata di investimento consigliata, una performance superiore a quella dell'EONIA, grazie principalmente all'attuazione di strategie di arbitraggio, con un follow-up dei rischi che consenta di limitare la volatilità del FCI.

La quota delle strategie di arbitraggio sulle azioni nel FCI non è soggetta a limitazioni.

La gestione del portafoglio è articolata lungo due direttrici:

- Una strategia dinamica d'esposizione ai mercati azionari, anche tramite prodotti derivati.
- una strategia di gestione del fondo di portafoglio.

##### 1. Strategia dinamica

La strategia dinamica del portafoglio è una strategia di azione "market neutral".

Il gestore interverrà su strategie di arbitraggio statistico discrezionale implementando analisi quantitative affinate mediante analisi qualitative.

Il nostro universo di investimento può ricorrere a qualunque strategia di arbitraggio statistico sulle azioni che presenti un rapporto rischio/rendimento in linea con l'obiettivo del fondo, quale ad esempio:

- l'arbitraggio di eventi come il riadeguamento degli indici.

Il gestore identifica le azioni il cui prezzo sarà influenzato da un cambiamento di stato degli indici azionari. Ad esempio, un evento di questo tipo può essere l'ingresso o l'uscita di un titolo da un indice azionario. Il fondo assumerà quindi delle posizioni, di acquisto o di vendita, sui titoli così identificati al fine di trarre vantaggio dalle inefficienze generate da tale evento. Il gestore selezionerà la copertura più adatta, che potrà essere rappresentata ad esempio, da indici, un paniere di titoli o un titolo comparabile.

- l'arbitraggio di attività sottovalutate come i fondi chiusi

Il gestore analizza gli scostamenti tra il prezzo di cambio delle quote dei fondi chiusi e il valore delle attività sottostanti. Uno scostamento di prezzo determina un premio o una riduzione di valore. Il fondo assume quindi una posizione di acquisto o di vendita sui fondi che presentano premi/riduzioni di valore considerevoli. Tali posizioni sono sistematicamente coperte, ad esempio mediante indici azionari, tracker o panieri di titoli.

- l'arbitraggio di operazioni su titoli come le scissioni

Il gestore identifica le azioni il cui prezzo sarà influenzato da una scissione. Ad esempio, una società può dare origine a due nuove società quotate. Il fondo assumerà quindi delle posizioni, di acquisto o di vendita, sui titoli così identificati al fine di trarre vantaggio dalle inefficienze generate da tale evento. Il gestore selezionerà la copertura più adatta, che potrà essere rappresentata da indici, un paniere di titoli o un titolo comparabile.

- l'arbitraggio di valori relativi come l'arbitraggio di coppie di azioni

Il gestore analizza il rapporto tra il prezzo di due azioni o un paniere di azioni comparabili. Non appena il rapporto si scosta dal suo valore medio, il fondo assume una posizione di acquisto sul titolo o paniere meno caro e di vendita sul titolo o paniere più caro.

Il rischio di cambio è generalmente coperto utilizzando strumenti di cambio a termine.

## 2. Strategia di fondo del portafoglio

La strategia consiste nel comporre un portafoglio diversificato, investito in titoli di emittenti privati (crediti corporate e titoli di istituti finanziari), in titoli di Stato e in altri strumenti dei mercati monetari francesi ed esteri il cui rating minimo a breve termine al momento dell'acquisto sia A-2 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia o considerato di qualità equivalente dalla società di gestione (soprattutto in caso di assenza di rating).

Il fondo potrà altresì ricorrere alle tecniche di gestione efficace del portafoglio descritte qui di seguito.

Questa parte del portafoglio sarà compresa fra lo 0 e il 100% del patrimonio netto del FCI.

### • Strumenti utilizzati:

#### 1. Azioni: tra lo 0% e il 100%

Il FCI può essere investito in titoli di capitale e in titoli assimilabili a titoli di capitale idonei al 100%.

Si tratta principalmente di azioni quotate su qualsiasi mercato regolamentato e di quote o azioni di "closed-end funds" rispondenti ai criteri di eleggibilità fissati dal Codice monetario e finanziario e le cui quote sono negoziate su un mercato regolamentato. Gli investimenti sono essenzialmente realizzati su valori di grandi e medie capitalizzazioni. Il gestore si riserva comunque la facoltà di investire in valori di piccole capitalizzazioni. Questa parte del portafoglio è compresa tra 0% e 100%.

#### 2. Titoli di credito e strumenti del mercato monetario: tra lo 0% e il 100%

Si tratta principalmente di obbligazioni e di titoli di crediti negoziabili, compresi i *commercial paper*, di qualsiasi tipo di emittente il cui rating minimo a breve termine al momento dell'acquisto sia A-2 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia.

Questa parte del portafoglio è compresa tra 0% e 100%.

#### 3. Azioni o quote di OIC tra lo 0% e il 10%

Conformemente alla normativa in vigore, il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in:

- in quote o azioni di OICVM europei (che non detengano più del 10% di quote di OIC);

- quote o azioni di FIA europei o fondi d'investimento esteri (che non detengano più del 10% di quote di OIC o di fondi d'investimento esteri), che soddisfino gli altri 3 criteri del Codice Monetario e Finanziario.

Gli OIC sono gestiti da Candriam o da una società di gestione esterna.

Entro questo limite, il FCI potrà investire anche in "ETF" (Exchange Traded Funds) negoziati sui mercati regolamentati.

#### 4. Altri attivi

Il FCI può investire entro un limite del 10% del proprio patrimonio in titoli finanziari idonei o in strumenti del mercato monetario non negoziati su un mercato regolamentato.

#### 5. Strumenti finanziari derivati:

##### *Tipologia di strumenti derivati*

Ai fini di una buona gestione del portafoglio, il FCI può ricorrere all'utilizzo di prodotti derivati (quali swap, future, opzioni, CDS, ...) legati ai rischi azionari, di tassi d'interesse e di cambio.

Il FCI può altresì ricorrere a contratti di scambio su rendimento globale ("Total Return Swap") o su altri strumenti finanziari derivati aventi le stesse caratteristiche (ad esempio, i Certificate for Differences), a fini di esposizione (acquirente o venditrice), di copertura o di arbitraggio.

I sottostanti di queste operazioni possono essere singoli titoli o indici finanziari (azioni, tassi d'interesse, valute,...), nei quali il fondo può effettuare investimenti conformemente ai suoi obiettivi d'investimento.

Tali derivati possono essere trattati su mercati regolamentati o fuori borsa.

##### *Controparti autorizzate.*

Nell'ambito di operazioni fuori borsa, le controparti di tali operazioni sono convalidate dal Risk Management della società di gestione e beneficiano, all'inizio delle transazioni, di un rating minimo BBB- / Baa3 assegnato da almeno un'agenzia di valutazione riconosciuta o di qualità di credito ritenuta equivalente dalla società di gestione. Le controparti sono situate in un paese membro dell'OCSE.

Informazioni aggiuntive sulla/e controparte/i delle transazioni sono contenute nella relazione annuale del fondo.

### *Garanzie finanziarie:*

Vedere sezione 9. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio

### *Rischio globale:*

L'esposizione globale del FCI è calcolata secondo il metodo del Value-at-Risk (VaR) assoluto. Il VaR assoluto corrisponde alla perdita potenziale nel 99% dei casi, nell'arco di 20 giorni e in condizioni normali dei mercati. Il livello del VaR sarà inferiore al 20%.

La tabella qui di seguito descrive le condizioni d'intervento del FCI sui derivati e i titoli integrativi dei derivati.

#### **6. Depositi: tra lo 0% e il 100%**

Al fine di gestire la propria cassa, il gestore si riserva la facoltà di ricorrere al deposito di liquidità entro un limite del 100% del patrimonio.

#### **7. Prestiti liquidi: tra lo 0% e il 10%**

I fondi possono trovarsi in posizione momentaneamente debitoria a causa delle operazioni legate al loro flusso (investimenti e disinvestimenti in corso, operazioni di sottoscrizione / rimborso, acquisto / vendita...) nel limite del 10% dell'attivo.

#### **8. Tecniche di gestione efficace del portafoglio: tra lo 0% e il 100%**

Il FCI ha la possibilità di ricorrere a tecniche di gestione efficace del portafoglio, nella fattispecie i contratti repo e reverse repo nonché il prestito attivo o passivo di titoli a fini di gestione di cassa.

I rischi associati alle tecniche di gestione efficace del portafoglio sono il rischio di controparte, il rischio di consegna e il rischio di conflitti d'interesse (come descritti qui di seguito).

### **8.1 Misure adottate per limitare i rischi associati alle tecniche di gestione efficace del portafoglio**

#### **8.1.1 Misure adottate per limitare i rischi di controparte e di consegna**

##### *Selezione delle controparti*

Le controparti di tali operazioni sono convalidate dal Risk Management della società di gestione e beneficiano, all'inizio delle transazioni, di un rating minimo BBB- / Baa3 assegnato da almeno un'agenzia di valutazione riconosciuta.

### *Garanzie finanziarie*

Vedere sezione 9. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio

### *Restrizioni relative ai reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute*

Le garanzie finanziarie in forma diversa dal contante non vengono né vendute, né reinvestite né impegnate.

#### **8.1.2 Misure adottate per limitare il rischio di conflitti d'interesse**

Per limitare i rischi di conflitti d'interesse, la società di gestione ha implementato una procedura di selezione e di controllo delle controparti tramite comitati organizzati dal Risk Management. Inoltre, per evitare qualsiasi conflitto d'interesse, la remunerazione di queste operazioni è in linea con le pratiche di mercato.

### **8.2 Informazione periodica degli investitori**

Informazioni supplementari sulle condizioni di applicazione delle suddette tecniche di gestione efficace del portafoglio sono riportate nelle relazioni annuali e semestrali.

Le modalità di calcolo e di ripartizione della remunerazione su questa attività sono descritte al paragrafo Spese e commissioni qui di seguito

### **Scoperti in contanti**

Come garanzia dell'autorizzazione di scoperti in contanti accordati dalla banca o dal depositario, il fondo conferisce una garanzia finanziaria nella forma semplificata prevista dalle disposizioni del Codice Monetario e Finanziario.

#### **9. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Al fine di limitare il rischio di controparte, le operazioni sono coperte da una garanzia finanziaria costituita da titoli molto liquidi, come autorizzati dalla normativa in vigore. La garanzia viene depositata a beneficio del fondo precedentemente o contestualmente alla consegna degli attivi prestati o ceduti.

