

Modulo di Sottoscrizione

Il presente modulo è l'unico valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni di Alpha UCITS Sicav, società d'investimento a capitale variabile (la "SICAV") armonizzata di diritto lussemburghese, multiclasse e multicomparto, che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Spettabile
Alpha UCITS Sicav
 11-13 Boulevard de la Foire
 L-1528 Luxembourg
 Grand Duchy of Luxembourg

Timbro Collocatore

Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) deve essere consegnato dai collocatori a ciascun investitore prima della sottoscrizione.

Codice cliente :

(Numero di sottoscrizione)

1. Dettagli del/i Sottoscrittore/i

1° SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica - Società o Ente)

Cognome _____ Nome _____
 Luogo di nascita _____ Data di nascita _____
 Cittadinanza _____ N.C.F./P.IVA _____ C.I./Pass _____
 Luogo di rilascio _____ data di rilascio _____ Autorità di rilascio _____
 Località residenza _____ Via _____ n° _____
 Provincia _____ CAP _____ Stato _____ Recapito telefonico _____

2° Sottoscrittore (barrare se inesistente)

Cognome _____ Nome _____
 Luogo di nascita _____ Data di nascita _____
 Cittadinanza _____ N.C.F./P.IVA _____ C.I./Pass _____
 Luogo di rilascio _____ data di rilascio _____ Autorità di rilascio _____
 Località residenza _____ Via _____ n° _____
 Provincia _____ CAP _____ Stato _____ Recapito telefonico _____

3° Sottoscrittore (barrare se inesistente)

Cognome _____ Nome _____
 Luogo di nascita _____ Data di nascita _____
 Cittadinanza _____ N.C.F./P.IVA _____ C.I./Pass _____
 Luogo di rilascio _____ data di rilascio _____ Autorità di rilascio _____
 Località residenza _____ Via _____ n° _____
 Provincia _____ CAP _____ Stato _____ Recapito telefonico _____

4° Sottoscrittore (barrare se inesistente)

Cognome _____ Nome _____
 Luogo di nascita _____ Data di nascita _____
 Cittadinanza _____ N.C.F./P.IVA _____ C.I./Pass _____
 Luogo di rilascio _____ data di rilascio _____ Autorità di rilascio _____
 Località residenza _____ Via _____ n° _____
 Provincia _____ CAP _____ Stato _____ Recapito telefonico _____

2. Indirizzo di corrispondenza del primo sottoscrittore (da compilare solo se diverso dalla residenza)

Via _____ N° _____ CAP _____ Città _____ Prov. _____

3. Istruzioni sulla cointestazione

Si dichiara di voler effettuare tutte le successive operazioni (da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione)

a firme disgiunte a firme congiunte

In caso di assenza di istruzioni il contratto si intenderà sottoscritto a firme disgiunte

4. Dettagli della sottoscrizione

La presente domanda di sottoscrizione si riferisce alle Azioni dei seguenti comparti di **Alpha UCITS Sicav**:

Tipologia di sottoscrizione:

PRIMA SOTTOSCRIZIONE

SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Versamento in un'unica soluzione

Comparto	Classe di Azioni	Commissione di sottoscrizione	Versamento Lordo ⁽¹⁾ EUR

⁽¹⁾ Come previsto nel Prospetto, sono applicate ulteriori spese connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti così come indicate nell'Allegato al presente modulo.

5. Modalità di pagamento e disposizioni per rimborso

Il/I Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo di euro (da esporre in cifra ed in lettere) _____
a ALPHA UCITS SICAV mediante:

BONIFICO BANCARIO da accreditare sul conto presso **SGSS S.p.A.**, sede legale a Milano, Via Benigno Crespi 19A – MAC2 (di seguito "Soggetto Incaricato dei pagamenti"), indicando:

BENEFICIARIO			ALPHA UCITS SICAV
CODICE BIC	TWOSITMM		
CODICE ABI	03307	CODICE CAB	01719
NUMERO C/C	000000030128	CODICE IBAN	IT/84/O/03307/01719/000000030128

(la valuta di accredito sarà la stessa valuta riconosciuta dalla banca ordinante).

