

SELECTOR MANAGEMENT FUND

società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
di tipo multicomparto e multiclasse (la “SICAV”)

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Modalità di partecipazione: versamento in un'unica soluzione o adesione ad un piano di accumulo

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E DEI RAPPORTI CON GLI AZIONISTI (NEL SEGUITO, IL “SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI”) A CUI L'OPERAZIONE E' ATTRIBUITA PER L'ESECUZIONE:

(da indicarsi a cura del Collocatore prima della consegna del presente modulo)

→ **State Street Bank S.p.A.**

SOTTOSCRITTORI

Primo Sottoscrittore

Nome e cognome (o denominazione, in caso di sottoscrizione da parte di società):

Luogo e data di nascita: _____

Residente a (o sede legale, in caso di società):

Codice fiscale : _____

Documento di identità tipo: _____ Numero: _____ Data di rilascio ___/___/_____

Secondo Sottoscrittore (cointestatario)

Nome e cognome (o denominazione, in caso di sottoscrizione da parte di società):

Luogo e data di nascita: _____

Residente a (o sede legale, in caso di società):

Codice fiscale : _____

Documento di identità tipo: _____ Numero: _____ Data di rilascio ___/___/_____

Generalità del legale rappresentante se il sottoscritto non è una persona fisica

Nome e cognome (o denominazione, in caso di sottoscrizione da parte di società):

Luogo e data di nascita: _____

Residente a (o sede legale, in caso di società):

Codice fiscale : _____

Documento di identità tipo: _____ Numero: _____ Data di rilascio ___/___/_____

Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di azioni della SICAV (le “Azioni”)

La SICAV si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie riguardanti la SICAV stessa contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Unitamente al presente modulo di sottoscrizione, il Collocatore deve fornire al sottoscrittore il Documento contenente Informazioni Chiave per gli Investitori o “KIID”, in versione cartacea ovvero mediante sito internet.

MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE

Avendo esaminato l'ultima versione del del KIID e preso atto di quanto in esso indicato, dopo aver preso visione della lista dei Comparti e Classi di Azioni della SICAV oggetto di commercializzazione in Italia allegata al presente modulo, richiede che la SICAV emetta il numero di Azioni corrispondenti al controvalore dell'importo lordo di seguito specificato:

VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE (PIC)

Comparto (*)	Classe (*)	Importo della sottoscrizione (**)
IVY GLOBAL INVESTORS ASSET STRATEGY FUND		Euro
IVY GLOBAL INVESTORS HIGH INCOME FUND		

PIANO DI ACCUMULO (PAC)

CON LE SEGUENTI CARATTERISTICHE:

- Durata complessiva del PAC in mesi 72 120 180 240
- Periodicità dei versamenti Mensili Trimestrali
- Rata unitaria (minimo Euro 150 o suoi multipli per Comparto) _____
- Versamento iniziale minimo di almeno 12 rate. Il pagamento delle rate del PAC avverrà l'ultimo giorno del mese o del trimestre di riferimento, a seconda dei casi.
- Commissione di sottoscrizione applicata al PAC: _____% del valore complessivo del Piano (da specificarsi a cura del collocatore; non può superare il 5%).

AVENTE AD OGGETTO AZIONI DEI SEGUENTI COMPARTI:

Comparto (*)	Classe (*)	Rata unitaria mensile	Versamento iniziale	Versamento TOTALE
IVY GLOBAL INVESTORS ASSET STRATEGY FUND				
IVY GLOBAL INVESTORS HIGH INCOME FUND				

NOTE

(*) Inserire il nome del comparto e della classe prescelta. IN MANCANZA DI SPECIFICAZIONE DELLA CLASSE PRESELTA, L'ORDINE NON SARA' ACCETTATO

(**) Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive sono indicati nell'Allegato

La lingua del rapporto contrattuale sarà l'italiano; non sono previste procedure predefinite di risoluzione stragiudiziale di eventuali reclami. In caso di collocamento via Internet, il modulo di sottoscrizione online conterrà le stesse informazioni della versione cartacea. L'acquisto di Azioni può essere connesso ad altri servizi finanziari offerti dai Collocatori, che saranno i soli responsabili per fornire agli investitori la relativa informativa ai sensi delle vigenti disposizioni.

