

Modulo di sottoscrizione iniziale

Informazioni importanti

Il presente Modulo è l'unico valido ai fini della sottoscrizione da parte di investitori privati in Italia delle Azioni di Enovara plc, una società di investimento con struttura ad ombrello di tipo aperto con responsabilità separata tra i diversi Comparti.

Prima della sottoscrizione deve essere consegnata gratuitamente all'investitore copia del Prospetto Semplificato.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti e dei rapporti con gli investitori a cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è (da compilarsi a cura del Soggetto Incaricato del Collocamento, nel seguito il Collocatore, specificando la scelta barrando la relativa casella):

 State Street Bank GmbH, Succursale Italiana
Via F. Turati, n. 16/18, 20121 Milano

 BNP Paribas Securities, Services Succursale di Milano
Via Ansperto, n. 5, 20123 Milano

 Intesa Sanpaolo (sede legale: piazza San Carlo 156, 10121, Torino; sede operativa: via Langhirano 1/A, 43100 Parma)

Conferimento di Mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Con la sottoscrizione del presente Modulo è conferito Mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, indicato in testa al presente Modulo, che accetta, in nome proprio e per conto dell'Intestatario e Cointestatario (i) di trasmettere in forma aggregata all'Amministratore le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espletare tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Il Mandato può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite del Collocatore, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. In caso di sostituzione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, il Mandato, salvo diverse istruzioni, si intende conferito al nuovo Soggetto Incaricato dei Pagamenti designato da Enovara plc. Al momento dell'acquisto, le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni 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 e il numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi.

Intestatario

Persona fisica		Società o Ente*	
Cognome e nome/denominazione della Società			
Codice fiscale		Forma giuridica	
Partita IVA		Cittadinanza	
Luogo di nascita		Data di nascita	
		G G M M A A A A	
Documento identificativo (tipo)		Numero	
Rilasciato da		Data di rilascio	
		G G M M A A A A	
Residenza/sede legale (indirizzo)			
Luogo		CAP	Provincia
		Stato	
Telefono		Fax	
Email			
Indirizzo per la corrispondenza (solo se diverso da quello dell'Intestatario)			
Recapito			
Indirizzo			
Luogo		CAP	Provincia
		Stato	
Telefono		Fax	
Email			

L'intestatario si impegna a comunicare tempestivamente ogni eventuale modifica all'indirizzo per la corrispondenza.

* In caso di Società o Enti, si prega di indicare i dati relativi al legale rappresentante nel riquadro successivo.

Barrare una delle seguenti caselle se necessario									
<input type="checkbox"/> Cointestatario	<input type="checkbox"/> Legale rappresentante	<input type="checkbox"/> Procuratore							
Cognome e nome/denominazione della Società									
Codice fiscale	Forma giuridica								
Partita IVA	Cittadinanza								
Luogo di nascita	Data di nascita	G	G	M	M	A	A	A	A
Documento identificativo (tipo)	Numero								
Rilasciato da	Data di rilascio	G	G	M	M	A	A	A	A
Residenza/sede legale (indirizzo)									
Luogo	CAP	Provincia	Stato						
Telefono	Fax								
Email									

Barrare una delle seguenti caselle se necessario									
<input type="checkbox"/> Cointestatario	<input type="checkbox"/> Legale rappresentante	<input type="checkbox"/> Procuratore							
Cognome e nome/denominazione della Società									
Codice fiscale	Forma giuridica								
Partita IVA	Cittadinanza								
Luogo di nascita	Data di nascita	G	G	M	M	A	A	A	A
Documento identificativo (tipo)	Numero								
Rilasciato da	Data di rilascio	G	G	M	M	A	A	A	A
Residenza/sede legale (indirizzo)									
Luogo	CAP	Provincia	Stato						
Telefono	Fax								
Email									

Scelta del regime fiscale										
Ai sensi del D.Lgs. n. 461 del 21 novembre 1997 l'Intestatario ed i Cointestatari dichiara/dichiarano al Soggetto Incaricato dei Pagamenti di voler optare per il (specificare la scelta barrando la relativa casella):										
Regime del Risparmio Amministrato	<input type="checkbox"/>	Regime della Dichiarazione	<input type="checkbox"/>							
Luogo	Data	G	G	M	M	A	A	A	A	
Firme										
Intestatario	1° Coint. e/o Legale Rap. e/o Procuratore		2° Coint. e/o Legale Rap. e/o Procuratore							

Descrizione dell'investimento

Con il presente Modulo l'Intestatario ed i Cointestatari accetta/accettano di SOTTOSCRIVERE Azioni del seguente comparto di Enovara plc per l'importo indicato, al lordo degli oneri previsti:

Denominazione Comparto	Classe Azioni	Valuta della Classe	Importo lordo (in cifre)	Commissione di Sottoscrizione**
S&P Diversified Trends Indicator Fund	EUR A	EURO		
S&P Diversified Trends Indicator 80% Protected Fund	EUR A	EURO		

** In Italia la commissione di sottoscrizione non può essere superiore al 5% per le azioni elencate nella tabella soprastante.