(AB) ASSEGNO BANCARIO o (AC) CIRCOLARE (valuta di accredito sul Conto della SICAV: [1] giorni lavorativi dalla presentazione per l'incasso per gli assegni circolari, 2 giorni lavorativi per gli assegni bancari)

Gli assegni devono essere emessi all'ordine della SICAV e non trasferibili. Gli assegni sono accettati salvo buon fine. La valuta per la sottoscrizione è l'euro.

Tipo	Numero Assegno	Banca	Importo

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo.

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

Rimborso

Per ogni pagamento indirizzato al sottoscrittore, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti dovrà disporre un bonifico bancario a favore del sottoscrittore su:

C/C n: _____ in essere presso la Banca _____ ABI _____ CAB _____

Qualora il sottoscrittore desiderasse cambiare gli estremi di pagamento precedentemente indicati, sarà necessaria una apposita richiesta di variazione da inviare per tempo al soggetto Collocatore, il quale provvederà ad inoltrare le nuove coordinate al soggetto Incaricato dei Pagamenti.

6. Facoltà di recesso

Se la sottoscrizione delle Azioni di un comparto è stata effettuata sulla base di una offerta fuori sede (cioè in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze della SICAV o del soggetto da quest'ultimo incaricato del collocamento delle Azioni), il sottoscrittore ha il diritto, ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 di comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, entro sette giorni dalla data di sottoscrizione. In tal caso, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla conclusione del contratto. Tale sospensiva non trova applicazione con riguardo alle sottoscrizioni successive alla prima dei comparti indicati nel Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, né alle operazioni di conversione o rimborso a condizione che al partecipante sia stata preventivamente fornita la documentazione di offerta vigente.

7. Dichiarazioni e prese d'atto

Il Sottoscrittore/i:

- ✓ prende/ono atto che il presente contratto si perfeziona con la sottoscrizione del presente Modulo e che l'efficacia del medesimo contratto decorrerà dal momento in cui saranno disponibili per valuta le somme versate; fatta comunque salva l'applicazione della sospensione di cui all'art. 30, comma 6 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (di seguito "TUF"). Ai sensi e per gli effetti di cui all'art 30, comma 2 TUF, si precisa che non costituisce offerta fuori sede quella effettuata nei confronti di clienti professionali, come individuati ai sensi dell'articolo 6, commi 2-quinquies e 2-sexies TUF;
- ✓ dichiara/ano di aver ricevuto, esaminato ed accettato copia del KIID relativo alla classe di azioni dello specifico Comparto oggetto di sottoscrizione, di cui il presente modulo costituisce parte integrante e necessaria;
- ✓ di aver ricevuto informativa sui rischi degli specifici strumenti finanziari oggetto di sottoscrizione;
- ✓ dichiara/ano di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("Soggetto Statunitense"). Il sottoscritto si impegna a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare senza ritardo il Collocatore, qualora assume la qualifica di Soggetto Statunitense;
- ✓ di essere consapevole/i che la SICAV si riserva il diritto di rifiutare, in tutto o in parte, una richiesta di sottoscrizione o rimborso delle Azioni nonché di rimborsare l'intero ammontare delle azioni possedute nei casi indicati nel Prospetto;
- ✓ di essere consapevole/i che la SICAV, nei casi indicati nel Prospetto, si riserva il diritto di sospendere temporaneamente le richieste di rimborso delle Azioni;
- ✓ dichiara/ano di aver preso atto degli investimenti minimi richiesti per tipologia di investitore illustrati nel Prospetto e di essere consapevole/i che nel caso in cui una richiesta di rimborso della partecipazione posseduta nella classe di Azioni di un Comparto scenda al di sotto dell'investimento minimo indicato nel Prospetto, l'operazione verrà trattata come una richiesta di rimborso a valere sull'intera partecipazione;
- ✓ prende/ono atto che la presente sottoscrizione viene fatta nei termini e con le modalità di cui al Prospetto;
- ✓ di essere a conoscenza che, salvo specifica indicazione contraria, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.

8. Soggetto Incaricato ai pagamenti

Con la sottoscrizione del presente Modulo, si conferisce mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti indicato nella sezione "Modalità di pagamento" di cui al presente Modulo, affinché lo stesso operi in nome proprio e per conto del/dei sottoscrittore/sottoscrittori nelle operazioni relative ad Azioni della SICAV. La revoca del presente mandato potrà essere richiesta in qualsiasi momento e senza spese aggiuntive, mediante comunicazione scritta da inviarsi al relativo Soggetto Incaricato dei Pagamenti, a mezzo di raccomandata a.r. o per il tramite del Collocatore.