MODALITA' DI PAGAMENTO E RELATIVA VALUTA

Assegno bancario o circolare "non trasferibile" in euro intestato a "Selector Management Fund"

N. _____ Banca _____
 Data ____/____/_____, allegato al presente modulo, con la seguente valuta: il giorno del versamento, per gli assegni tratti sulla sede del Soggetto incaricato dei pagamenti sopra indicato; tre giorni per gli tutti gli altri assegni. Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Bonifico Bancario del _____, senza oneri per il destinatario, copia allegata, a credito del conto corrente N. IBAN _____ a nome di "Selector Management Fund" presso Banca _____, Via _____.

La valuta del bonifico sarà il giorno lavorativo successivo alla valuta riconosciuta dalla banca ordinante.

Rimessa Interbancaria Diretta ("RID")/ Bonifico Permanente,
 Solo per il pagamento dei versamenti successivi nell'ambito di un PAC

Per il pagamento delle rate successive di un PAC l'investitore deve completare un modulo RID accettato dalla banca presso la quale ha il proprio conto.

Se viene usato un modulo RID, copia della disposizione permanente di addebito rilasciata dall'investitore deve essere allegata al presente modulo.

Non tutte le sopra descritte procedure di pagamento potrebbero essere disponibili presso ciascun Collocatore o Soggetto incaricato dei pagamenti, per cui si invitano gli investitori a contattare il proprio Collocatore o Promotore Finanziario per verificare quali procedure di pagamento siano effettivamente disponibili.

Avvertenza: si rammenta alla clientela che non possono essere consegnati al promotore né contanti né assegni intestati al promotore stesso.

CONFERIMENTO DI MANDATO

Firmando il presente modulo il/i sottoscritto/i conferisce/ono altresì mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti indicato in testa al presente Modulo affinché questo invii in forma aggregata gli ordini di Azioni della SICAV, in nome proprio e per conto del sottoscritto/i mandante/i. Il presente mandato è gratuito.

Il/i sottoscritto/i mandante/i prende/ono atto che :

- i) le Azioni saranno registrate nel Registro degli Azionisti della SICAV in nome del Soggetto incaricato dei pagamenti con annotazione che si tratta di Azioni detenute per conto di terzi;
- ii) il presente mandato potrà essere revocato in qualsiasi momento per iscritto con il relativo obbligo del Soggetto incaricato dei pagamenti di trasmettere all'Agente per i Trasferimenti i dati e gli estremi dei documenti di identificazione dell'investitore/degli investitori per la sua/loro iscrizione nel Registro degli Azionisti della SICAV;
- iii) che il conferimento del presente mandato non avrà effetti sulla proprietà delle Azioni da parte dell'investitore/degli investitori, che potrà/anno esercitare i diritti sociali con le modalità previste nel Prospetto e nello Statuto.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

FACOLTÀ DI RECESSO: ai sensi dell'art. 30, comma 6 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 promotore finanziario o al soggetto abilitato. Il diritto di recesso NON si applica alle sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso Prospetto, oggetto di commercializzazione in Italia.

Con riferimento al diritto di recesso, l'investitore/gli investitori prende/prendono atto che qualora esso sia applicabile, l'ordine sarà inviato all'Agente per i Trasferimenti solo dopo la scadenza del termine per l'esercizio del diritto di recesso.

Trattandosi di parti di organismo di investimento collettivo, la sospensiva di quattordici giorni per l'esercizio del diritto di recesso di cui all'articolo 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, che regola la commercializzazione a distanza di servizi finanziari ai consumatori, NON si applica, in forza dell'esenzione di cui al comma 5, lettera a) n.4) dello stesso articolo 67-duodecies D. Lgs. 206/ 2005.

In ottemperanza alle norme antiriciclaggio, sono riportati sul presente modulo gli estremi del documento di identità del sottoscrittore rilevati dal soggetto collocatore.

NB. La mancata produzione della suddetta documentazione comporta il rifiuto della sottoscrizione, di cui sarà data notizia ai sottoscrittori via fax o posta.