Nell'ambito di operazioni fuori borsa, alcune transazioni sono coperte da una politica di collateralizzazione. Tale politica consiste nell'effettuare richieste di margine in cash nella divisa del FCI, al fine di coprire il risultato latente dell'operazione secondo determinate soglie d'intervento. Alcuni derivati possono essere sottoposti a depositi di garanzie collaterali presso la controparte (in contanti e/o titoli).

la garanzia finanziaria dovrà essere sufficientemente diversificata (a livello del patrimonio netto). Per quanto riguarda la diversificazione per emittenti, l'esposizione massima ad un emittente, attraverso le garanzie ricevute, non potrà superare il 20% del patrimonio netto del fondo.

Tuttavia questo limite è innalzato al 100% per i titoli emessi o garantiti da uno Stato che aderisce allo Spazio economico europeo (SEE), sue collettività pubbliche o suoi organismi internazionali a carattere pubblico, di cui fanno parte uno o più Stati aderenti allo SEE. Questi emittenti sono ritenuti di buona qualità (ovvero beneficiano di un rating minimo BBB- / Baa3 emesso da una delle

agenzie di rating riconosciute e/o considerate come tali dalla società di gestione). Inoltre, se il FCI a quest'ultima possibilità, dovrà detenere titoli appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, nessuna delle quali deve superare il 30% del patrimonio netto. In caso di materializzazione del rischio di controparte, il FCI potrebbe ritrovarsi proprietario della garanzia finanziaria ricevuta. Se il FCI riesce ad alienare tale garanzia a un valore corrispondente a quello degli attivi prestati o ceduti, non subirà conseguenze finanziarie negative. In caso contrario (se il valore degli attivi ricevuti in garanzia è sceso al di sotto di quello degli attivi prestati o ceduti prima che si sia proceduto alla loro vendita), subirà una perdita corrispondente alla differenza tra il valore degli attivi prestati o ceduti e il valore della garanzia, una volta liquidata. Il ricorso alle tecniche di gestione efficace del portafoglio non modifica il profilo di rischio globale del FCI.

#### TABELLA DEGLI STRUMENTI DERIVATI E DEI TITOLI CHE INTEGRANO I DERIVATI

	TIPO DI MERCATO		NATURA DEI RISCHI					NATURA DEGLI INTERVENTI	
	Mercati regolamentati e/o organizzati	Mercati fuori borsa	azione	tasso	cambio	credito	Altro (i) rischio(i)	Copertura	Esposizione
<b>Contratti a termine su</b>									
Azioni	x	x	x					x	x
Tassi	x	x		x				x	
Cambio	x	x			x			x	x
Indici	x	x	x					x	x
Volatilità	x	x					x	x	x
<b>Opzioni su</b>									
Azioni	x	x	x		x		x	x	x
Indici	x	x	x		x		x	x	x
<b>Swap</b>									
Azioni		x	x		x			x	x
Tassi		x		x				x	
Cambio		x			x			x	x
Indici		x	x					x	x
Volatilità		x					x	x	x
<b>Cambio a termine</b>									
Valuta(e)		x			x			x	x
<b>Derivati di credito</b>									
Credit Default Swap (CDS)		x				x		x	
i-traxx		x				x		x	
<b>Warrant su</b>									
Azioni	x	x	x					x	x
<b>Buoni di sottoscrizione</b>									
Azioni	x	x	x		x			x	x



### **Profilo di rischio:**

Il denaro dei sottoscrittori sarà investito principalmente in strumenti finanziari selezionati dalla società di gestione. Tali strumenti sono soggetti alle fluttuazioni e ai rischi dei mercati.

Il FCI può essere esposto ai principali tipi di rischio specificati di seguito:

#### **Rischio di perdita di capitale:**

L'investitore è informato del fatto che il suo capitale non è garantito e potrebbe non essergli interamente restituito.

#### **Rischio legato agli arbitraggi:**

l'arbitraggio è una tecnica che consiste nel trarre vantaggio dagli scostamenti di corso rilevati (o anticipati) tra mercati e/o settori e/o titoli e/o valute e/o strumenti. In caso di andamento sfavorevole di questi arbitraggi (aumento delle operazioni di vendita e/o calo delle operazioni di acquisto), il valore di liquidazione dell'OICVM potrà diminuire.

#### **Rischio azionario:**

si tratta del rischio di rialzo in caso di posizione sell e di ribasso in caso di posizione buy, delle azioni e/o degli indici, legato all'investimento e/o all'esposizione del portafoglio in azioni o indici.

Una variazione delle azioni e/o degli indici in senso inverso rispetto alle posizioni potrebbe comportare rischi di perdita e causare una diminuzione del valore di liquidazione del fondo.

#### **Rischio associato agli strumenti finanziari derivati:**

Gli strumenti finanziari derivati sono strumenti il cui valore dipende (o è derivato) da una o più attività finanziarie sottiacenti (azioni, tasso di interesse, obbligazioni, valute,...). L'utilizzo di derivati comporta quindi il rischio associato ai sottiacenti. Questi possono essere utilizzati al fine di esporsi o porsi al riparo rispetto alle attività sottiacenti. In funzione delle strategie attuate, il ricorso agli strumenti finanziari derivati può comportare anche rischi di effetto leva (amplificazione dei movimenti al ribasso). In caso di strategia di copertura, gli strumenti finanziari derivati possono, in presenza di alcune condizioni di mercato, non essere perfettamente correlati rispetto alle attività da coprire. Per le opzioni, a causa della fluttuazione sfavorevole del prezzo degli attivi sottiacenti, il FCI potrebbe perdere la totalità dei premi pagati. Gli strumenti finanziari derivati fuori borsa inducono inoltre un rischio di controparte (che può essere tuttavia attenuato da attivi ricevuti in collaterale) e possono comportare un rischio di valorizzazione, ovvero di liquidità (difficoltà di vendita o di chiusura delle posizioni aperte).

#### **Rischio di controparte:**

Questo rischio misura le perdite subite dal FCI in relazione agli impegni assunti presso una controparte inadempiente.

#### **Rischio di volatilità del mercato:**

La negoziazione di opzioni espone il FCI al rischio di volatilità. Ad esempio, un aumento della volatilità su questi mercati può determinare un rialzo del prezzo delle opzioni e dunque a potenziali perdite sulle posizioni su opzioni.

#### **Rischio legato ai paesi emergenti:**

Le oscillazioni dei mercati emergenti, al rialzo così come al ribasso, possono essere più accentuate e più rapide di quelle che caratterizzano i grandi mercati borsistici internazionali.

L'FCI è esposto sul mercato dei paesi emergenti, il che può comportare un rischio d'inadempienza maggiore (probabilità di fallimento talvolta elevata) nonché dei rischi di perdita.

#### **Rischio di liquidità:**

Questo rischio tiene conto della liquidità dei supporti di investimento utilizzati. Esso deriva soprattutto dalle posizioni fuori borsa o dal prodursi di eventi tali da provocare un forte squilibrio tra l'offerta e la domanda di azioni o da interrompere la negoziazione degli strumenti sui mercati nei quali sono quotati.

#### **Rischio di tasso:**

Il FCI può essere esposto al rischio di tasso fino al 100% mediante strumenti di Titoli di credito e strumenti del mercato monetario. Il rischio di tasso corrisponde al rischio legato a un rialzo dei tassi di interesse che può provocare un calo delle quotazioni di alcuni titoli di credito e strumenti del mercato monetario e, pertanto, un calo del valore di liquidazione dell'OICVM.

#### **Rischio di credito:**

Il FCI sarà esposto al rischio di credito degli emittenti selezionati: rischio di fallimento, di insolvenza di pagamento, di ristrutturazione. Pertanto, il valore di liquidazione del fondo può diminuire in caso di insolvenza di un emittente, o qualora il rischio di insolvenza di uno o più emittenti aumenti durante la detenzione dell'esposizione a detto rischio di credito.

#### **Rischio di cambio:**

Il FCI acquista e vende titoli denominati in valute diverse dalla valuta della quota. Malgrado una politica di copertura degli attivi investiti, è possibile che il FCI subisca l'impatto sfavorevole del mercato dei cambi.

#### **Rischio di consegna:**

Il Fondo potrebbe voler liquidare attivi che sono però oggetto di un'operazione presso una controparte. Il rischio di consegna viene definito come il rischio che tale controparte, benché obbligata contrattualmente, non sia in grado di restituire gli attivi in tempo utile da consentire al fondo di onorarne la vendita sul mercato.

#### **Rischio di conflitti d'interesse:**

Una scelta della controparte orientata per motivi diversi dall'interesse esclusivo del fondo, e/o un trattamento disuguale nella gestione di portafogli equivalenti potrebbero costituire le principali fonti di conflitti d'interesse. .

### **Garanzia o protezione:**

Nessuno

#### Sottoscrittori interessati e profilo dell'investitore tipo:

Quote "Classique in EUR" e "V":	Tutti i sottoscrittori.
Quota "N"	Distributori e Intermediari
Quote "R" e "RS":	Distributori e intermediari designati dalla società di gestione che non percepiranno alcun compenso dalla società di gestione stessa
Quota "U":	Prodotti di assicurazione-vita commercializzati in Italia
Quota "R2":	Mandati di gestione tra un cliente e Belfius Banque, la cui gestione finanziaria è delegata a Candriam e per i quali Belfius Banque non percepisce alcuna remunerazione da un'entità del gruppo Candriam
Quota "Z":	OIC approvati dalla Società di gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam

L'importo ragionevolmente investibile in questo OICVM dipende dalla propria situazione personale. Per determinarlo, è opportuno tenere presente la propria ricchezza / il proprio patrimonio personale, le esigenze attuali e nei prossimi 3 anni, ma anche il proprio desiderio di assumersi rischi o al contrario di privilegiare un investimento prudente. Si consiglia inoltre di diversificare adeguatamente i propri investimenti, al fine di non esporli soltanto ai rischi di questo OICVM.

La durata minima di investimento consigliata è di 3 anni.