Modalità di Pagamento

In caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, i mezzi di pagamento utilizzabili sono obbligatoriamente i bonifici bancari (senza spese per il beneficiario) da effettuarsi con le modalità previste contrattualmente con i Collocatori per il cui tramite si intende operare.

È VIETATO IL VERSAMENTO IN CONTANTI.

Assegni Bancari o Circolari

L'importo viene corrisposto mediante: Assegno Bancario / Assegno Circolare emesso dall'Intestatario a favore di Enovara plc.

Tipo Assegno [†]	Banca	Cod. ABI	Cod. CAB	Numero Assegno	Importo (in Euro) [^]

[†] Tipo Assegno: AB = Assegno Bancario AC = Assegno Circolare

[^] In parziale deroga a quanto indicato nel paragrafo "Importo Minimo di Investimento Iniziale, Importo Minimo di Investimento Aggiuntivo e Partecipazione Minima" del Prospetto Informativo e della Nota Integrativa del comparto di riferimento, l'investimento minimo iniziale per le Azioni sopra menzionate è di Euro 1.000 e l'importo minimo di investimento aggiuntivo sarà di Euro 100. Le Azioni possono essere sottoscritte esclusivamente in Euro.

Bonifico Bancario sul C/C intestato a Enovara plc, presso il Sogetto Incaricato dei Pagamenti prescelto (barrare la relativa casella) da effettuarsi senza spese per il beneficiario

Importo in Euro

<input type="checkbox"/>	C/C State Street Bank GmbH, Succursale Italiana – BIC: SBODEMXTM n.02/01/02/7005986 (EUR)	ABI: 3243	CAB: 01600	IBAN: IT87L0324301600000027005986
<input type="checkbox"/>	C/C BNP Paribas Securities, Services Succursale di Milano – BIC: PARBITMM n.800769500 (EUR)	ABI: 03479	CAB: 01600	IBAN: IT42F0347901600000800769500
<input type="checkbox"/>	Intesa Sanpaolo – BIC: BCITITMMXXX n.615313348628 (EUR)	ABI: 03069	CAB: 12711	IBAN: IT93A0306912711615313348628

Operazioni Successive

Il partecipante a uno dei Comparti di Enovara plc di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e, ove previsto nel Prospetto Informativo e nella Nota Integrativa del comparto di riferimento, operazioni di conversione tra Azioni del medesimo e/o di diversi Comparti. Tale facoltà vale anche nei confronti di Comparti Enovara plc successivamente inseriti nel Prospetto Informativo e oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal Prospetto Informativo aggiornato. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

Dichiarazioni e prese d'atto**L'Intestatario e i Cointestatari dichiara/dichiarano:**

1. di aver ricevuto gratuitamente il Prospetto Informativo Semplificato, e il rendiconto annuale e semestrale, se applicabile, di Enovara plc prima della sottoscrizione del presente Modulo;
2. di non essere cittadino/i e/o residente/i negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione (Soggetto Statunitense) e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. L'Intestatario e i Cointestatari si impegna/impegnano a non trasferire le Azioni, o i diritti su di esse, a Soggetti Statunitensi e ad informare senza ritardo il Collocatore, qualora assuma/assumano la qualifica di Soggetto/i Statunitense/i.

L'Intestatario e i Cointestatari prende/prendono atto che:

1. la presente sottoscrizione viene eseguita in conformità al vigente Prospetto Informativo di Enovara plc, alla relativa Nota Integrativa ed allo Statuto che accetta/accettano;
2. il Soggetto Incaricato dei Pagamenti viene iscritto a proprio nome e per conto dei sottoscrittori, nel registro degli Azionisti. L'iscrizione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti a proprio nome, ma per conto dei sottoscrittori, non pregiudica in alcun modo i diritti e gli interessi dei sottoscrittori per conto dei quali l'iscrizione viene effettuata. La titolarità del sottoscrittore sulle Azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma della sottoscrizione che viene inviata al sottoscrittore medesimo;
3. al momento dell'acquisto, le Azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle Azioni sottoscritte per ciascuno di essi;
4. il prezzo delle Azioni sarà noto solo nel giorno definito come pubblicazione del NAV nel Prospetto Informativo, nel Prospetto Semplificato e nella Nota Integrativa di ciascun comparto di riferimento, e sulla base di quel prezzo, sarà determinato il numero di Azioni, o frazioni, da assegnare;
5. dal versamento effettuato per la sottoscrizione sono prelevate le commissioni e le spese specificate nel Prospetto Informativo, nella relativa Nota Integrativa e nel presente Modulo, vigenti al momento dell'operazione disposta;
6. eventuali eventi di forza maggiore, ivi compresi gli scioperi del personale di Enovara plc e delle banche che intermediano i pagamenti e del Collocatore, potrebbero causare ritardi nello svolgimento delle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione e ne accettano le conseguenze;
7. tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo di residenza dell'Intestatario o, se diverso all'indirizzo per la corrispondenza indicato, per il quale l'Intestatario si è impegnato a comunicare tempestivamente eventuali modifiche, e che in ogni caso le comunicazioni inviate si intendono conosciute anche da parte dei Cointestatari;
8. il presente contratto si perfeziona al momento della sottoscrizione, fatto salvo quanto indicato nel punto A a pagina 5 (Facoltà di recesso);
9. è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli indicati e che gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e pertanto l'Intestatario e i Cointestatari si impegna/impegnano specificamente fin d'ora nei confronti di Enovara plc nel caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni conseguentemente sopportati da Enovara plc stessa e/o dal Collocatore;
10. Enovara plc, la Banca Depositaria e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, nell'esecuzione degli ordini ricevuti per il tramite del Soggetto Incaricato dei Pagamenti da parte dei Collocatori che operano con tecniche di comunicazione a distanza, non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dall'Intestatario e i Cointestatari e sono del tutto estranei ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione dei servizi di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza. I Collocatori che operano con mezzi di comunicazione a distanza, sono esclusivamente quelli individuati nell'apposito elenco disponibile presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti;
11. l'Intestatario e i Cointestatari hanno uguali diritti e doveri per quanto attiene ai loro rapporti con Enovara plc e dichiarano irrevocabilmente di riconoscersi uguali poteri disgiunti anche di disposizione di tutti i diritti ed obblighi derivanti dalla partecipazione a Enovara plc.
12. L'Intestatario e/o il Cointestatario riconosce che ove sia dichiarato un dividendo, in relazione ad un Comparto, tale dividendo sarà, salvo diversamente indicato nella Nota Integrativa del Comparto di riferimento, automaticamente reinvestito quale parte degli attivi del relativo Comparto in conformità con la relativa Nota Integrativa del Comparto di riferimento.

Luogo		Data		G	G	M	M	A	A	A	A
Firme											
Intestatario		1° Coint. e/o Legale Rap. e/o Procuratore		2° Coint. e/o Legale Rap. e/o Procuratore							
Per approvazione espressa, ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., delle disposizioni di cui ai punti 5, 6, 7, 9, 10 e 11.											
Firme											
Intestatario		1° Coint. e/o Legale Rap. e/o Procuratore		2° Coint. e/o Legale Rap. e/o Procuratore							

L'Intestatario e i Cointestatari, preso atto dell'Informativa ai sensi dell'art. 13, D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, stampata a tergo del presente Modulo e del contenuto del riquadro relativo al consenso/non consenso (specificare la scelta barrando la relativa casella):

<input type="checkbox"/>	dà il consenso alla comunicazione dei dati ai soggetti di cui al punto 3 dell'Informativa ed al relativo trattamento								
<input type="checkbox"/>	nega il consenso alla comunicazione dei dati ai soggetti di cui al punto 3 dell'Informativa ed al relativo trattamento								
Luogo	Data	G	G	M	M	A	A	A	A
Firme									
Intestatario	1° Cointestatario	2° Cointestatario							

Spazio riservato al Collocatore per l'identificazione e regolarità dell'operazione

1	Cod. Promotore Finanziario	% Split							
Cognome e Nome del Promotore Finanziario/Addetto		Firma del Promotore Finanziario/Addetto							
2	Cod. Promotore Finanziario	% Split							
Cognome e Nome del Promotore Finanziario/Addetto		Firma del Promotore Finanziario/Addetto							
Luogo	Data	G	G	M	M	A	A	A	A
Firma dell'Addetto/Promotore Finanziario che dichiara di aver proceduto personalmente all'identificazione dell'Intestatario e dei Cointestatari le cui generalità sono state correttamente indicate.									
Timbro	Firma								

A) Facoltà di recesso

Ai sensi dell'art. 30, comma 6 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e successive modifiche, gli effetti dei contratti conclusi "fuori sede" sono sospesi per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'Intestatario. Entro detto termine l'Intestatario può comunicare al Collocatore o al Promotore Finanziario, il proprio recesso senza alcuna spesa o corrispettivo.

Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'Emittente, del Promotore Finanziario o del Collocatore (ad esempio una Banca o una SIM). La sospensiva non riguarda le conversioni e/o le successive sottoscrizioni di Comparti indicati nel Prospetto Informativo e oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata all'Azionista adeguata e tempestiva informativa sugli stessi tratta dal Prospetto Informativo. In base all'art. 67-duodecies, comma 5, del D.lgs. 6 settembre 2005, n.206 il recesso e la sospensiva ivi previsti non riguardano i contratti conclusi a distanza dagli investitori aventi lo status di consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini non rientranti nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art.3, comma 1, lett.a) del medesimo decreto).