Salvo diversa indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Investitore.

Il sottoscritto conferma di non essere un soggetto non autorizzato a detenere azioni della SICAV ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e che non sta sottoscrivendo Azioni in nome e per conto di un tale soggetto.

Eventuali adempimenti richiesti dalla normativa FATCA verranno direttamente curati dal collocatore, il quale richiederà all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documento che possano essere prescritti in base a tale normativa.

Fatto salvo quanto previsto dalle norme italiane sul diritto di recesso degli investitori, sulla loro identificazione per finalità di antiriciclaggio e sul consenso degli investitori ai fini del trattamento dei loro dati personali, la sottoscrizione delle Azioni acquistate con il presente Modulo di Sottoscrizione sarà disciplinata dalle leggi del Granducato del Lussemburgo.

Luogo _____ data ____/____/_____

Letto ed approvato

FIRMA DEL PRIMO SOTTOSCRITTORE

FIRMA DEL SECONDO SOTTOSCRITTORE

Consenso al trattamento dei dati personali

Il/i sottoscritto/i, dopo attenta visione dell'"Informativa" ex art. 13 d. Lgs 30/6/2003 n. 196 allegata al presente modulo, esprime/ono il suo/loro consenso al trattamento dei dati secondo le modalità e finalità ivi indicate. L'OICVM di cui al presente modulo, che può essere il Titolare del trattamento, ha sede e tratta i dati all'estero. Per le medesime finalità e con i medesimi limiti rilascia/no altresì consenso al trattamento dei dati, da parte del soggetto incaricato del collocamento e del Soggetto incaricato dei pagamenti, autonomi Titolari del trattamento, che ricevono il presente modulo di sottoscrizione. Il rifiuto di prestare il consenso comporta l'impossibilità di dar seguito all'ordine.

Firme

Primo Sottoscrittore_____
Secondo Sottoscrittore**Parte Riservata ai Collocatori**

Nome del Soggetto incaricato del Collocamento

Nome, firma e codice del Promotore Finanziario

Data di deposito in CONSOB del Modulo di Sottoscrizione: 12 settembre 2014

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: dal 15 settembre 2014

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE :

SELECTOR MANAGEMENT FUND

Lista dei comparti e classi di azioni della Selector Management Fund (la "SICAV") oggetto di commercializzazione in Italia e relative valute di riferimento

Denominazione del Comparto	Classi di Azioni offerte al pubblico e relativa valuta	Avvio della commercializzazione in Italia (*)
IVY GLOBAL INVESTORS ASSET STRATEGY FUND	A (EUR), A (USD) e S (USD)	A (EUR): 4 febbraio 2010 A (USD), S (USD): 23 maggio 2011
IVY GLOBAL INVESTORS HIGH INCOME FUND	A (USD), A2 (USD) P (USD), P2 (USD)	A (USD), A2 (USD): 4 ottobre 2012 P (USD), P2 (USD): 15 settembre 2014

(*) Per tutte le classi del Comparto salvo ove diversamente specificato

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA

Collocatori

L'elenco aggiornato dei collocatori, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti e delle classi disponibili presso ciascun collocatore, è disponibile, su richiesta, presso i soggetti incaricati del collocamento. I collocatori sono responsabili per la ricezione e l'esame di eventuali reclami degli investitori.

I collocatori sono altresì responsabili per l'identificazione degli investitori e la verifica dell'origine dei fondi da investire, in conformità alle norme e procedure contro il riciclaggio.

Soggetto incaricato dei pagamenti e designato per i rapporti tra la SICAV e gli investitori italiani

Le funzioni di intermediazione nei pagamenti e di tenuta dei rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria o amministrativa della SICAV all'estero (collettivamente, "servizi di banca corrispondente" ed ogni entità che li svolge, "Soggetto incaricato dei pagamenti") sono svolte da:

State Street Bank S.p.A., con sede legale in Milano, Via Ferrante Aporti, 10.

Allfunds Bank S.A., Succursale di Milano, con sede in Milano via Santa Margherita 7, 20121 Milano.