9. Firme

Qualora non in contrasto con le disposizioni del Prospetto, il contratto si conclude con la sottoscrizione del presente modulo da parte del/dei sottoscrittore/i che dichiara/no di aver preso visione e di accettare integralmente quanto previsto nel presente "modulo di sottoscrizione", nonché quanto riportato nell'allegato al presente modulo che ne costituisce parte integrante.

1° Sottoscrittore

2° Sottoscrittore

3° Sottoscrittore

4° Sottoscrittore

Il/I sottoscritto/i dichiara/no inoltre di approvare specificatamente, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 C.C., i seguenti punti: "Conferimento del mandato al soggetto incaricato dei pagamenti"; "dichiarazioni e prese d'atto"; "facoltà di recesso"; riportati sul presente modulo.

1° Sottoscrittore

2° Sottoscrittore

3° Sottoscrittore

4° Sottoscrittore

Conferma dell'avvenuta identificazione effettuata anche ai sensi del DLgs 231/07 (c.d. "antiriciclaggio") e successive modificazioni e dell'apposizione della firma da parte dei sottoscrittori.

Contratto sottoscritto:

in sede

fuori sede

Data _____

(Soggetto Collocatore)

(Firma e Codice Promotore Finanziario)

Informativa ex art. 13 del d. lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (cd. Codice della Privacy)

La SICAV riconosce l'importanza di tutelare la riservatezza delle informazioni personali che riceve, ritenendo che la riservatezza e la tutela delle informazioni ricevute dai clienti siano tra le proprie responsabilità fondamentali.

Pertanto, la SICAV - in qualità di titolare del trattamento - desidera, con la presente, informarLa circa le finalità e le modalità del trattamento cui sono destinati i Suoi dati personali nonché circa i diritti che il Codice sulla Privacy Le riconosce.

I Suoi dati personali in possesso della SICAV sono raccolti direttamente presso di Lei dai soggetti incaricati del collocamento in Italia delle azioni della Sicav e vengono trattati nel rispetto del sopra citato Codice sulla Privacy e degli obblighi di riservatezza cui la SICAV si è sempre ispirata nello svolgimento della propria attività.

Alcuni Suoi dati personali (nome, cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale) sono necessari per l'acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione della sottoscrizione delle azioni della Sicav, per l'esecuzione degli obblighi derivanti dalla Sua richiesta di sottoscrizione delle azioni della SICAV ovvero per l'adempimento degli obblighi previsti da leggi e/o da disposizioni impartite dalle autorità di vigilanza. Alcuni di tali dati personali, infatti, devono essere da Lei forniti per obblighi previsti da disposizioni legislative, regolamentari e/o dalla normativa comunitaria nonché da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge e da organi di vigilanza e controllo (es. legge anticiclaggio). Pertanto, in caso di Suo rifiuto al conferimento e/o al trattamento di tali dati, la SICAV sarebbe impossibilitata a dare esecuzione al contratto.

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei Suoi dati personali avviene solo con le modalità e le procedure strettamente necessarie per fornirLe i servizi richiesti.

In particolare:

- modalità di registrazione ed elaborazione dei dati: su supporto cartaceo o magnetico;
- modalità di organizzazione degli archivi: prevalentemente automatizzata;
- affidamento a terzi di alcune operazioni di elaborazione.

La Sicav non tratta dati sensibili di cui all'art. 4, comma 1, Codice sulla Privacy. Sono considerati dati sensibili i dati relativi, ad esempio, al Suo stato di salute, alle Sue opinioni politiche e sindacali, alle Sue convinzioni religiose.

Inoltre, i Suoi dati personali saranno dalla SICAV comunicati a società esterne per l'effettuazione di lavorazioni necessarie per l'esecuzione di alcuni adempimenti connessi al contratto da Lei sottoscritto. Si tratta, in modo particolare, di società che svolgono servizi di intermediazione bancaria e finanziaria, elaborazione dati, archiviazione documenti, imbustamento e spedizione delle comunicazioni alla clientela, la revisione contabile e la certificazione del bilancio. Queste società esterne sono dirette collaboratrici della SICAV e svolgeranno le funzioni di "Responsabili" del trattamento dati della Banca ovvero opereranno in totale autonomia quali distinti "Titolari" del trattamento.