B) Valute dei mezzi di pagamento

Mezzi di pagamento	Data di Valuta
Bonifico Bancario	Valuta riconosciuta dalla banca ordinante o giorno di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, se successivo.
Assegno Bancario o Circolare EURO Italiano	Massimo due giorni lavorativi successivi al versamento da parte del Collocatore al rispettivo Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
Assegno Bancario o Circolare EURO estero	Massimo quindici giorni lavorativi successivi al versamento da parte del Collocatore al rispettivo Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

ALLEGATO

Enovara plc è una società di investimento di diritto irlandese con struttura ad ombrello di tipo aperto e responsabilità separata tra i diversi Comparti.

Classi e Comparti commercializzati in Italia presso investitori privati

Denominazione Comparto	Classe Azioni	Valuta della Classe
S&P Diversified Trends Indicator Fund	EUR A	EURO
S&P Diversified Trends Indicator 80% Protected Fund	EUR A	EURO

A) Informazioni sui Collocatori delle Azioni Enovara plc in Italia
Soggetti che procedono al collocamento

L'elenco aggiornato dei Collocatori, presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le Azioni dei Comparti di Enovara plc, è consegnato su richiesta dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti e dagli stessi Collocatori. Tale elenco raggruppa i Collocatori per categorie omogenee (es. categoria – banche, categoria – promotori finanziari) e evidenzia i Comparti e le Classi di Azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Collocatori.

Soggetto Incaricato dei Pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia

- State Street Bank GmbH, Succursale Italiana con sede legale in Via F. Turati, 16/18, 20121, Milano.
- BNP Paribas Securities, Services Succursale di Milano, Via Ansperto n. 5, 20123 Milano.
- Intesa Sanpaolo (sede legale: piazza San Carlo 156, 10121, Torino; sede operativa: via Langhirano 1/A, 43100 Parma).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti assolve le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi alla partecipazione a Enovara plc (sottoscrizioni e rimborsi delle Azioni, distribuzione dei proventi, se previsti);
- trasmissione, in forza di Mandato del sottoscrittore a Enovara plc e/o a altro soggetto dalla stessa designato dei flussi informativi necessari (avendo cura di tenere presso di sé evidenza delle posizioni relative a ciascun partecipante) affinché sia data tempestiva esecuzione alle relative richieste, nonché al pagamento dei proventi;
- sostituto di imposta;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati a Enovara plc.

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 di Enovara plc all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia). In tale funzione essa provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle Azioni ricevute dai Collocatori;
- 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 regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione[◇];
- intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami^{◇◇};
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte da Enovara plc quando disponibile. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

Le suddette funzioni sono svolte presso la Succursale Italiana sopra indicata del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

- ◇ In base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra Enovara plc, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato di inviare direttamente agli investitori propri clienti le lettere di conferma relative alle operazioni effettuate (Sottoscrizioni, Conversioni e Rimborsi) in forma elettronica o, in alternativa, in quella scritta.
- ◇◇ Funzione non svolta da BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano o Intesa Sanpaolo. La ricezione e l'esame dei reclami inerenti le operazioni processate per il tramite di BNP Paribas Securities Services o Intesa Sanpaolo è delegata da Enovara plc ai relativi Collocatori.

Banca Depositaria

State Street Custodial Services (Ireland) Limited, con sede in Guild House, Guild Street, International Financial Centre, Dublino 1, Irlanda.

B) Informazioni sulla sottoscrizione e riscatto delle Azioni in Italia**Inoltro delle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso**

Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono presentate ad uno dei Collocatori che le trasmettono al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per via telematica o con altri mezzi elettronici di comunicazione entro il primo giorno lavorativo italiano (cioè il giorno in cui le banche sono aperte a Milano, Giorno Lavorativo Italiano) successivo a quello della loro ricezione. Le richieste di sottoscrizione sono trasmesse dai Collocatori al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il primo Giorno Lavorativo Italiano successivo allo scadere del periodo di sette giorni nel caso in cui sia applicabile il diritto di recesso previsto dall'art. 30, comma 6 del TUF e successive modifiche.

Entro il Termine Ultimo per la Negoziazione, come definito nel Prospetto Informativo, nel Prospetto Semplificato e/o nella Nota Integrativa per ciascun comparto di riferimento, in cui trasferisce gli importi all'Amministratore entro la Data di Regolamento, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette all'Amministratore i dati aggregati per ciascun Comparto.

Il prezzo delle Azioni è determinato successivamente al Momento di Valutazione come indicato nel relativo Prospetto Semplificato e nella Nota Integrativa di ciascun Comparto di riferimento, mediante riferimento al NAV del Momento di Valutazione del relativo Termine Ultimo per la Negoziazione. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette all'Amministratore entro il Termine Ultimo per la Negoziazione, come definito nella relativa Nota Integrativa e nel Prospetto Semplificato, immediatamente successivo a quello di ricezione i dati aggregati per ciascun Comparto relativi alle richieste di conversione e/o rimborso.