Le funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti sono le seguenti: raccolta ed inoltro all'Agente abilitato alla ricezione delle Richieste di Sottoscrizione, Rimborso e Conversione di Azioni (come definito nel Prospetto e corrispondente all'Agente incaricato dei trasferimenti di cui all'Allegato 1H al Regolamento Emittenti CONSOB, nel seguito, l'"Agente per i Trasferimenti") dei moduli di sottoscrizione e delle domande di conversione e riscatto; raccolta ed accredito alla SICAV dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri compensi e corrispettivi eventuali; inoltro ai sottoscrittore delle lettere di conferma delle sottoscrizioni, conversioni e rimborsi; pagamento agli azionisti dei corrispettivi del rimborso di Azioni, dei proventi della gestione e di altre somme eventualmente dovute; diffusione di informazioni e documentazione inerente l'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi degli azionisti; svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali; per gli ordini trasmessi su base cumulativa in nome proprio e per conto degli investitori (c.d. sottoscrizioni *nominee*), conservazione delle evidenze delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché dei singoli investitori sottostanti, redazione dei rapporti statistici da inviarsi alla Banca d'Italia su base semestrale.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Informazioni generali

Le domande di sottoscrizione redatte sul presente modulo, accompagnate dai mezzi di pagamento, e quelle di conversione (c.d. *switch*) e rimborso sono consegnate dall'investitore al collocatore, che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione in forza di un obbligo assunto a favore degli investitori ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1411 del codice civile.

Gli ordini di Azioni sono inviati in forma aggregata dal Soggetto incaricato dei pagamenti, in nome proprio e per conto degli investitori, in forza di un mandato contenuto nel presente Modulo di Sottoscrizione, alle condizioni ivi previste. L'effettiva titolarità delle Azioni in capo all'investitore sarà dimostrata da annotazioni su registri appositamente tenuti dal mandatario designato per la sottoscrizione, ai quali l'investitore avrà pieno accesso dietro richiesta, e dall'invio all'investitore mandante della "lettera di conferma dell'investimento" più sotto descritta.

Fatta salva l'applicabilità del **diritto di recesso di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 58/1998**, la Banca Corrispondente trasmette gli ordini di sottoscrizione all'Agente per i Trasferimenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui l'intero importo della sottoscrizione si è reso disponibile sul conto del relativo Comparto intrattenuto dalla SICAV presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

In aggiunta a quanto sopra descritto, le Azioni possono essere altresì sottoscritte con la procedura denominata dell'"Ente Mandatario" ove indicato nella prima parte del presente modulo di sottoscrizione. Questa si applica in caso di domande di sottoscrizione trasmesse per il tramite di un collocatore cui il sottoscrittore abbia conferito, nel modulo di sottoscrizione da utilizzarsi per tale scopo, apposito mandato con rappresentanza (di seguito, "Ente Mandatario") perché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare la richiesta di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti. In forza di tale procedura, l'Ente Mandatario – cui devono essere intestati i mezzi di pagamento utilizzati dal sottoscrittore - fa pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare presso di sé l'originale) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore, fatta salva l'applicabilità del diritto di recesso di cui al citato articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 58/1998, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con l'Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, l'Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I criteri per la determinazione del giorno di valuta sono indicati nel modulo di sottoscrizione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette all'Agente per i Trasferimenti gli ordini entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento delle istruzioni dall'Ente Mandatario, verificato l'accredito dei relativi mezzi di pagamento e la maturazione della valuta degli stessi.

Si precisa che la procedura dell'Ente Mandatario di cui sopra si applica anche nel caso dei rimborsi; in base a ciò il pagamento degli stessi agli investitori è curato dal Soggetto Collocatore/Ente mandatario entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul conto della Sicav, anche in Euro, e secondo le modalità richieste dall'investitore medesimo. Per quanto riguarda gli ordini inoltrati con la procedura dell'Ente Mandatario attraverso Allfunds Bank S.A., il Modulo di Sottoscrizione con Allegato utilizzato dai collocatori che si avvalgono di tale Soggetto incaricato dei pagamenti contiene ulteriori disposizioni in relazione alla "banca di supporto per la liquidità" - nel caso in cui il Collocatore/Ente Mandatario non possa detenere la liquidità e gli strumenti finanziari della clientela - i mandati conferiti a tali soggetti dall'investitore e le valute e modalità per il pagamento del prezzo di sottoscrizione e di rimborso.