Le quote del FCI non sono e non saranno registrate negli Stati Uniti in applicazione del U.S Securities Act del 1933 e successive modifiche ("Securities Act 1933"), o ammesse in virtù di qualsivoglia legge degli Stati Uniti. Tali quote non devono essere offerte, vendute o trasferite negli Stati Uniti (ivi inclusi i loro territori e possedimenti), né arrecare beneficio, diretto o indiretto, a una US Person (così come definita nel Regolamento S del Securities Act del 1933 e assimilati). Tuttavia, nonostante quanto precede, il FCI si riserva il diritto di effettuare investimenti privati delle sue quote presso un numero limitato di US Person, nella misura consentita dalle leggi statunitensi in vigore.

Inoltre, le istituzioni finanziarie che non si conformano ("non compliant") al programma FATCA (la sigla "FATCA" designa il "Foreign Account Tax Compliance Act" americano, incluso nell'"Hiring Incentives to Restore Employment Act" ("HIRE Act"), e i relativi provvedimenti applicativi, comprese le analoghe disposizioni adottate dai paesi partner che hanno sottoscritto un "Intergovernmental Agreement" con gli Stati Uniti), devono aspettarsi a che le loro quote siano obbligatoriamente riscattate al momento dell'entrata in vigore di tale programma.

Le quote del FCI non possono essere proposte, vendute trasferite ad un piano previdenziale regolato dalla legge statunitense sulla protezione dei piani previdenziali ("Employee Retirement Income Security Act of 1974" o legge ERISA) né ad alcun altro piano previdenziale statunitense o ad un conto pensionistico individuale (IRA) statunitense, e non possono essere proposte, vendute trasferite ad un fiduciario né ad alcuna altra persona o entità incaricata della gestione patrimoniale di un piano previdenziale o di un conto pensionistico individuale statunitense, collettivamente denominati "gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi" (o "U.S. benefit plan investor"). I sottoscrittori di quote del FCI possono essere tenuti a fornire un attestato scritto che conferma che essi non sono gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi. Se i titolari di quote sono o diventano gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi, devono immediatamente informarne il FCI e saranno tenuti a cedere le loro quote a gestori degli investimenti di piani previdenziali non statunitensi. Il FCI si riserva il diritto di riscatto per ogni quota che diventa di proprietà diretta o indiretta di un gestore degli investimenti di piani previdenziali statunitensi. Tuttavia, nonostante quanto precede, il FCI si riserva il diritto di effettuare investimenti privati delle sue quote presso un numero limitato di gestori degli investimenti di piani previdenziali statunitensi, nella misura consentita dalle leggi statunitensi in vigore.

#### Modalità di determinazione e destinazione delle somme distribuibili:

Contabilizzazione degli interessi maturati su obbligazioni e titoli di credito. Le somme distribuibili del FCI sono interamente capitalizzate per le quote "Classiques in EUR", le quote "N", "R", "RS", "R2", "U", "V" e "Z".

#### Valute di denominazione delle quote o delle azioni:

Caratteristiche	Codice ISIN	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta di denominazione	Importo minimo di sottoscrizione iniziale (*)	Importo minimo delle ulteriori sottoscrizioni	Valore di liquidazione originario	Sottoscrittori interessati
Quota "Classique in EUR"	FR0010016477	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	10.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "N"	FR0013213964	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Distributori e Intermediari
Quota "R"	FR0012088771	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	100,00 EUR	Distributori e intermediari designati dalla società di gestione che non percepiranno alcun compenso dalla società di gestione stessa

Quota "RS"	FR0012088805	Capitalizzazione	EUR	150.000.000,00 EUR	Nessuno	100,00 EUR (**)	Distributori e intermediari designati dalla società di gestione che non percepiranno alcun compenso dalla società di gestione stessa
Quota "R2"	FR0013213998	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Mandati di gestione tra un cliente e Belfius Banque, la cui gestione finanziaria è delegata a Candriam e per i quali Belfius Banque non percepisce alcuna remunerazione da un'entità del gruppo Candriam
Quota "U"	FR0013213972	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Prodotti di assicurazione-vita commercializzati in Italia
Quota "V"	FR0011510023	Capitalizzazione	EUR	25.000.000,00 EUR	Nessuno	1.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "Z"	FR0010896217	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	1.000,00 EUR	OIC approvati dalla Società di gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam

(\*) L'importo minimo della sottoscrizione iniziale non si applicherà alla società di gestione, alle diverse entità del gruppo Candriam Investors Group e ai fondi gestiti da entità del gruppo.

(\*\*) Valore di liquidazione moltiplicato per 10 il 12/05/2015

#### Modalità di sottoscrizione e di riscatto:

Gli ordini di sottoscrizione e di riscatto saranno eseguiti in base al valore di liquidazione alla data del giorno lavorativo G.

Dovranno pervenire presso il depositario nel giorno lavorativo G entro le ore 12.00 e saranno regolati entro i tre giorni lavorativi successivi (G+3) alla data dell'ordine.

Le sottoscrizioni possono essere effettuate per un importo, per numero intero di quote o per frazioni di quote, laddove ogni quota è suddivisa in millesimi.

I riscatti possono essere effettuati per numero intero di quote o per frazioni di quote, laddove ogni azione è suddivisa in millesimi.

Le richieste di sottoscrizione e di riscatto si raccolgono a livello centrale presso RBC Investor Services Bank France, il cui indirizzo è:

#### **RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE**

Sede legale e recapito postale: 105, rue Réaumur  
75002 PARIGI

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che gli ordini trasmessi a commercializzatori diversi dagli istituti sopra riferiti devono tenere in considerazione il fatto che l'ora limite di centralizzazione degli ordini si applica a tali commercializzatori rispetto a RBC Investor Services Bank France. Di conseguenza, questi commercializzatori possono applicare il proprio orario limite, anteriore a quello qui riportato, al fine di prendere in considerazione il tempo di trasmissione degli ordini a RBC Investor Services Bank France.

#### Periodicità di calcolo del valore di liquidazione:

Giornaliera. Ogni giorno lavorativo di borsa a Parigi, eccetto i giorni festivi legali in Francia.

## Spese e commissioni:

### Commissioni di sottoscrizione e di riscatto:

Le commissioni di sottoscrizione e di riscatto fanno aumentare il prezzo di sottoscrizione pagato dall'investitore o diminuire il prezzo di rimborso. Le commissioni acquisite all'OICVM vengono utilizzate per compensare le spese sostenute dall'OICVM stesso, per investire o disinvestire i beni affidatigli. Le commissioni non acquisite spettano alla società di gestione, al commercializzatore, ecc.

Spese massime a carico dell'investitore, prelevate al momento delle sottoscrizioni e dei riscatti*	Imponibile	Tasso tasse incluse
Commissione di sottoscrizione non acquisita all'OICVM	VL x Numero di quote	Quote "Classique in EUR", "N", "R", "RS", "R2", "U" e "V" : 1,00% Quota "Z": Nessuno
Commissione di sottoscrizione acquisita all'OICVM	VL x Numero di quote	Nessuno
Commissione di riscatto non acquisita all'OICVM	VL x Numero di quote	Quote "Classique in EUR", "N", "R", "RS", "R2", "U" e "V" : 1,00% Quota "Z": Nessuno
Commissione di riscatto acquisita all'OICVM	VL x Numero di quote	Nessuno

\* Condizione di esonero: sottoscrizione preceduta da un riscatto, effettuata lo stesso giorno per uno stesso numero di azioni, sullo stesso VL (valore di liquidazione) e da uno stesso titolare.

### Spese e funzionamento di gestione:

Queste spese coprono tutti gli oneri fatturati direttamente all'OICVM, eccetto le spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese d'intermediazione (commissioni d'intermediazione, imposte di borsa, ecc.) e le commissioni di movimento che possono, se applicabili, essere percepite dal depositario e dalla società di gestione.

Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- commissioni di sovraperformance. Remunerano la società di gestione nel momento in cui l'OICVM supera i propri obiettivi: Pertanto sono fatturate all'OICVM
- commissioni di movimento fatturate all'OICVM.

Spese fatturate al FCI	Imponibile	Tasso / Importo tasse incluse / tasso massimo
Spese di gestione e spese di gestione esterne alla società di gestione del portafoglio (CAC, depositario, distribuzione, avvocati)	Patrimonio netto	Quote "Classique in EUR": 0,80%* Quote "N": 2,00%* Quote "R" e "RS": 0,70%* Quote "R2": 0,35%* Quote "V" e "U": 0,60%* Quote "Z": 0,06%*
Spese indirette massime (commissioni e spese di gestione)	Patrimonio netto	Non significativo**
Commissione di sovraperformance	Patrimonio netto	Quote "Classique in EUR", "N", "R", "RS", "R2", "U" e "V" e "Z" : 20% della performance superiore all'EONIA
Commissioni di movimento percepite dal depositario	Prelievo su ogni transazione	Massimo 80€/transazione***

\* la società di gestione non ha optato per il regime IVA, di conseguenza queste spese sono fatturate IVA esclusa e l'importo tasse incluse corrisponde all'importo tasse escluse.

\*\* il fondo è investito fino al 10% massimo in OIC.

\*\*\* Importo massimo che varia in funzione degli strumenti finanziari utilizzati.

I contributi dovuti per la gestione del FCI quali i canoni AMF e i costi giuridici eccezionali legati alla riscossione dei crediti (es: Lehman) esulano dalle spese fatturate al FCI. Queste spese sono contabilizzate nel calcolo delle spese correnti.

### Modalità di calcolo e di ripartizione della remunerazione sulle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli (tecniche di gestione efficace del portafoglio):

Se si procede a questo tipo di operazioni, esse devono essere effettuate alle condizioni di mercato. Il prodotto di tali operazioni viene percepito integralmente dall'OICVM.

### Commissione di sovraperformance:

20% della sovraperformance del FCI, come descritto di seguito.

A ciascuna valutazione del Fondo, verrà determinato un patrimonio di riferimento sulla base di un investimento teorico al tasso annuo dell'EONIA per le quote Classiques denominate in euro. Nel caso in cui tale tasso fosse negativo, sarà applicato un tasso dello 0% per determinare il patrimonio di riferimento.

In caso di rimborso, l'ultimo patrimonio di riferimento determinato e l'ammontare cumulato di sottoscrizioni risultante fino alla vigilia di tale determinazione vengono ridotti preventivamente in proporzione al numero di quote riscattate. Analogamente, una parte dell'eventuale accantonamento per spese di gestione variabili sul portafoglio, rilevata contabilmente in occasione dell'ultima

valutazione è, in proporzione al numero di quote riscattate, attribuita definitivamente a un conto di terzi specificato. Tale quota delle spese di gestione variabili viene riconosciuta al gestore al momento del riscatto.