In relazione alle operazioni di investimento nelle azioni della SICAV, responsabili del trattamento sono:

- Alpha UCITS Sicav;
- il Soggetto Incaricato dei Pagamenti;
- i soggetti a cui è demandato il collocamento delle Azioni in Italia;
- l'agente amministrativo e Banca Depositaria della SICAV indicati nel Prospetto.

Non si prevede la diffusione di Suoi dati personali.

Ai sensi dell'art. 7 del Codice sulla Privacy, ai sottoscrittori è riconosciuto il diritto di:

1. ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che li riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile;

2. 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. ottenere: a) l'aggiornamento, la rettifica 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. 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.

Laddove individuati, l'elenco aggiornato dei Responsabili del trattamento nominati può essere agevolmente e gratuitamente conosciuto chiedendo presso la SICAV.

La SICAV farà quanto possibile per soddisfare tempestivamente ogni Sua richiesta.

Ho preso atto dell'informativa ai sensi dell'art. 13 Codice sulla Privacy circa il trattamento dei dati personali nonché dei dati che mi competono.

Data e luogo

Firma 1°
sottoscrittore _____
Firma 2°
sottoscrittore _____
Firma 3°
sottoscrittore _____
Firma 4°
Sottoscrittore _____

Allegato

Il presente allegato è parte integrante del modulo di sottoscrizione di Alpha UCITS SICAV e deve essere consegnato unitamente allo stesso.

Comparto	Classe di azioni	Codice ISIN	Destinazione dei proventi	Data inizio commercializzazione
CAPEX ALPHA FUND	D	LU1939237399	ACC	10/04/2019
CAPEX ALPHA FUND	M	LU1946771463	ACC	10/04/2019
JOTUNN GLOBAL MACRO LOW VOLATILITY FUND	D	LU1811176483	ACC	27/07/2018

INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO I COMPARTI IN ITALIA

L'elenco aggiornato degli Intermediari presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni di Alpha UCITS Sicav (i "Collocatori") è disponibile, su richiesta, presso i soggetti Collocatori stessi e presso il "Soggetto incaricato dei pagamenti". Il Soggetto incaricato dei pagamenti, designato anche quale Soggetto che cura l'offerta in Italia, è SGSS S.p.A., sede legale a Milano, Via Benigno Crespi 19A – MAC2 Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connesse con la sottoscrizione e la partecipazione alla SICAV ivi inclusa la distribuzione degli eventuali dividendi ai soggetti residenti in Italia. Il soggetto che cura l'offerta in Italia provvederà a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e rimborso delle azioni ricevute dai Collocatori;
- curare l'attività amministrativa relativa alla distribuzione degli eventuali dividendi (per le sole classi a distribuzione);
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di conversione e rimborso, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti nel presente modulo di sottoscrizione e nel Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- tenere evidenza dei dati dei singoli sottoscrittori e delle azioni della Sicav di rispettiva pertinenza;
- calcolare e trattenere tutti gli eventuali oneri dovuti a fronte della sottoscrizione, del rimborso e della conversione;
- fungere da sostituto imposta per l'applicazione e il versamento delle ritenute fiscali di legge applicabili ai proventi della Sicav;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla SICAV. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

La **banca depositaria** della SICAV è RBC Investor Services Bank S.A., con sede in 14, Porte de France, L - 4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg (di seguito, la "Banca Depositaria"). Della funzione della Banca Depositaria medesima nell'ambito del collocamento in Italia delle Azioni della SICAV si dirà nel prosieguo del presente documento. RBC Investor Services Bank S.A è altresì nominata "Agente incaricato della registrazione e del trasferimento", le cui mansioni consistono nel dare seguito alle richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione, nonché alla gestione del registro dei sottoscrittori.