Gli ordini di conversione e di rimborso sono trasmessi dal Soggetto incaricato dei pagamenti all'Agente per i Trasferimenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il prezzo delle Azioni viene determinato con la frequenza e nel rispetto delle scadenze orarie per la ricezione degli ordini specificate per le varie classi di Azioni nel Prospetto Completo. Il giorno in cui il prezzo delle Azioni viene calcolato è definito "T" (e cioè la "Data di Valorizzazione" di cui al Prospetto):

Prontamente dopo il "T" applicabile, previa ricezione dell'eseguito dall'Agente per i Trasferimenti, il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltrerà all'investitore la lettera di conferma dell'investimento, che specificherà:

- Importo Lordo versato;
- Commissioni di Sottoscrizione (se applicabili);
- Spese Soggetto incaricato dei pagamenti;
- Importo netto disponibile;
- Valore unitario delle Azioni;
- "T" applicato;
- Numero e Comparto delle Azioni sottoscritte;
- Data di ricezione della domanda;
- Mezzo di pagamento.

Nello stesso termine il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltrerà all'investitore le lettere di conferma dell'avvenuta esecuzione delle conversioni o dei rimborsi. Tali conferme specificheranno il "T" applicato, eventuali spese e commissioni addebitate e, a seconda della richiesta, nuove azioni risultanti dalla conversione o prezzo di rimborso.

L'acquisto delle azioni può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), attraverso procedure descritte nei siti operativi dei collocatori che hanno attivato servizi "on line". Le richieste di acquisto pervenute in un giorno non lavorativo si considereranno pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Resta inteso che il collocamento "on line" non graverà sui tempi di esecuzione delle operazioni, né comporterà un aggravio dei costi a carico dell'investitore. Le conferme degli ordini trasmessi via Internet possono essere inviate agli investitori in forma elettronica.

Importi minimi delle sottoscrizioni

Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive sono indicati nel prospetto

In deroga a quanto stabilito nel prospetto, saranno accettate rate successive di PAC per importi inferiori ai minimi per le sottoscrizioni successive applicabili alle classi prescelte, **fermi restando i minimi per le sottoscrizioni iniziali delle varie classi previsti nel prospetto.**

Informazioni sugli oneri commissionali applicabili agli investitori italiani

In occasione della sottoscrizione di Azioni, sarà addebitata all'investitore una Commissione di Sottoscrizione (indicata nel Prospetto) nella misura del 5%, fermo restando che il Collocatore potrà concedere degli sconti su tale commissione.

Le Commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti sono le seguenti:

State Street Bank S.p.A.: 25 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso, e per quanto riguarda i PAC, 25 Euro una tantum, 1 Euro per RID e 3 euro per ciascuna rata mensile o trimestrale.

Allfunds Bank S.A. – Succursale di Milano: 10 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso; per quanto riguarda i PAC, massimo 10 Euro per il versamento iniziale e massimo 1 euro per ciascuna rata. Nulla è dovuto per quanto riguarda i RID che, nel caso di Allfunds Bank, sono eventualmente gestiti dal Collocatore/ente mandatario

Informazioni specifiche sui Piani di Accumulo (PAC)

Il versamento iniziale minimo per un PAC sarà pari ad almeno dodici rate mensili

Il pagamento delle rate del PAC avverrà l'ultimo giorno del mese o del trimestre di riferimento, a seconda dei casi.