Al momento della valorizzazione del fondo, se il patrimonio, definito come patrimonio netto contabile, al netto delle spese di gestione variabili su riscatti, ma escluso l'accantonamento per spese variabili relative alle azioni ancora in circolazione, è superiore al patrimonio di riferimento, si constaterà una sovraperformance (sottoperformance in caso contrario). L'accantonamento per spese di gestione variabili sul patrimonio viene adeguato al 20% dell'ammontare di questa nuova sovraperformance mediante attribuzione o riduzione dell'accantonamento, prima del calcolo del valore di liquidazione. Le riduzioni degli accantonamenti non possono superare le attribuzioni.

Ad eccezione dei rimborsi, al gestore viene riconosciuto un accantonamento per le spese di gestione variabili sul portafoglio solamente per l'importo esistente a fine esercizio. Il periodo di riferimento sarà l'esercizio contabile.

I sottoscrittori possono richiedere in ogni momento, presso il gestore, la comunicazione delle modalità di calcolo delle spese di gestione variabili. L'importo globale delle spese di gestione variabili sarà riportato nella relazione annuale del FCI.

#### **Procedura per la scelta degli intermediari:**

Candriam sceglie gli intermediari per le grandi classi di strumenti finanziari (obbligazioni, azioni, prodotti derivati), ai quali trasmette ordini di esecuzione. Tale selezione viene effettuata in base alla politica esecutiva dell'intermediario e conformemente alla "Politica di selezione degli intermediari finanziari ai quali Candriam trasmette ordini di esecuzione per conto dell'OIC che gestisce".

I fattori di esecuzione presi in considerazione sono i seguenti: il prezzo, il costo, la rapidità, la probabilità di esecuzione e di pagamento, l'entità e la natura dell'ordine.

In applicazione della procedura di selezione e di valutazione degli intermediari finanziari e delle controparti e in base a una richiesta espressa dal gerente, il Comitato Broker ("Broker Review") di Candriam convalida o respinge qualunque domanda di nuovo intermediario finanziario.

Pertanto, in applicazione di tale politica, vengono mantenuti un elenco per tipo di strumenti (azioni, tassi, monetari, derivati) dei broker autorizzati e un elenco delle controparti autorizzate.

Inoltre, nell'ambito di una "Broker Review" periodica, viene passato in rassegna l'elenco dei broker autorizzati, per valutarlo in base a vari filtri e per apportarvi eventuali modifiche utili o necessarie.

## IV. INFORMAZIONI COMMERCIALI

---

### Diffusione delle informazioni relative all'OICVM

Tutte le informazioni relative al FCI possono essere richieste direttamente a:

#### **Società di Gestione:**

#### **CANDRIAM France**

40, rue Washington

75008 PARIGI

Tel: 01.53.93.40.00

[www.candriam.com](http://www.candriam.com)

Contatto: [www.candriam.com/about+us/contact/contactus](http://www.candriam.com/about+us/contact/contactus)

### Il riscatto o il rimborso della quote

Tutte le richieste di sottoscrizione e di riscatto sul FCI sono raccolte a livello centrale presso:

#### **Depositario - custode :**

#### **RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE**

*Sede legale e recapito postale:* 105, rue Réaumur

75002 PARIGI

### Criteri ambientali, sociali e di qualità della governance (ESG)

A partire dal 1° luglio 2012, le informazioni relative alla valutazione dei criteri ambientali, sociali e di qualità della governance (ESG) saranno disponibili sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com) e verranno riportate nella relazione annuale

## V. REGOLE D'INVESTIMENTO

---

L'OICVM dovrà rispettare i rapporti regolamentari applicabili agli OICVM generici di diritto francese conformi alla direttiva europea 2009/65/CE come definiti dal Codice Monetario e Finanziario. Le regole di dispersione dei rischi applicabili a questo OICVM devono sempre essere applicate. In caso di superamento di questi limiti, indipendentemente dalla società di Gestione o in seguito all'esercizio di un diritto di sottoscrizione, sarà prioritario per la società di gestione regolarizzare la situazione in atto, entro il più breve tempo possibile, tenendo in considerazione l'interesse dei proprietari di quote dell'OICVM.

## VI. RISCHIO GLOBALE

---

L'esposizione globale del FCI è calcolata secondo il metodo del Value-at-Risk (VaR) assoluto. Il VaR assoluto corrisponde alla perdita potenziale nel 99% dei casi, nell'arco di 20 giorni e in condizioni normali dei mercati. Il livello del VaR per un intervallo di fiducia del 99% sarà inferiore al 20%.

La leva massima prevista per il fondo è di 1 x il patrimonio netto. Questa leva sarà calcolata per ogni strumento derivato in base al metodo dei nominali, importi ai quali andrà ad aggiungersi il portafoglio titoli. È probabile però che il FCI sia temporaneamente esposto anche a leve superiori.

## VII. REGOLE DI VALUTAZIONE DELL'ATTIVO

---

### Le regole di valutazione:

#### Azioni, warrant e diritti

Le azioni sono valorizzate all'ultimo corso di chiusura dei vari mercati borsistici alla data di riferimento.

#### ETF e OIC

Gli ETF e OIC sono valorizzati al valore di liquidazione rappresentativo dei mercati alla data di riferimento o, in sua assenza, a quella precedente.

#### Obbligazioni

Le obbligazioni sono valorizzate al corso di chiusura in base ai prezzi dei contribuenti alla data di riferimento.

#### TCN e altri strumenti del mercato monetario

I TCN (titoli di credito negoziabili) e altri strumenti del mercato monetario sono valorizzati in base ai prezzi dei contribuenti alla data di riferimento.

I TCN e altri strumenti del mercato monetario con una durata di vita residua inferiore o pari a 3 mesi potranno essere valutati secondo il metodo lineare. In caso di peggioramento della qualità creditizia di uno o più emittenti suscettibile di influire sensibilmente sulla valorizzazione del VNI, il metodo lineare sarà abbandonato e il TCN o lo strumento del mercato monetario sarà valorizzato tenendo conto di detto peggioramento.

#### Future e opzioni su mercati organizzati

Questi strumenti finanziari sono valorizzati all'ultimo corso di chiusura dei vari mercati a termine alla data di riferimento.

#### Cambio spot

I tassi di cambio a pronti sono valorizzati a partire dai dati di mercato disponibili presso i fornitori di dati specializzati.

#### Cambio a termine

Il cambio a termine viene valorizzato in base ai dati di mercato disponibili presso i fornitori di dati specializzati (corso spot, curva dei tassi).

#### Derivati di credito e indici dei derivati di credito

I derivati di credito si calcolano in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, che prevedono l'utilizzo dei dati di mercato (curve di spread, curve dei tassi, ecc.) disponibili presso i fornitori di dati specializzati. I prezzi ottenuti si confrontano con quelli delle controparti.

#### Swap

Gli Swap si calcolano nel sistema con i dati di mercato disponibili su Bloomberg (curva dei tassi, ecc.).

#### Altri derivati OTC

I prodotti OTC si calcolano in base a modelli approvati dalla società di gestione, che prevedono l'utilizzo dei dati di mercato disponibili su Bloomberg (volatilità, curva dei tassi, ecc.).

I prezzi ottenuti con i modelli si confrontano con quelli delle controparti.

#### Contratti repo e reverse repo, prestito attivo o passivo di titoli

I titoli oggetto di operazioni repo e reverse repo sono valorizzati al prezzo di acquisto, maggiorato degli interessi.

In caso di contratti superiori a tre mesi, lo spread di credito della controparte potrà essere rivalutato.

#### Trattamenti d'eccezione

I titoli di credito (obbligazioni, TCN, strumenti del mercato monetario...) che non rientrano nel contesto di transazioni significative o il cui corso non è visibilmente rappresentativo del mercato possono essere valutati in base a un metodo di valorizzazione stimata e sotto la responsabilità della società di gestione. Inoltre, potrà essere applicato un metodo attuariale, laddove si considera il tasso delle emissioni di titoli equivalenti attribuiti, se opportuno, con uno scarto rappresentativo delle caratteristiche intrinseche dell'emittente del titolo.

Le opzioni che non rientrano nel contesto di transazioni significative e/o il cui corso non è visibilmente rappresentativo del mercato possono essere valutate in base a un metodo rappresentativo della chiusura del mercato sotto la responsabilità della società di gestione.

#### Fonti principali

I principali fornitori di dati specializzati utilizzati per le valorizzazioni sono Bloomberg, Reuters, CMA. La società di gestione potrebbe comunque cambiarli, sotto la propria responsabilità, qualora lo ritenga opportuno.

### Metodo di contabilizzazione:

Contabilizzazione degli interessi maturati su obbligazioni e titoli di credito.

DATA DI AGGIORNAMENTO DEL PROSPETTO: 31/10/2016

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle quote dei fondi comuni d'investimento collettivo francesi (tipo FCP) indicati nell'allegato (in appresso anche il/i "Fondo/i"), gestiti da Candriam France S.A. che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Candriam France S.A., sede sociale in 40 Rue Washington 75008, Parigi

**Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita del documento con le Informazioni Chiave per gli Investitori (alias "KIID")**

## MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Deposito Amministrato/posizione nr.
--	---	-------------------------------------

### PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Società o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

### SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

### TERZO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

### QUARTO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

In caso di sottoscrizione di quote del Fondo a nome di più di un Investitore, saranno eseguite unicamente le istruzioni provenienti dal primo Investitore, che sarà considerato mandatario degli altri comproprietari delle quote. Ad esso solamente verranno inviate tutte le comunicazioni previste dalla legge, dal Prospetto e dal presente documento. Qualora, in deroga a quanto precede e limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), gli Investitori intendessero vincolare il Fondo alle loro istruzioni congiunte o disgiunte, essi compieranno il campo sottostante nella maniera appropriata. Resta fermo e concordato che in presenza di successive sottoscrizioni a nome dei medesimi investitori, l'opzione più di recente esercitata sarà valida ed efficace per tutti gli investimenti a nome dei medesimi investitori, fino a nuova diversa valida istruzione.

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori.

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori.



**DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO**

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Quote dei fondi sotto indicate (1), secondo le modalità di seguito indicate:

**Classi di quote (2):**

**Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel "KIID", da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.**

**Investimento in un'unica soluzione**

Codice ISIN del Fondo	Nome del Fondo	Classe	Sconto	Importo dell'investimento

**Investimento mediante adesione a piano di accumulo (3)**

Codice ISIN e nome del Fondo	Classe	Sconto	Versamento iniziale	Totale versamenti programmati	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1).L'elenco dei fondi di Candriam France S.A. commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco fondi e le classi commercializzate in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(2).Eventuali minimi di sottoscrizione sono indicati nei KIID.

(3).Piano di accumulo di minimo 60 rate mensili o 20 rate trimestrali, con un minimo versamento di 200 Euro mensili o 600 Euro trimestrali per fondo, con un versamento iniziale pari ad un minimo di 5 rate mensili o 2 rate trimestrali per fondo

(4).Frequenza: mensile , trimestrale

**MODALITA' DI PAGAMENTO**

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) mediante:

**ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C**

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Collocatore Ente Mandatario. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN \_\_\_\_\_

Presso la Filiale di \_\_\_\_\_

**ASSEGNO BANCARIO non trasferibile**

**ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile**

Emesso all'ordine del Soggetto Collocatore Ente Mandatario. **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Banca \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_ CAB \_\_\_\_\_

Numero assegno \_\_\_\_\_ Emesso dall'Intestatario numero \_\_\_\_\_

**BONIFICO BANCARIO**

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca)

Filiale di \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_ CAB \_\_\_\_\_

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario

IBAN \_\_\_\_\_

**SDD Finanziario (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla banca di supporto per la liquidità**

IBAN \_\_\_\_\_

**BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla banca di supporto per la liquidità.**

IBAN \_\_\_\_\_

**La sottoscrizione è eseguita per un importo determinato in euro c' bY`UXj jgUXY`ZbXc. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la negoziazione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato.**

La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Collocatore.

La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore o della banca di supporto per la liquidità.

Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Il Soggetto Collocatore o la banca di supporto per la liquidità disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore di Candriam France S.A. sul conto corrente aperto presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

**TIPO DI AZIONI E ISTRUZIONI SPECIFICHE**

Non è prevista l'emissione di certificati per le Quote Nominative sottoscritte, delle quali sarà dato riscontro esclusivamente tramite la Lettera di Conferma dell'investimento.

Sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze del Collocatore

Sottoscrizione effettuata fuori sede e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

I fondi elencati nell'allegato al presente modulo attualmente non offrono quote a distribuzione. In caso di quote a distribuzione i proventi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i proventi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione

**INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)**

Presso			
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

**SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI**

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia per la seguente operazione è: **ALLFUNDS BANK S.A. – Succursale di Milano, via Santa Margherita, 7, 20121 Milano.**

**CONFERIMENTO MANDATI**

Con la sottoscrizione del presente modulo:

**A)** viene conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Soggetto Collocatore** (nel prosieguo Ente Mandatario) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

**B)** Viene conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA** all'Ente Mandatario affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle quote o con i proventi risultanti da dividendi – Nota (1) -

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

**C)** Viene conferito **MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA** al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari, ai sensi e per gli effetti dell'art. 21, comma 2, del D.Lgs. 58/98, a (i) sottoscrivere le quote del Fondo e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle quote con la dicitura "in nome proprio e per conto terzi" nel registro dei partecipanti al Fondo; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. I mandati possono essere revocati in ogni momento.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank S.A. quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti nei confronti del partecipante al Fondo revocante il mandato.

Il sottoscrittore dichiara di aver ricevuto gratuitamente copia del KIID.

**N.B.: PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" DI SEGUITO RIPORTATE - INCLUSE LE LIMITAZIONI DI RESPONSABILITA' E LE RINUNCE AI NN.6 E 12. E LA COMPETENZA DEL FORO AL N.11 - CHE SI INTENDONO APPROVATE ESPRESSAMENTE AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 1341 E 1342 C.C.**

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

Luogo e data

Firma dell'addetto del Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Firma

**UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA - SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA**

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

Si specifica inoltre che il presente Modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica avanzata, in conformità con il d.lgs 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti anche per conto della Società di Gestione.

Nota (1): Nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito dal sottoscrittore - con atto separato - al soggetto terzo (c.d. Banca di Supporto della liquidità)

## DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ono e/o prende/ono atto e accetta/no:

1. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente al KIID, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia, al Prospetto del Fondo ed al Regolamento di gestione del Fondo e che la Società di Gestione dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore all'offerta di sottoscrizione alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione (anche ai fini del decorso del termine di sospensiva per il recesso ove applicabile).
2. Accetto/accettiamo la sottoscrizione, confermando di aver letto, preso atto ed approvato l'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione e tutte le clausole in esso contenute.
3. Accetto/iamo di ritirare le quote del Fondo al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
4. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
6. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la Società di Gestione, nell'esecuzione degli ordini ricevuti dal Soggetto Sub-Collocatore con tecniche di comunicazione 'a distanza' (ad es. Internet), non è responsabile della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite ed è del tutto estranea ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del servizio 'a distanza' con il sottoscrittore.
7. Che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i sottoscritto/i si impegna/no fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni sopportati dal Soggetto Collocatore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti e/o dalla Società di Gestione.
8. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
9. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
10. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, le quote del Fondo sottoscritte vengono registrate nel libro dei partecipanti al Fondo a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Quote in capo agli Investitori. Con riferimento al Deposito Amministrato/posizione di cui sopra, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle quote del Fondo possedute dal sottoscrittore.
11. Prendo/iamo atto che la partecipazione al Fondo è regolata dal Regolamento di gestione del Fondo, dal Prospetto e dalla legge francese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di quote del Fondo è rimessa all'esclusiva competenza del Foro di Parigi, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
12. che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della Società di Gestione, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche per conto della Società di Gestione, esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità; riconoscendo che la Società di Gestione SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinuncio/rinunciamo rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica gestito dal Soggetto Collocatore, salvo il caso di dolo o colpa grave direttamente imputabile alla Società di Gestione.
13. Dichiaro/iamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto Informativo e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
14. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

: 57 C @H5 f8 =F 97 9 GGC

**Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette 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 abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.**

**La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle quote presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di successive sottoscrizioni dei comparti indicati nello stesso prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.**

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a, del "Codice del Consumo").

### Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche

#### Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che non è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali.

#### Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

\_\_\_\_\_

Firma Primo Sottoscrittore                      Firma Secondo Sottoscrittore                      Firma Terzo Sottoscrittore                      Firma Quarto Sottoscrittore

### Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

#### Classificazione ai fini FATCA

<input type="checkbox"/> Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) : _____
<input type="checkbox"/> US Person che non è una Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) : _____

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN: _____
<p>Istituzione finanziaria italiana</p> <p>Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA.</p> <p>Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)</p>	<p>Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)</p>

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) Entità non finanziaria passiva*.	Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

**Classificazione ai fini CRS**

Istituzione Finanziaria
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti

**\*Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante a CRS e gestite da un'istituzione finanziaria**

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale <sup>1</sup>

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

\_\_\_\_\_

Firma

<sup>1</sup> Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

## MANIFESTAZIONE DEL CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 196/2003 si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione del presente modulo saranno oggetto di trattamento, anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione in Italia delle quote del Fondo

(raccolta dei moduli, verifica della regolarità degli stessi, emissione delle quote ecc.).

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote del Fondo.

I dati personali oggetto del trattamento potranno essere comunicati, oltre ai soggetti ai quali la comunicazione sia dovuta per obblighi di legge e di contratto, anche ad ulteriori Soggetti incaricati dei Pagamenti e Collocatori indicati nella Documentazione d'Offerta, i quali, ai fini del D.Lgs. 196/2003, vengono considerati, e sono, contitolari del trattamento. Al ricevimento dei dati del sottoscrittore da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, la Società di Gestione sarà ulteriore Titolare del trattamento degli stessi, ai sensi delle leggi vigenti nel Paese d'origine.

Relativamente al predetto trattamento l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/2003 (riportati in calce alla presente). A questi fini, ogni richiesta può essere indirizzata a ALLFUNDS BANK S.A., Via Santa Margherita 7, 20121 Milano. L'acquisizione dei dati personali è obbligatoria e, in caso di mancato conferimento, anche parziale, il presente modulo sarà ritenuto irricevibile.

Il/i sottoscritto/i esprime/esprimono il suo/loro consenso al trattamento dei dati personali secondo le modalità e le finalità indicate nel precedente paragrafo.

\_\_\_\_\_  
Firma Primo Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
Firma Secondo Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
Firma Terzo Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
Firma Quarto Sottoscrittore

### Art. 7. Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:

- a) dell'origine dei dati personali;
- b) delle finalità e modalità del trattamento;

c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;

d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;

e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.

3. L'interessato ha diritto di ottenere:

a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;

b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;

c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:

a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;

b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

**ALLEGATO**  
**al modulo di sottoscrizione**

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 09/11/2016  
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 10/11/2016

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle Quote al portatore della Classe C dei fondi di investimento collettivo di diritto francese sotto elencati (ciascuno il “Fondo” e collettivamente i “Fondi”).

Tavola I Elenco fondi e classi commercializzate in Italia<sup>(1)</sup>

Fondo	Quote classe	ISIN	Valuta	Data di inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Risk Arbitrage	C	FR0000438707	EUR	03/11/2008
Candriam Index Arbitrage	C	FR0010016477	EUR	03/11/2008
	R	FR0012088771	EUR	03/09/2014
	N	FR0013213964	EUR	08/11/2016
Candriam Long Short Credit	C	FR0010760694	EUR	10/11/2010
	R	FR0011510056	EUR	13/03/2014
Candriam Diversified Futures	C	FR0010794792	EUR	25/10/2016
	N	FR0013202835	EUR	25/10/2016

<sup>(1)</sup> Non tutte le classi sopra elencate sono disponibili presso ciascun distributore

## **A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA**

### **Soggetti Collocatori**

L'Elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere quote del Fondo (“Soggetti Collocatori”) è disponibile al sito internet della Società di Gestione ([www.candriam.com](http://www.candriam.com)) e nell'eventualità che sia fornito, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori.