Conversione delle azioni

La conversione di Azioni in un'altra Classe dello stesso Comparto e/o in Azioni di Classi di differenti Comparti è possibile solo se prevista nel Prospetto Informativo e nella/e Nota/e Integrativa/e del Comparto di riferimento e subordinatamente al pagamento delle commissioni di Conversione, se previste, disinvestendo in tutto o in parte le Azioni detenute e sottoscrivendo le Azioni nelle nuove Classi, a condizione che ricorrano tutti i criteri per sottoscrivere Azioni di una nuova Classe.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti in Italia

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto Informativo, sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni d'intermediazione nei pagamenti di cui alla pagina 52 del Prospetto Informativo Completo in data 5 settembre 2007. I Soggetti Incaricati dei Pagamenti, percepiranno le seguenti commissioni, poste a carico dell'Intestatario e dei Cointestatari.

- State Street Bank GmbH, Succursale Italiana
 - 1% dell'importo lordo di sottoscrizione con un minimo di Euro 10 e fino ad un massimo di Euro 30
 - 1% dell'importo netto di rimborso con un minimo di Euro 10 e fino ad un massimo di Euro 30
- BNP Paribas Securities, Services Succursale di Milano
 - 0,15% dell'importo lordo di sottoscrizione e/o rimborso con un minimo di Euro 9 e fino ad un massimo di Euro 30
- Intesa Sanpaolo
 - 0,15% dell'importo lordo di sottoscrizione e/o rimborso con un minimo di Euro 10 e fino ad un massimo di Euro 30

Lettera di conferma delle operazioni

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro sette Giorni Lavorativi Italiani dalla Data di Regolamento, come definita nel Prospetto Informativo e nella relativa Nota Integrativa, invia all'Intestatario una lettera di conferma dell'operazione con almeno le seguenti informazioni*:

- **conferma della sottoscrizione:** indicazione del Comparto sottoscritto; indicazione della Classe di Azioni sottoscritta; Collocatore; data di ricezione della domanda di sottoscrizione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo lordo investito; gli oneri applicati; il tasso di cambio eventualmente applicato; l'importo netto investito; il giorno di calcolo del NAV (la "Data di Valutazione"); il prezzo di emissione dell'Azione; il numero di Azioni emesse.
- **conferma del rimborso:** indicazione del Comparto; Collocatore; la data di ricezione della domanda di rimborso da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il numero e Classi delle Azioni rimborsate; la Data di Valutazione applicata; la Data di Regolamento; il NAV di rimborso; l'importo lordo rimborsato nella divisa di denominazione delle Azioni del Comparto; gli oneri applicati in totale; l'ammontare della ritenuta fiscale; il tasso di cambio eventualmente applicato dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il mezzo di pagamento utilizzato e i relativi dettagli; l'importo netto pagato a favore del richiedente.
- **conferma della conversione:** Collocatore; la data di ricezione della domanda di conversione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il numero delle Azioni convertite; il nome del Comparto e Classe di provenienza e del Comparto e Classe di destinazione; la Data di Valutazione applicata; la Data di Regolamento; il NAV delle Azioni della Classe vendute e acquistate; il numero delle Azioni emesse del nuovo Comparto e Classe; il controvalore netto delle Azioni convertite da investire nelle Azioni del nuovo Comparto e Classe; gli eventuali oneri applicati; il tasso di cambio eventualmente applicato.

* In base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra Enovara plc, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato di inviare direttamente agli investitori propri clienti le lettere di conferma relative alle operazioni effettuate (Sottoscrizioni, Conversioni e Rimborsi) in forma elettronica o, in alternativa, in quella scritta.

Sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I Collocatori, previ accordi con Enovara plc, potranno attivare servizi regolati da contratto scritto (i Servizi) che, con procedura di identificazione dell'Intestatario, mediante password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire ordini per:

- (i) richieste di sottoscrizione tramite internet: in tal caso l'Intestatario dovrà completare nel sistema tutti i dati (personali e finanziari) necessari alla sottoscrizione previsti dal Modulo, confermarli per l'esecuzione ed avere la possibilità di acquisire su supporto duraturo il Modulo così compilato. L'Intestatario avrà inoltre la possibilità di ricevere il Prospetto Informativo, completo e semplificato e la relativa Nota Integrativa, dal sito internet dei Collocatori;
- (ii) richieste di sottoscrizione aggiuntiva, di conversione e rimborso anche mediante altri mezzi telematici di comunicazione a distanza (es. telefono).

La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi, dove sono anche indicate le modalità alternative per impartire disposizioni, in caso di temporaneo non funzionamento del sistema Internet o della rete telefonica. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Collocatori previsti dalle disposizioni normative e regolamentari comunque applicabili. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-undecies del D.lgs 6 settembre 2005 n.206.

Ai sensi dell'art. 67-duodecies, comma 5, del D.lgs, 6 settembre 2005, n.206, il recesso e la sospensiva ivi previsti non si applicano ai contratti conclusi a distanza dagli investitori aventi lo status di consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini non rientranti nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art.3, comma 1, lett.a) del medesimo decreto).