La commissione di sottoscrizione per il PAC, è prelevata per 30% sul versamento iniziale, nel limite del 30% dell'importo lordo del versamento iniziale. La parte restante 70% sarà addebitata in proporzione degli importi delle rate successive. Gli Investitori sono pregati di notare che in caso di estinzione anticipata del PAC e di mancato pagamento di tutte le rate del piano, essi non dovranno più pagare le Commissioni di sottoscrizione, ma quelle già pagate non saranno rimborsabili. Pertanto, una estinzione anticipata del PAC comporterà il pagamento di Commissioni di sottoscrizione ad un'aliquota effettiva più elevata di quella indicata nel Prospetto.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Tipo di commissione indicata nel prospetto	Percentuale media della retrocessione ai collocatori
Commissioni di Sottoscrizione	100%
Commissioni Totali di Consulenza	45% (cl. A); 31% (cl. S)

I collocatori possono concedere agli investitori degli sconti sulla quota parte delle Commissioni di Sottoscrizione ad essi retrocedute, fino ad intera concorrenza.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Documenti e informazioni per i partecipanti

Prima dell'adesione, il KIID è fornito all'investitore, in versione cartacea ovvero mediante sito internet.. In ogni momento, il Prospetto completo è reso disponibile in copia gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta.

Sul sito internet dell'offerente: www.selectormangement.com sono a disposizione il Prospetto completo, i KIID, l'ultima relazione annuale certificata della SICAV, l'ultima relazione semestrale non certificata, se successiva, e lo Statuto della SICAV.

Il Prospetto, i KIID, lo Statuto e le Relazioni Annuali e Semestrali sono altresì disponibili presso i Collocatori.

Il Valore Patrimoniale Netto (NAV) per Azione dei vari Comparti e Classi di Azioni oggetto di commercializzazione in Italia è pubblicato giornalmente su Italia Oggi. Né la SICAV né il Consulente né i Gestori per gli Investimenti possono essere ritenuti responsabili per errori od omissioni nella pubblicazione del NAV. Sullo stesso quotidiano sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle Assemblee generali della SICAV, nonché gli avvisi relativi alla distribuzione di eventuali dividendi.

Quando consentito dalla normativa vigente, la SICAV si riserva la facoltà di pubblicare il NAV per Azione e le altre informazioni sopra indicate in un sito Internet. In tal caso, la SICAV comunicherà agli investitori che dopo un periodo transitorio di simultanea diffusione a mezzo Internet e quotidiano, il NAV per Azione dei Comparti e le altre informazioni sopra indicate saranno pubblicati esclusivamente sul sito indicato in tale informativa agli investitori.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa di cui sopra potrà essere inviata anche in formato elettronico, con modalità tali da consentire ai destinatari dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Trattamento fiscale

A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D. Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Sarà inoltre applicata una imposta di bollo annuale all'aliquota dello 0,20%.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta nel caso di trasferimento di Azioni a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In tutti gli altri casi di successioni e donazioni, si applicheranno le seguenti aliquote:

Coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

INFORMATIVA EX ART. 13 D. LGS. 30 GIUGNO 2003, N. 196

In relazione alle norme sulla riservatezza dei dati personali, in adempimento degli obblighi previsti dal D. Lgs. 30 giugno 2003 n 196, il fondo/SICAV (nel seguito, l'"OICVM") indicato nel modulo a cui la presente informativa è allegata, in qualità di Titolare del trattamento dei dati, porta a conoscenza degli investitori che i dati da loro forniti o comunque disponibili presso le società in seguito indicate potranno essere oggetto di trattamento. In particolare:

1) alcuni dati richiesti - come nome, cognome, indirizzo, luogo e data di nascita, codice fiscale ed estremi di un documento di identificazione - sono dovuti in attuazione delle disposizioni "antiriciclaggio" (legge n. 197/91) e saranno oggetto di comunicazioni agli Organi Istituzionali preposti, per obbligo previsto dalle disposizioni "antiriciclaggio". Non è ammesso pertanto che i sottoscrittori si rifiutino di fornire tali dati;

2) i dati relativi ai mezzi di pagamento utilizzati, sono necessari per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e vengono raccolti a questo scopo. Il rifiuto a fornire questi dati comporta l'impossibilità di eseguire le sottoscrizioni o altre operazioni richieste.

Tutti i dati sopracitati e gli ulteriori eventualmente acquisiti nel corso della partecipazione all'investimento, saranno utilizzati per esigenze di tipo operativo e gestionale, per effettuare controlli sull'andamento delle relazioni con la clientela e sui rischi connessi, per ogni adempimento di disposizioni di legge o di regolamento, per eventuali azioni giudiziarie. I dati non saranno utilizzati dall'OICVM per finalità commerciali.