INFORMAZIONI IN MERITO ALLA PROCEDURA DI SOTTOSCRIZIONE/RIMBORSO DELLE AZIONI

Procedura di sottoscrizione delle Azioni e intermediazione nei relativi pagamenti

Con riferimento alle operazioni di sottoscrizione, la procedura prende avvio con la raccolta, da parte dei Collocatori, dei mezzi di pagamento e dei moduli di sottoscrizione debitamente compilati e firmati.

Una volta ricevuti i mezzi di pagamento, i Collocatori sono tenuti a depositare presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, i mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni, nonché a trasmettere, anche in formato elettronico, la copia delle richieste di sottoscrizione. Il giorno stesso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede al deposito dei mezzi di pagamento ricevuti sul conto, infruttifero di interessi, intestato alla SICAV (di seguito "Conto").

I Collocatori provvedono a trattenere ed archiviare una copia dei moduli di sottoscrizione ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei pagamenti, della SICAV e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.

All'atto dell'invio delle richieste di sottoscrizione, i Collocatori devono specificare se trova applicazione la facoltà di recesso di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. n. 58/98, secondo cui l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni dalla data di sottoscrizione.

Sul punto si precisa che tale sospensione non riguarda le sottoscrizioni successive alla prima, le operazioni di rimborso né le operazioni di conversione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procede quindi al raggruppamento delle domande di sottoscrizione per data di disponibilità dei mezzi di pagamento ed entro il giorno lavorativo successivo alla data di valuta dell'effettiva disponibilità dei fondi sul Conto, trasmette via fax, o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla SICAV per il tramite dell'Agente incaricato della registrazione e del trasferimento le richieste di sottoscrizione su base cumulativa specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione.

Il [primo] giorno lavorativo successivo a quello di valorizzazione, la SICAV, per il tramite dell'Agente incaricato della registrazione e del trasferimento invia al Soggetto Incaricato dei Pagamenti una conferma delle sottoscrizioni, con indicazione dell'importo versato (eliminare importo lordo versato in quanto noi inviamo il netto da investire), dell'importo netto investito, del Comparto, della classe e del numero delle Azioni sottoscritte e specificando altresì la data di ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte dello stesso e la data di valorizzazione dell'ordine (*trade date*).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti:

- a) entro due giorni lavorativi dalla data di ricezione della conferma da parte dell'agente incaricato della registrazione e del trasferimento, inoltra al sottoscrittore, eventualmente per il tramite del Collocatore, una lettera di conferma dell'investimento contenente tutti i dettagli sopra indicati relativi all'avvaloramento della partecipazione, specificando altresì il mezzo di pagamento utilizzato e le eventuali commissioni ed oneri applicati;
- b) ritrasmette ai Collocatori, i dettagli relativi all'avvaloramento delle Azioni, ivi comprese le spese e commissioni addebitate.

L'Agente incaricato della registrazione e del trasferimento, contestualmente alla conferma di sottoscrizione di cui sopra, comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti l'importo complessivo da trasferire presso la Banca Depositaria. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad accreditare, entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione i conti della SICAV esistenti presso la Banca Depositaria.

Procedura di rimborso delle Azioni e intermediazione nei relativi pagamenti

Con riferimento ai trasferimenti delle somme rivenienti da operazioni di rimborso, la procedura prende avvio con la raccolta da parte dei Collocatori delle domande di rimborso. Tali domande vengono trasmesse al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

I Collocatori provvedono a trattenere e ad archiviare una copia dei moduli di rimborso ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, della SICAV e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi entro un giorno lavorativo successivo alla data di ricezione delle relative richieste a trasmettere via fax o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla SICAV, per il tramite dell'Agente incaricato della registrazione e del trasferimento le richieste di rimborso, specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione.

Entro un giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione delle Azioni, la SICAV, per il tramite dell'Agente incaricato della registrazione e del trasferimento provvede a trasmettere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, una comunicazione riportante: il comparto e la classe oggetto di rimborso, la data di ricezione, la data di valorizzazione, il numero di Azioni per cui è stato effettuato il rimborso; il valore patrimoniale netto unitario in base al quale è stato eseguito il rimborso e il controvalore totale del rimborso nella valuta di riferimento.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede entro tre giorni dalla data di ricezione della conferma di disinvestimento ad inviare una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di rimborso a tutti gli investitori interessati dal rimborso. Tale lettera conterrà tutte le informazioni di cui sopra, così come l'indicazione dell'eventuale ritenuta fiscale operata e le commissioni ed oneri applicati.