L'Elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, categoria-banche, categoria-promotori finanziari) ed evidenzia le quote sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

### **Soggetti incaricati dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia**

Soggetti incaricati dei pagamenti (anche in breve “Soggetti incaricati dei pagamenti”) in Italia sono:

- a) **Banca Sella Holding S.p.A.** con sede legale in Biella, Via Italia n. 2.
- b) **IW BANK S.p.A.** con sede legale in Milano (20134), Via Cavriana n. 20.
- c) **Société Générale Securities Services S.p.A.** – via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 20159 Milano.
- d) **BNP Paribas Securities Services** (anche indicata „BNP-PSS“), con sede legale in Francia, 3 rue d'Antin, 75002 Parigi e sede operativa in Italia, Via Ansperto, 5, Milano.
- e) **RBC Investor Services Bank**, Succursale di Milano (o anche „RBC-ISB“), in via Vittor Pisani 26.
- f) **Allfunds Bank S.A.**, Succursale di Milano (anche indicata „AFB“) con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid (Spain) che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano, in via Santa Margherita, 7, 20121 Milano.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione del Fondo all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia, nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al Fondo (sottoscrizioni e rimborsi di quote), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria del Fondo e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; le quote sono valorizzate nel Giorno di Valutazione successivo al giorno in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta al Soggetto incaricato dei pagamenti, a condizione che gli sia pervenuta col mezzo di pagamento, entro le ore 12,00 di un giorno lavorativo a Parigi; per Candriam Long Short Credit, la valorizzazione delle quote da rimborsare è soggetta ai termini di ricezione della richiesta indicati nel prospetto);
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione anche con rubrica al Fondo;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, qualora ne fosse prevista l'emissione e fosse richiesto. Si precisa che AFB non espleta questo tipo di attività non prevedendo l'emissione di certificati fisici;
- tenere a disposizione degli investitori il regolamento di gestione del Fondo e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio, laddove forniti dall'offerente.

Banca Sella Holding svolge le funzioni suddette in via Cadorna 8/a, Biella (13900), IW BANK presso la sede legale sopra indicata, Société Générale Securities Services in via S.Chiera, 19 – 10122 Torino, BNP-PSS presso la e sede operativa in via Ansperto 5, Milano e RBC-ISB, in via Vittor Pisani 26.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti al Fondo.

### **Banca Depositaria**

Banca Depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France, con sede in 105, Réamur – 75002 Parigi, dove sono svolte le funzioni.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso**

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori indicati nell'apposito Elenco, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i Soggetti Collocatori che nell'Elenco sono eventualmente indicati responsabili della gestione della sospensiva, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Per quanto concerne l'operatività attraverso AFB, si precisa che il sottoscrittore, mediante la compilazione dell'apposito modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente due mandati, come indicato nel Modulo AFB medesimo.



Il sottoscrittore intesta i mezzi di pagamento al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario che fa pervenire a Allfunds Bank S.A. i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo), entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato (in ogni caso, trascorso il termine di previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile).

Le richieste di investimento aggiuntivo e rimborso delle quote presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso è necessario indicare il numero di quote da disinvestire e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, comprese le istruzioni per il pagamento del controvalore, che viene effettuato con bonifico bancario sul conto del sottoscrittore o se richiesto, con assegno inviato per posta a rischio e spese dello stesso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso, via swift, telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione, i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ rimborso delle quote del Fondo. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di AFB è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto intestato alla Società di Gestione per il Fondo.

### **Piano di accumulo (PAC)**

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento indicati nell'apposito Elenco, è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di accumulo (in breve "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali. Il PAC prevede un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 caduna o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600. L'apertura del PAC prevede il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali. Il versamento iniziale e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi. Tuttavia il mancato completamento del PAC comporta una maggiore incidenza delle commissioni di sottoscrizione rispetto all'aliquota nominale indicata nel KIID e/o Prospetto.

Le commissioni di sottoscrizione sono determinate sull'Ammontare del PAC (versamento iniziale più totale delle rate programmate), con le aliquote previste dal KIID e/o Prospetto e prelevate per il 50% in detrazione del versamento iniziale per un massimo del 30% del medesimo e per il residuo, con ripartizione in modo lineare sulle rate successive del PAC.

### **Lettere di Conferma dell'operazione**

Il Soggetto incaricato dei pagamenti o il Soggetto Collocatore successivamente alla conferma di esecuzione della domanda invia tempestivamente all'investitore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: il valore unitario di emissione delle quote, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di disinvestimento*: il valore unitario di rimborso, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenta fiscale operata.

Nel caso di contestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

### **Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza**

La sottoscrizione delle quote può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password o codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-undecies del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID, il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

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

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

## **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

### **Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia**

Le commissioni di entrata sono applicate come indicato nello specifico KIID della relativa Classe di azioni di ciascun Fondo.

### **Remunerazione dei Soggetti collocatori**

Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai soggetti collocatori			
	Commissioni di sottoscrizione/riscatto	Commissione di Gestione	Commissione di super performance
	100% (di quanto applicato)	40%	=

### **Agevolazioni finanziarie**

I Soggetti Collocatori possono applicare commissioni di sottoscrizione e rimborso in misura ridotta (dallo 0 al 100 per cento) rispetto a quelle indicate, o rinunciarvi interamente.

### **Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti**

Per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, il Soggetto incaricato dei pagamenti applica i seguenti costi: Banca Sella Holding massimo 27 euro per ciascuna richiesta di sottoscrizione e rimborso, ridotti a 18 euro se il collocatore inoltra le richieste tramite Internet o SFTP; e per le eventuali conversioni di valute estere lo 0,12% della somma convertita; IW BANK non addebita spese; SGSS 25 euro per ciascuna richiesta, ridotti a 9 euro se il collocatore è FinecoBank; BNP-PSS massimo 25,00 Euro per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso; RBC-ISB per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso 1,5 per mille dell'importo relativo; e (iii) AFB, per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o

rimborso in ciascuna Classe e per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 10, per ciascuna rata periodica dello stesso, al massimo Euro 1.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa**

Il regolamento di gestione del Fondo e i rendiconti periodici più recenti (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Francia), il KIID, il Prospetto e l'Elenco dei soggetti incaricati del collocamento, sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file). Tali documenti sono inoltre disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare al Soggetto incaricato dei pagamenti. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito presso la CONSOB.

Il valore unitario delle quote del Fondo, calcolato giornalmente, è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli eventuali avvisi di pagamento di proventi.

Su *Il Sole 24 Ore* sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi eventualmente diffusi a mezzo stampa in Francia.

### **Regime fiscale per i residenti italiani**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli del debito pubblico e degli 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 quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini il Fondo fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote 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 – relativamente ai fondi multicomparto – sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un comparto ad altro comparto del Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote 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 a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote 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 al Fondo 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. E' 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 quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione(\*). A tali fini il Fondo 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.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.

**Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di quote degli OICVM Candriam Risk Arbitrage, Candriam Index Arbitrage e Candriam Long Short Credit, fondi comuni d'investimento di diritto francese (di seguito ciascuno il "Fondo" e collettivamente i "Fondi")**

**Fondi di CANDRIAM France**  
**Società di gestione di diritto francese**  
**MODULO DI SOTTOSCRIZIONE**

**CANDRIAM France** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

In caso di collocamento via Internet il collocatore deve provvedere affinché il Modulo di sottoscrizione presente su Internet contenga le medesime informazioni di quello cartaceo.

**Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento con le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document e successivamente in breve "KIID")**

A: CANDRIAM France (la "Società di Gestione")  
 40 rue Washington  
 F-75008 Parigi

<b>SOGGETTO COLLOCATORE:</b> NOME .....
La presente sottoscrizione: - se effettuata tramite Sito Internet, è subordinata alla comunicazione di password identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal Soggetto Collocatore; - è sottoposta a facoltà di recesso ai sensi dell'art. 30, comma sei, del D. Lgs. n° 58/98, descritta nel riquadro 4 che segue: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
Sottoscrizione attribuita al Soggetto incaricato della funzione di intermediazione dei pagamenti (in breve anche "Soggetto incaricato dei pagamenti"): <input type="checkbox"/> <b>Banca Sella Holding S.p.A.</b> – Via Cadorna n. 8/a – 13900 Biella <input type="checkbox"/> <b>IW BANK S.p.A.</b> – Via Cavriana n. 20, Milano (20134) <input type="checkbox"/> <b>Société Générale Securities Services S.p.A.</b> – Via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 Milano (20159) <input type="checkbox"/> <b>BNP Paribas Securities Services</b> (o anche, „BNP-PSS“), Succursale di Milano, in via Ansperto 5 <input type="checkbox"/> <b>RBC Investor Services Bank</b> , Succursale di Milano (o anche, „RBC“), in via Vittor Pisani 26

<b>1. DETTAGLI DEL SOTTOSCRITTORE</b>
<i>Se il Sottoscrittore non è una persona fisica, un esemplare dell'atto costitutivo e della documentazione comprovante i poteri di firma devono essere trasmessi unitamente al presente Modulo</i>
<b>PRIMO SOTTOSCRITTORE</b> Cognome o ragione sociale ..... Nome ..... Professione ..... Data di nascita ..... Luogo ..... Cittadinanza ..... Residenza: Via ..... No. civico ..... CAP ..... Località ..... Provincia ..... Stato ..... Telefono abitazione ..... Telefono ufficio ..... Fax abitazione/ufficio ..... E-mail ..... Codice Fiscale ..... P. IVA (se non persona fisica) ..... Numero di C.I./Passaporto ..... Data di rilascio ..... Luogo di rilascio .....

**SECONDO SOTTOSCRITTORE**  
 Cognome .....  
 Nome ..... Professione .....  
 Data di nascita ..... Luogo ..... Cittadinanza .....  
 Residenza: Via ..... No. civico ..... CAP .....  
 Località ..... Provincia ..... Stato .....

Telefono abitazione ..... Telefono ufficio .....  
 Codice Fiscale .....  
 Numero di C.I./Passaporto ..... Data di rilascio ..... Luogo di rilascio .....

**In caso di pluralità di sottoscrittori, ciascun sottoscrittore DICHIARA IRREVOCABILMENTE DI RICONOSCERSI reciprocamente UGUALI POTERI DI FIRMA DISGIUNTA in tutti i rapporti con il Fondo, la Società di Gestione, la Banca Depositaria e il Soggetto incaricato dei pagamenti, anche di totale disposizione, ricevuta e quietanza.**

Domicilio ed indirizzo di posta elettronica eletto per l'invio della corrispondenza diretta al/ai Sottoscrittore/i, se diverso da quello del Primo Sottoscrittore (soltanto un indirizzo è riconosciuto): Via .....  
 No. civico ..... CAP ..... Località .....  
 Provincia ..... E-mail .....