Per le medesime finalità l'OICVM invia al soggetto collocatore copia della corrispondenza indirizzata ai partecipanti (quale ad esempio le lettere di conferma degli investimenti e delle ulteriori operazioni), riepiloghi delle transazioni eseguite e situazioni sulla consistenza degli investimenti.

Se richiesto o se previsto dalla normativa vigente, anche in stati esteri, i dati potranno essere forniti alle Autorità di vigilanza del mercato mobiliare, ad autorità fiscali e ad altre autorità nell'ambito delle loro sfere di competenza.

Non è prevista alcuna forma di diffusione dei dati raccolti a soggetti indeterminati.

L'OICVM informa inoltre di avere nominato Responsabile del trattamento dei dati il Depositario.

I Responsabili eseguono per conto del Titolare trattamenti sui dati dei sottoscrittori per le medesime finalità sopra indicate e comunque per lo svolgimento delle loro funzioni indicate nel prospetto e non possono utilizzare i dati personali per finalità proprie o comunicarli a terzi.

Sia il Titolare che i Responsabili potranno avvalersi di soggetti terzi per le funzioni di servizi amministrativi, stampa, imbustamento, affrancatura e spedizione delle comunicazioni ai sottoscrittori.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti nominato dall'OICVM in Italia assume posizione di autonomo Titolare del trattamento dei dati personali rilasciati dal sottoscrittore nel presente modulo. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tratterà i dati esclusivamente per finalità analoghe a quelle dell'OICVM e previste dalla normativa

italiana in materia. Il Soggetto incaricato dei pagamenti non effettuerà comunicazioni o diffusioni commerciali dei dati personali ricevuti.

Il Soggetto Incaricato del Collocamento delle azioni/quote dell'OICVM in Italia assume posizione di autonomo Titolare del trattamento dei dati personali rilasciati dal partecipante nel presente modulo, di cui mantiene copia e di quelli acquisiti successivamente, anche su comunicazione dell'OICVM e tratterà i dati, salvo più esteso espresso consenso del partecipante, esclusivamente per finalità analoghe a quelle illustrate per l'OICVM.

Per taluni servizi, quali ad esempio quelli di postalizzazione, di posta elettronica, di spedizione, di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela, di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rivenienti da documenti o supporti forniti oppure originati dagli stessi clienti, i Collocatori e le Banche Corrispondenti potranno avvalersi di società di propria fiducia che, nell'ambito del trattamento dei dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

I dati forniti dai sottoscrittori potranno essere trattati dai Titolari e dai Responsabili anche con l'utilizzo di strumenti elettronici o automatici, comunque dotati di procedure e sistemi idonei a garantire la sicurezza e la riservatezza delle informazioni secondo le previsioni del D. Lgs. 196/2003 anche per fini statistici. I dati in questione, inoltre, saranno archiviati e conservati anche in forma cartacea.

Ai sensi dell'art. 7 del D. Lgs. 196/2003, al quale comunque si rinvia, ai sottoscrittori sono in sintesi riconosciuti i seguenti diritti:

- ottenere conferma dell'esistenza o meno di dati personali, della provenienza, delle modalità e delle finalità del trattamento;
- conoscere la logica applicata all'elaborazione mediante strumenti elettronici, nonché i dati identificativi del titolare e del responsabile;
- conoscere i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza;
- ottenere la cancellazione dei dati personali, o la trasformazione in forma anonima o il blocco quando il trattamento è effettuato in violazione della legge;
- richiedere l'aggiornamento, la correzione o, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati personali;
- opporsi in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- opporsi in tutto o in parte al trattamento dei dati personali che lo riguardano previsto ai fini di informazione commerciale o di vendita diretta. I diritti sopra indicati riferiti ai dati personali concernenti persone decedute possono essere esercitati da chiunque vi abbia interesse.

Nell'esercizio dei medesimi diritti i sottoscrittori possono conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

Eventuali richieste di informazioni relative all'OICVM potranno essere inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti sopra indicato.