La SICAV, per il tramite della Banca Depositaria, provvede ad accreditare entro tre giorni lavorativi dalla data in cui è stato valorizzato il rimborso al Soggetto Incaricato dei Pagamenti un importo pari al controvalore delle Azioni rimborsate.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi a determinare il controvalore del rimborso al netto delle eventuali spese e commissioni, operando altresì la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta così come determinati in conformità alle leggi di volta in volta applicabili.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad accreditare sul conto corrente indicato dal richiedente e intestato ai cointestatari della posizione la somma derivante dal rimborso entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione degli importi accreditati dalla Banca Depositaria.

Con specifico riguardo alle operazioni di sottoscrizione/rimborso delle azioni della SICAV disposte da investitori professionali, si precisa che, in considerazione del fatto che gli stessi siano in grado di per sé di assicurare un corretto ed efficiente svolgimento delle procedure e delle attività connesse alle operazioni di sottoscrizione e rimborso delle azioni della SICAV, si prevede che l'operatività riferita a detti investitori possa, anche, discostarsi da quella delineata nei paragrafi che precedono. In particolare, a tali soggetti è data, altresì, la facoltà di impartire disposizioni di sottoscrizione/rimborso relative alle azioni della SICAV, presentando le relative richieste (di sottoscrizione/rimborso) direttamente dell'Agente incaricato della registrazione e del trasferimento della SICAV; tale procedura non prevede pertanto l'intervento (in alcuna sua fase) del Soggetto incaricato dei pagamenti e/o del soggetto collocatore così come, invece, avviene nell'ambito dell'ordinario processo operativo sopra evidenziato.

Distribuzione dei proventi

In caso di distribuzione dei proventi la Banca Depositaria verserà il corrispettivo della distribuzione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il quale assoggetterà, se del caso, a ritenuta i proventi eventualmente incassati conformemente alla disciplina fiscale in vigore alla data. Qualora l'investitore intenda reinvestire i dividendi, dovrà istruire una normale operazione di sottoscrizione attraverso il proprio Collocatore.

Tecniche di comunicazione a distanza

Non si prevede di attivare tale modalità di offerta.

INFORMAZIONI ECONOMICHE

Spese relative all'offerta in Italia delle Azioni

Oltre a quanto previsto nel Prospetto, è prevista una commissione a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di 12 Euro applicata agli ordini di sottoscrizione e rimborso.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

La SICAV mette a disposizione dei sottoscrittori per l'esame gratuito, nel corso del normale orario lavorativo, presso la sede legale della SICAV i seguenti documenti:

- lo Statuto della SICAV;
- i contratti principali stipulati dalla SICAV;
- gli ultimi rendiconti annuali e semestrali disponibili;
- la convenzione di Banca Depositaria;
- la convenzione con il Soggetto incaricati dei pagamenti.

Presso le sedi dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti e dei Collocatori vengono tenuti a disposizione degli Investitori i seguenti documenti:

- la relazione annuale certificata e la relazione semestrale non certificata;
- l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti;
- il testo delle delibere adottate nell'ultima Assemblea;
- ogni altro documento che in base al Prospetto o alla legge applicabile deve essere tenuto a disposizione del pubblico.

I sottoscrittori delle Azioni della SICAV possono inoltre ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia della relazione annuale certificata e della relazione semestrale non certificata purché ne facciano richiesta scritta al Soggetto Incaricato dei Pagamenti o ai Collocatori.

Per quanto attiene, invece, alla modalità ed alla frequenza della *pubblicazione del valore delle Azioni* della SICAV in Italia, si precisa che tale valore pubblicato su base settimanale, con indicazione della data di riferimento, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Sicav e reperibile sul sito internet www.fundsquare.net e su Bloomberg.

Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, 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%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare. Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20% (in luogo di quella del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima SICAV.

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 azioni comprese negli attivi posti a

copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta 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.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e a essi assimilati, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione.

Il presente modulo di sottoscrizione è stato depositato in Consob in data 09/04/2019 ed è valido a decorrere dal 10/04/2019 .