L'utilizzo di internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto Informativo, la Nota Integrativa e il Prospetto Semplificato, nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto Informativo, su supporto duraturo presso il sito internet dei Collocatori.

L'utilizzo delle descritte modalità operative non determinerà aggravii nei tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso ai fini della valutazione delle Azioni; tuttavia le richieste inoltrate in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo Italiano si considerano pervenute il primo Giorno Lavorativo Italiano successivo. Per le operazioni effettuate tramite internet, la lettera di conferma può essere inviata, previo consenso scritto dell'investitore, in forma elettronica (per esempio con e-mail) in alternativa a quella cartacea. Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi.

I Collocatori che consentono l'uso di tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'Elenco dei Collocatori.

C) Informazioni economiche

Remunerazione media dei Collocatori

Denominazione Comparto	Classe di Azioni	Commissione di sottoscrizione quota parte retrocessa in media ai Collocatori	Commissione di gestione quota parte retrocessa approssimativamente in media ai Collocatori
S&P Diversified Trends Indicator Fund	EUR A	100%	60%
S&P Diversified Trends 80% Protected Fund	EUR A	100%	60%

Sconti sulle commissioni

Il Collocatore ha facoltà di scontare in tutto o in parte la commissione di sottoscrizione indicata nel Prospetto Informativo.

D) Informazioni aggiuntive

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

Lo statuto di Enovara plc e, in base a quanto previsto nel Prospetto Informativo, i rendiconti annuali e semestrali, saranno messi a disposizione degli Azionisti nella versione in lingua italiana presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti e i Collocatori. Presso i medesimi soggetti sono inoltre disponibili in lingua italiana il Prospetto Informativo (Completo e Semplificato), il Modulo e l'Elenco dei Distributori esistenti, nonché tutti gli altri documenti che devono essere messi a disposizione degli investitori, così come previsto nel Prospetto Informativo.

In caso di variazione del Prospetto Informativo (Completo e Semplificato) e della relativa Nota Integrativa, il medesimo Prospetto Informativo (Completo e Semplificato) aggiornato e la Nota Integrativa sono messi a disposizione nella versione in lingua italiana presso i Collocatori, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

Gli avvisi di convocazione dell'assemblea degli Azionisti, il testo delle delibere adottate sono disponibili presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Il NAV delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è pubblicato giornalmente su Bloomberg, Reuters e www.altrus.it/funds, non più tardi del primo Giorno Lavorativo (come definito nel Prospetto Informativo e nella relativa Nota Integrativa) successivo ad ogni Momento di Valutazione e sul Sole 24 Ore non più tardi del secondo Giorno Lavorativo Italiano successivo ad ogni Momento di Valutazione. Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli Azionisti e di pagamento dei proventi in distribuzione ed ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa sono pubblicati in un giornale avente diffusione nazionale.

Gli Azionisti, con richiesta scritta al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, possono ricevere – entro 30 giorni dalla relativa redazione – gratuitamente a domicilio i rendiconti annuali e semestrali, il Prospetto Informativo la relativa Nota Integrativa, il Modulo, i rendiconti periodici nonché lo statuto. Su richiesta dell'Azionista i predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto duraturo (per es. via email).

Enovara plc, anche tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, provvede, ai sensi dell'art. 24-bis, comma 3 del Regolamento Consob 11971/99, ad informare mediante lettera gli Azionisti della sostituzione del gestore, delle modifiche al Prospetto Informativo che riguardano le caratteristiche essenziali dell'investimento o l'incremento delle spese applicabili ai partecipanti superiore al 20%.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Le informazioni fornite in questa sezione mirano a descrivere brevemente il regime fiscale delle Azioni e non sono volte a fornire un'analisi completa. Si consiglia ai futuri acquirenti delle Azioni di consultare i loro consulenti fiscali relativamente a tutte le conseguenze di carattere tributario relative alle Azioni.

A) Ritenuta fiscale sulle rendite finanziarie

Ai sensi dell'art. 10-ter della legge n. 77/83, si applica una ritenuta del 12,50% ("Ritenuta") sui proventi conseguiti in Italia da OICR armonizzati le cui Azioni sono distribuite in Italia, ai sensi dell'articolo 10 bis della suddetta Legge n.77/83. Sono assoggettate a Ritenuta anche le eventuali differenze tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni ed il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni.

La Ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, o della negoziazione Azioni - sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle stesse. A tal fine, il valore di sottoscrizione o di riscatto e' il valore delle Azioni risultante dal NAV alla data della sottoscrizione o del riscatto. L'eventuale plusvalenza realizzata dall'investitore (che eccede i redditi soggetti a Ritenuta) è tassata quale capital gain, come descritto nel successivo paragrafo B.

La Ritenuta e' applicata a titolo definitivo nei confronti (i) delle persone fisiche, quando le Azioni non sono detenute nell'ambito di un'attività imprenditoriale e (ii) degli enti esenti dall'imposta sul reddito delle persone giuridiche.