**GENERALITÀ DEL LEGALE RAPPRESENTANTE SE IL SOTTOSCRITTORE NON E' UNA PERSONA FISICA**

**PRIMO RAPPRESENTANTE**  
 Cognome ..... Nome .....  
 Cittadinanza ..... Codice Fiscale .....  
 Numero di C.I./Passaporto ..... Data di rilascio ..... Luogo di rilascio .....

**SECONDO RAPPRESENTANTE**  
 Cognome ..... Nome .....  
 Cittadinanza ..... Codice Fiscale .....  
 Numero di C.I./Passaporto ..... Data di rilascio ..... Luogo di rilascio .....

**2. DETTAGLI E MODALITÀ DELLA SOTTOSCRIZIONE**

Dopo aver ricevuto ed esaminato il KIID, consapevole che è suo diritto richiedere anche il Prospetto, il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano di averne inteso il contenuto, e accetta/ano di sottoscrivere quote C del/dei Fondo/i sotto indicato/i, secondo le modalità e per l'importo (al lordo delle spese e commissioni applicabili) di seguito indicato:

Versamento in **Unica Soluzione** per importo di EURO/..... (precisare la divisa del versamento)

... \_\_\_\_\_  
 cifre lettere

da suddividere (eventualmente) tra i Fondi in appresso indicati, come precisato:

Fondo	Quote classe	ISIN	Valuta	Indicare l'importo lordo della sottoscrizione (in Euro)
<input type="checkbox"/> Candriam Risk Arbitrage	C	FR0000438707	EUR	
<input type="checkbox"/> Candriam Index Arbitrage	C	FR0010016477	EUR	
	R	FR0012088771	EUR	
<input type="checkbox"/> Candriam Long Short Credit	C	FR0010760694	EUR	
	R	FR0011510056	EUR	

### 3. CONFERIMENTO DI MANDATO AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Con la sottoscrizione del presente modulo è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore (i) trasmetta in forma aggregata alla Banca Depositaria/Sub-Depositaria la presente richiesta e ogni successiva richiesta di sottoscrizione, conversione e rimborso di quote del Fondo; (ii) detenga le quote cumulativamente con facoltà di sub deposito e, nell'eventualità di quote nominative, ottenga anche la registrazione „per conto terzi“ nel registro dei partecipanti al Fondo; (iii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Al momento dell'acquisto, le quote sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; la titolarità in capo al sottoscrittore delle quote acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle quote sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite dei Soggetti Collocatori, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

### 4. DIRITTO DI RECESSO

**Il/I sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Per "fuori sede" si intendono i luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato del collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. La sospensiva non riguarda le successive sottoscrizioni di comparti riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.**

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-*duodecies* del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

### 5. LETTERA DI CONFERMA, DATI PERSONALI, LEGGE APPLICABILE, ALTRE CLAUSOLE E PRESE D'ATTO

A. Il/I Sottoscrittore/i prende/ono atto che:

- a) riceverà/riceveranno la Lettera di Conferma di cui alla sezione B dell'Allegato al presente Modulo con le informazioni ivi prescritte. La Lettera di Conferma è inviata al primo Sottoscrittore, al suo indirizzo o al diverso domicilio eventualmente sopra indicato;
- b) la Società di Gestione dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore all'offerta di sottoscrizione alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione (anche ai fini del decorso del termine di sospensiva per il recesso ove applicabile)
- c) i miei/nostri dati personali (i "Dati") saranno utilizzati per finalità di legge e finalità collegate e strumentali alla gestione ed amministrazione della mia/nostra partecipazione al Fondo tra cui, a titolo esemplificativo, le operazioni di sottoscrizione e rimborso. I Dati potranno essere comunicati in Italia e nell'Unione Europea a soggetti che prestano servizi per la Società di Gestione, il Fondo, il Soggetto incaricato dei pagamenti, i soggetti che curano i rapporti con gli investitori e a società, enti e istituzioni terze rispetto a detti soggetti solo per finalità connesse e strumentali alla gestione ed amministrazione della mia/nostra partecipazione nel Fondo (titolari autonomi del trattamento dei dati personali), i quali a loro volta, per lo svolgimento delle loro funzioni e nel rispetto delle disposizioni sulla privacy, potranno comunicare i dati personali a terzi, da loro incaricati di svolgere alcune lavorazioni.

B. Il/I Sottoscrittore/i conviene/convengono che:

- d) la presente sottoscrizione e i rapporti fra il/i Sottoscrittore/i, da una parte, e la Società di Gestione dall'altra parte, sono regolati dal Regolamento di gestione del Fondo, dal Prospetto e dalla legge francese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'interpretazione e all'esecuzione del presente contratto, nessuna esclusa, è rimessa alla esclusiva competenza del foro della città di Parigi, Francia, fa eccezione solo il caso in cui il sottoscrittore rivesta la

qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

Firma Primo Sottoscrittore / password

Firma Secondo Sottoscrittore / password

1. ....

2. ....

LUOGO E DATA .....

## 6. MODALITÀ DI PAGAMENTO

I versamenti per le sottoscrizioni delle quote del Fondo con modalità tradizionali possono essere effettuati esclusivamente mediante assegni non trasferibili, bancari o circolari, emessi a nome di Candriam France ed eventualmente rubricati al Fondo, ovvero mediante bonifico bancario a favore di un conto corrente intestato a Candriam France presso il Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione.

La valuta riconosciuta ai bonifici bancari è il giorno lavorativo riconosciuto dalle banche ordinanti, mentre per gli assegni su piazza e fuori piazza la valuta riconosciuta è di tre giorni lavorativi successivi alla data di presentazione degli assegni al Soggetto incaricato dei pagamenti (per BNP-Paribas SS la data valuta è il giorno lavorativo successivo alla ricezione dell'assegno), salvo che gli assegni siano tratti sulla sede dello stesso, nel qual caso la valuta è il medesimo giorno della data di versamento.

Assegno bancario **non trasferibile**, n. .... all'ordine di "Candriam France" o di "Candriam France/Fondo", tratto dal sottoscrittore sulla banca ....., Ag. ...., via ....., il .....

Assegno circolare **non trasferibile**, n. .... emesso all'ordine di "Candriam France" o di "Candriam France/Fondo" dalla banca ....., Ag. ...., via ....., il .....

Ordine di bonifico in data \_\_\_\_\_ valuta \_\_\_\_\_ riconosciuta dalla banca ordinante al Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione, senza spese per il beneficiario, a credito del c/c intestato a "Candriam France" o "Candriam France/Fondo", codice IBAN: IT \_\_\_\_\_

I versamenti per le sottoscrizioni delle quote del Fondo su un Sito Internet possono essere effettuati esclusivamente mediante bonifico bancario disposto a valere sul conto preventivamente aperto dal Sottoscrittore presso il Soggetto Collocatore.

Bonifico bancario in data..... / ..... /..... con valuta ..... / ..... /..... senza spese per il beneficiario, a credito del conto corrente bancario c/c intestato a "Candriam France" o "Candriam France/Fondo" presso il Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione.

La valuta riconosciuta dal Soggetto incaricato dei pagamenti al bonifico bancario coincide con quella attribuita allo stesso dalla banca ordinante.

**È OBBLIGATORIO INDICARE L'IBAN NELLE DISPOSIZIONE DI BONIFICO I numeri di c/c e gli IBAN sono a piè di pagina .**

**Non è consentito effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati**

## 7. EMISSIONE DELLE QUOTE

Le quote emesse a fronte della sottoscrizione sono del tipo al portatore prive di certificato e sono tenute cumulativamente a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti per conto terzi, presso la Banca Depositaria con facoltà di subdeposito. L'emissione di certificati fisici non è prevista. La titolarità delle quote è attestata dalle evidenze del Soggetto incaricato dei pagamenti e comprovata dalla Conferma d'investimento, inviata al Primo Sottoscrittore nei termini indicati dall'Allegato al presente Modulo.



## 8. FIRMA/E

Io/Noi sottoscritto/i dichiaro/i amo:

- a) di aver letto, preso atto ed approvato il KIID e tutte le clausole che precedono ed inoltre di accettare le condizioni di partecipazione al Fondo del Regolamento di gestione e del Prospetto
- b) di aver letto, preso atto ed approvato l'Allegato al presente modulo e tutte le clausole in esso contenute
- c) di accettare

Firma Primo Sottoscrittore / password

Firma Secondo Sottoscrittore / password

1..... 2 .....

LUOGO E DATA .....

Inoltre ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e 1343 del Codice Civile italiano, io/noi sottoscritto/i accetto/accettiamo in forma specifica che ciascun Sottoscrittore eserciti pieni poteri con firma disgiunta, e sempre in forma specifica accetto/accettiamo le clausole ai punti: 3 (revoca del mandato e sostituzione del mandatario), 5.A.a) (lettera di conferma), 5.A.c) (trattamento dei dati personali), 5.B.d) (legge regolatrice dei rapporti e foro competente), 7 (detenzione delle quote e facoltà di subdeposito), 8.a) (condizioni di partecipazione ex Regolamento di gestione e Prospetto)

Firma Primo Sottoscrittore / password

Firma Secondo Sottoscrittore / password

1..... 2 .....

Nome e Firma del promotore/personale interno del Collocatore per identificazione e adeguata verifica dei/i Sottoscrittore/i anche ai sensi, per gli effetti e nell'osservanza del decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231.

\_\_\_\_\_  
(Nome)

\_\_\_\_\_  
(Firma)

## 9. FIRMA/E E AUTOCERTIFICAZIONE A FINI FISCALI PER GLI STATI UNITI D'AMERICA

a) Io/Noi sottoscritto/i dichiaro/i amo di aver letto, preso atto ed approvato il contenuto e tutte le clausole del presente Modulo di Sottoscrizione incluso l'Allegato.

b) Autocertificazione a fini fiscali ( da ripetere per ciascun eventuale altro sottoscrittore )

➤ Primo Sottoscrittore Sig./ra \_\_\_\_\_

sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali ed il mio numero di identificazione quale contribuente negli U.S. è U.S.TIN \_\_\_\_\_

non sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali.

Dichiarazione di residenza fiscale Primo Sottoscrittore

Paese di residenza fiscale \_\_\_\_\_

Codice fiscale \_\_\_\_\_

➤ Secondo Sottoscrittore Sig./ra \_\_\_\_\_

sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali ed il mio numero di identificazione quale contribuente negli U.S. è U.S.TIN \_\_\_\_\_

non sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali.

Dichiarazione di residenza fiscale Secondo Sottoscrittore

Paese di residenza fiscale \_\_\_\_\_

Codice fiscale \_\_\_\_\_

Il sottoscritto dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che egli informerà appena praticamente possibile il Soggetto Collocatore o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti in Italia ove dette informazioni si modifichino.

**Firme per a) e b)**

Primo Sottoscrittore

Secondo Sottoscrittore

1. \_\_\_\_\_

2. \_\_\_\_\_

(firma/password)

(firma/password)

LUOGO E DATA \_\_\_\_\_

Nome e firma del promotore/personale interno del Soggetto Collocatore per identificazione del/i Sottoscrittore/i (da compilare solo se la sottoscrizione viene effettuata con tecniche e modalità ordinarie tramite un intermediario finanziario al di fuori dell'operatività su Sito).

NOME \_\_\_\_\_ FIRMA \_\_\_\_\_

**Coordinate Bancarie / IBAN da indicare obbligatoriamente nei bonifici bancari**

<i>Soggetti incaricati dei pagamenti:</i>			
Banca Sella Holding		IBAN	IT25 G 03311 22300 0H6867021020
IW BANK		IBAN	IT20 O 03165 01600 000001000113
Société Générale Securities Services		IBAN	IT13 F 03307 01719 000000023871
RBC Investor Services Bank		IBAN	IT26M0332101600000078200307
BNP Paribas Securities Services	Candriam Risk Arbitrage	IBAN	IT52 Q 03479 01600 000800831804
	Candriam Index Arbitrage	IBAN	IT75 P 03479 01600 000800831803
	Candriam Long Short Credit	IBAN	IT29 R 03479 01600 000800831805

**PAGINA BIANCA**

**ALLEGATO**  
**al modulo di sottoscrizione**

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 08/09/2016  
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 09/09/2016

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle Quote al portatore della Classe C dei fondi di investimento collettivo di diritto francese sotto elencati (ciascuno il “Fondo” e collettivamente i “Fondi”).

Tavola I Elenco fondi e classi commercializzate in Italia<sup>(1)</sup>

Fondo	Quote classe	ISIN	Valuta	Data di inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Risk Arbitrage	C	FR0000438707	EUR	03/11/2008
Candriam Index Arbitrage	C	FR0010016477	EUR	03/11/2008
	R	FR0012088771	EUR	03/09/2014
Candriam Long Short Credit	C	FR0010760694	EUR	10/11/2010
	R	FR0011510056	EUR	13/03/2014

<sup>(1)</sup> Non tutte le classi sopra elencate sono disponibili presso ciascun distributore

## **A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA**

### **Soggetti Collocatori**

L'Elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere quote del Fondo (“Soggetti Collocatori”) è disponibile al sito internet della Società di Gestione ([www.candriam.com](http://www.candriam.com)) e nell'eventualità che sia fornito, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori.

L'Elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, categoria-banche, categoria-promotori finanziari) ed evidenzia le quote sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

### **Soggetti incaricati dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia**

Soggetti incaricati dei pagamenti (anche in breve “Soggetti incaricati dei pagamenti”) in Italia sono:

- a) **Banca Sella Holding S.p.A.** con sede legale in Biella, Via Italia n. 2.
- b) **IW BANK S.p.A.** con sede legale in Milano (20134), Via Cavriana n. 20.
- c) **Société Générale Securities Services S.p.A.** – via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 20159 Milano.
- d) **BNP Paribas Securities Services** (anche indicata „BNP-PSS“), con sede legale in Francia, 3 rue d'Antin, 75002 Parigi e sede operativa in Italia, Via Ansperto, 5, Milano.
- e) **RBC Investor Services Bank**, Succursale di Milano (o anche „RBC-ISB“), in via Vittor Pisani 26.
- f) **Allfunds Bank S.A.**, Succursale di Milano (anche indicata „AFB“) con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid (Spain) che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano, in via Santa Margherita, 7, 20121 Milano.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione del Fondo all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia, nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al Fondo (sottoscrizioni e rimborsi di quote), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria del Fondo e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione,

riacquisto o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; le quote sono valorizzate nel Giorno di Valutazione successivo al giorno in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta al Soggetto incaricato dei pagamenti, a condizione che gli sia pervenuta col mezzo di pagamento, entro le ore 12,00 di un giorno lavorativo a Parigi; per Candriam Long Short Credit, la valorizzazione delle quote da rimborsare è soggetta ai termini di ricezione della richiesta indicati nel prospetto);

- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione anche con rubrica al Fondo;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, qualora ne fosse prevista l'emissione e fosse richiesto. Si precisa che AFB non espleta questo tipo di attività non prevedendo l'emissione di certificati fisici;
- tenere a disposizione degli investitori il regolamento di gestione del Fondo e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio, laddove forniti dall'offerente.

Banca Sella Holding svolge le funzioni suddette in via Cadorna 8/a, Biella (13900), IW BANK presso la sede legale sopra indicata, Société Générale Securities Services in via S.Chiana, 19 – 10122 Torino, BNP-PSS presso la e sede operativa in via Ansperto 5, Milano e RBC-ISB, in via Vittor Pisani 26.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti al Fondo.

### **Banca Depositaria**

Banca Depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France, con sede in 105, Réamur – 75002 Parigi, dove sono svolte le funzioni.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso**

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori indicati nell'apposito Elenco, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i Soggetti Collocatori che nell'Elenco sono eventualmente indicati responsabili della gestione della sospensiva, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Per quanto concerne l'operatività attraverso AFB, si precisa che il sottoscrittore, mediante la compilazione dell'apposito modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente due mandati, come indicato nel Modulo AFB medesimo.

Il sottoscrittore intesta i mezzi di pagamento al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario che fa pervenire a Allfunds Bank S.A. i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo), entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato (in ogni caso, trascorso il termine di previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile).

Le richieste di investimento aggiuntivo e rimborso delle quote presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso è necessario indicare il numero di quote da disinvestire e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, comprese le istruzioni per il pagamento del controvalore, che viene effettuato con bonifico bancario sul conto del sottoscrittore o se richiesto, con assegno inviato per posta a rischio e spese dello stesso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso, via swift, telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione, i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ rimborso delle quote del Fondo. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di AFB è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto intestato alla Società di Gestione per il Fondo.

### **Piano di accumulo (PAC)**

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento indicati nell'apposito Elenco, è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di accumulo (in breve "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali. Il PAC prevede un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 caduna o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600. L'apertura del PAC prevede il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali. Il versamento iniziale e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi. Tuttavia il mancato completamento del PAC comporta una maggiore incidenza delle commissioni di sottoscrizione rispetto all'aliquota nominale indicata nel KIID e/o Prospetto.

Le commissioni di sottoscrizione sono determinate sull'Ammontare del PAC (versamento iniziale più totale delle rate programmate), con le aliquote previste dal KIID e/o Prospetto e prelevate per il 50% in detrazione del versamento iniziale per un massimo del 30% del medesimo e per il residuo, con ripartizione in modo lineare sulle rate successive del PAC.

### **Lettere di Conferma dell'operazione**

Il Soggetto incaricato dei pagamenti o il Soggetto Collocatore successivamente alla conferma di esecuzione della domanda invia tempestivamente all'investitore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: il valore unitario di emissione delle quote, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di disinvestimento*: il valore unitario di rimborso, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di contestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

### **Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza**

La sottoscrizione delle quote può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password o codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-undecies del Codice del Consumo è tenuto a

portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

I soggetti che hanno attivato servizi “on line” per effettuare le operazioni di acquisto/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell’elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L’utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all’investitore la possibilità di acquisire il KIID, il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L’utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

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

Previo consenso dell’investitore, la lettera di conferma dell’avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

## C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Le commissioni di entrata sono applicate come indicato nello specifico KIID della relativa Classe di azioni di ciascun Fondo.

### Remunerazione dei Soggetti collocatori

Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai soggetti collocatori				
	Commissioni di sottoscrizione / riscatto	Commissione di Gestione	Commissione di super performance	
	100% (di quanto applicato)	40%	=	

### Agevolazioni finanziarie

I Soggetti Collocatori possono applicare commissioni di sottoscrizione e rimborso in misura ridotta (dallo 0 al 100 per cento) rispetto a quelle indicate, o rinunciarvi interamente.

### Costi connessi all’intermediazione dei pagamenti

Per l’esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, il Soggetto incaricato dei pagamenti applica i seguenti costi: Banca Sella Holding massimo 27 euro per ciascuna richiesta di sottoscrizione e rimborso, ridotti a 18 euro se il collocatore inoltra le richieste tramite Internet o SFTP; e per le eventuali conversioni di valute estere lo 0,12% della somma convertita; IW BANK non addebita spese; SGSS 25 euro per ciascuna richiesta, ridotti a 9 euro se il collocatore è FinecoBank; BNP-PSS massimo 25,00 Euro per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso; RBC-ISB per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso 1,5 per mille dell’importo relativo; e (iii) AFB, per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe e per l’attivazione del PAC applica al massimo Euro 10, per ciascuna rata periodica dello stesso, al massimo Euro 1.

## D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Il regolamento di gestione del Fondo e i rendiconti periodici più recenti (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Francia), il KIID, il Prospetto e l'Elenco dei soggetti incaricati del collocamento, sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file). Tali documenti sono inoltre disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare al Soggetto incaricato dei pagamenti. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito presso la CONSOB.

Il valore unitario delle quote del Fondo, calcolato giornalmente, è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli eventuali avvisi di pagamento di proventi.

Su *Il Sole 24 Ore* sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi eventualmente diffusi a mezzo stampa in Francia.

### **Regime fiscale per i residenti italiani**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli del debito pubblico e degli 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 quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini il Fondo fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote 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 – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un comparto ad altro comparto del Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote 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 a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote 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 al Fondo 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. E' 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 quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione(\*). A tali fini il Fondo 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.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.