La Ritenuta è invece applicata a titolo di acconto nei confronti delle società di persone, delle società di capitali, degli enti commerciali e delle stabili organizzazioni in Italia delle società ed enti esteri.

La Ritenuta non si applica quando le Azioni sono detenute nell'ambito (i) del c.d. Regime Gestito, ovvero (ii) da un fondo di investimento aperto italiano, da un fondo di investimento chiuso e da un fondo pensione. In tali casi, i dividendi distribuiti devono essere inclusi nella determinazione del risultato netto di gestione maturato.

Nel caso in cui i proventi delle Azioni siano conseguiti all'estero, senza l'applicazione della Ritenuta, i suddetti proventi sono assoggettati ad imposta sostitutiva del 12,5%, ai sensi dell'articolo 10-ter della Legge n. 77/83.

B) Imposta sostitutiva sui capital gains

L'investitore, al momento della cessione delle Azioni, può conseguire un capital gain eccedente la plusvalenza tassata ai sensi del paragrafo A. I capital gains conseguiti da persone fisiche residenti in Italia sono soggetti ad imposta sui capital gains del 12,50% ("CGT") ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Decreto legislativo n. 461/97, nel caso in cui le Azioni non siano detenute nell'ambito di un'attività imprenditoriale. Il contribuente può optare per uno dei seguenti tre regimi fiscali:

- (1) Regime della dichiarazione (Articolo 5 del Decreto legislativo n. 461/97). Secondo questo regime, il titolare delle Azioni è tenuto ad indicare nella propria dichiarazione annuale dei redditi i capital gains complessivamente realizzati nel corso di ciascun periodo d'imposta, al netto delle eventuali minusvalenze realizzate, e versare la CGT su tali capital gains insieme con le imposte sul reddito dovute nel medesimo periodo d'imposta. Le minusvalenze eccedenti tali capital gains possono essere compensate con altri capital gains fino al quarto periodo di imposta successivo. Questo regime viene automaticamente applicato in caso di mancata opzione per i regimi di cui ai successivi punti 2 e 3.
- (2) Regime del "risparmio amministrato" (Articolo 6 del Decreto legislativo n. 461/97). Nel caso in cui un soggetto opti per questo regime, la CGT viene calcolata e versata per ciascuna plusvalenza realizzata su ogni vendita nel momento in cui l'intermediario detiene in custodia o in deposito le Azioni. Nel caso in cui da una vendita emerga una minusvalenza, essa può essere compensata, nell'ambito del contratto con lo stesso intermediario, con i capital gains realizzati nelle operazioni successive concluse nel corso dello stesso periodo d'imposta o nei periodi d'imposta successivi, fino al quarto. In caso di cessazione del contratto per la gestione in risparmio amministrato, le minusvalenze possono essere compensate con le plusvalenze realizzate nell'ambito di un altro contratto di gestione in risparmio amministrato concluso tra le stesse parti, in qualsiasi periodo d'imposta successivo fino al quarto, ovvero possono essere compensate facendo ricorso al regime della dichiarazione, entro gli stessi limiti. Il titolare delle Azioni non è tenuto ad indicare i capital gains nella propria dichiarazione annuale dei redditi.
- (3) Il regime del "risparmio gestito" (Articolo 7 del decreto n. 461/97). Al fine di poter optare per tale regime, le Azioni devono essere comprese in un portafoglio gestito da una società di gestione italiana. Secondo tale regime, i capital gains non sono soggetti alla CGT, ma contribuiranno a determinare il rendimento netto maturato sul portafoglio. Alla fine di ciascun periodo d'imposta, la società di gestione applica un'imposta sostitutiva del 12,50% sul rendimento netto annuale maturato, anche se non realizzato, per conto del titolare delle Azioni. Qualsiasi svalutazione del portafoglio, realizzata alla fine del periodo d'imposta, può essere riportata in avanti e compensata con la rivalutazione del portafoglio maturata in qualsiasi periodo d'imposta successivo, fino al quarto. Il titolare delle Azioni non è tenuto ad indicare i capital gains nella propria dichiarazione annuale dei redditi.

Le plusvalenze conseguite dai detentori di Azioni, che siano società di capitali, o enti commerciali, o società di persone o stabili organizzazioni in Italia di società ed enti non residenti, non sono soggette alla CGT. Tuttavia, questi capital gains verranno inclusi nella base imponibile ai fini della determinazione del reddito tassabile, secondo le regole ordinarie.

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da un fondo di investimento aperto italiano, da un fondo di investimento chiuso o da un fondo pensione, i capital gains non sono soggetti alla CGT, ma verranno inclusi nel reddito complessivo del fondo e saranno soggetti ad imposizione secondo le relative disposizioni tributarie.

C) Imposta sulle successioni e donazioni

Il Decreto Legge n. 262 del 3 ottobre 2006, convertito con la Legge n. 286 del 24 novembre 2006, ha reintrodotto l'imposta sulle successioni e donazioni sui trasferimenti di beni e diritti per causa di morte, per donazione o a titolo gratuito.

Ai sensi degli artt. 48 e 49 del Decreto Legge n. 262 del 3 ottobre 2006, se le Azioni sono trasferite a titolo di successione o donazione:

- (i) a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, si applica l'imposta sulle successioni e donazioni con l'aliquota del 4 per cento, sul valore complessivo netto delle Azioni trasferite eccedente 1.000.000 euro, per ciascun beneficiario;
- (ii) a favore di soggetti – non compresi al punto (i) che precede – che sono parenti fino al quarto grado, affini in linea retta, nonché affini in linea collaterale fino al terzo grado, si applica l'imposta sulle successioni e donazioni con l'aliquota del 6 per cento sul valore complessivo netto delle Azioni trasferite;
- (iii) a favore di altri soggetti, l'imposta sulle successioni e donazioni si applica con l'aliquota dell'8 per cento sul valore complessivo netto delle Azioni trasferite.

Si consideri che il Decreto Legge n. 262/2006 si applica alle successioni aperte a partire dal 3 ottobre 2006 ed agli atti di donazione registrati a partire dal 29 novembre 2006.

Ai sensi della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria per l'anno 2007), qualora le Azioni siano trasferite a titolo di successione o donazione a favore dei fratelli e delle sorelle, si applica l'imposta sulle successioni e donazioni con l'aliquota del 6 per cento sul valore complessivo netto delle Azioni trasferite eccedente 100.000 euro, per ciascun beneficiario. Inoltre, nel caso in cui le Azioni siano trasferite a titolo di successione o donazione a favore di persona portatrice di grave handicap, si applica l'imposta sulle successioni e donazioni sul valore complessivo netto delle Azioni trasferite eccedente 1.500.000 euro, per ciascun beneficiario. Si consideri che le norme di cui alla Legge n. 296/2006 si applicano alle successioni aperte a partire dal 3 ottobre 2006 ed agli atti di donazione registrati a partire dal 1 gennaio 2007.

Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (il Codice in materia di protezione dei dati personali o il Codice)

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tratta i dati personali dell'interessato, raccolti e forniti dal Collocatore, in qualità di titolare autonomo del trattamento. Ai sensi dell'art. 13 del Codice, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è tenuto a informare l'interessato sull'uso dei suoi dati personali e sui suoi diritti.

1. I dati possono essere trattati per finalità connesse con obblighi di legge o di regolamento, nonché per obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione e rimborso delle Azioni di Enovara plc. Per tali ultime finalità, il trattamento non richiede il consenso dell'interessato.
2. L'eventuale rifiuto di fornire i dati personali non consentirà la conclusione del rapporto contrattuale.
3. I dati potranno essere comunicati, senza il consenso dell'interessato, ai soggetti ai quali la comunicazione sia dovuta per obblighi contrattuali o di legge, in particolare, a Enovara plc, alla Società di Gestione, al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, e, se esistente, all'Agente Incaricato dei Trasferimenti; inoltre, per taluni servizi, a società terze che, a seconda del caso, svolgono la funzione di "responsabili esterni" o di "titolari" autonomi del trattamento dei dati. Si tratta, in particolare, di società che forniscono servizi di pagamento, trasmissione, stampa e imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni ai sottoscrittori; archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con i sottoscrittori; marketing; revisione contabile e certificazione di bilancio. L'elenco completo di tali soggetti può essere richiesto al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
4. I dati verranno trattati con modalità prevalentemente informatizzate e con logiche pienamente rispondenti alle finalità da perseguire.
5. Ai sensi dell'art. 7 del Codice, l'interessato ha diritto di ottenere, in ogni momento, la conferma dell'esistenza o meno dei dati personali che lo riguardano e di conoscerne il contenuto e l'origine, verificarne l'esattezza o chiederne l'integrazione o l'aggiornamento, oppure la rettificazione. L'interessato ha, inoltre, diritto di chiedere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché di opporsi in ogni caso, per motivi legittimi, al loro trattamento. Le richieste devono essere inoltrate al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
6. Con la sottoscrizione della presente, il sottoscritto, preso atto dell'Informativa come sopra riportata, autorizza la comunicazione dei dati ai soggetti di cui al punto 3 dell'Informativa ed al relativo trattamento.

Premesso che come rappresentato nell'Informativa che mi/ci è stata fornita ai sensi del Codice, l'esecuzione delle operazioni e dei servizi relativi al rapporto contrattuale da me avviato con Enovara plc richiede la comunicazione ed il correlato trattamento dei miei dati personali alle categorie e ai soggetti sopra indicati all'art. 3 che precede, sono/siamo consapevoli che, in mancanza del mio/nostro consenso Enovara plc non potrà procedere – in tutto o in parte – all'erogazione dei servizi relativi al rapporto contrattuale da me/noi avviato con la Società.

Il consenso viene conferito mediante firma apposta sulla quarta pagina del presente Modulo di sottoscrizione.