

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Amundi Funds

Società di Investimento a Capitale Variabile a comparti multipli di diritto lussemburghese

Il presente Modulo di Sottoscrizione è conforme al modello depositato presso la Consob in data 3 settembre 2015 ed è valido a decorrere dal 4 settembre 2015

L'elenco dei Comparti e delle Classi di azioni oggetto di commercializzazione in Italia è riportato nell'Appendice 1 del presente Allegato.

1. Informazioni sui soggetti che partecipano alla commercializzazione delle azioni della Sicav in Italia

1.1 Soggetti che partecipano al collocamento

L'elenco completo dei soggetti incaricati del collocamento delle azioni della Sicav in Italia (i **"Soggetti Collocatori"** o **"Collocatori"**), raggruppati per categorie omogenee, è disponibile a richiesta presso Amundi SGR S.p.A., nonché presso le sedi di ciascun Soggetto Collocatore.

1.2 Soggetto incaricato dei pagamenti

I soggetti incaricati di effettuare i pagamenti connessi con la partecipazione degli investitori alla Sicav (**il/i "Soggetto/i Incaricato/i dei Pagamenti"**) sono:

- State Street Bank GmbH, con sede legale in Brienner Strasse 59, Monaco di Baviera (Germania) e operante attraverso la propria succursale italiana con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10;
- ICCREA Banca S.p.A. con sede legale in Roma, Via Lucrezia Romana, 41/47;
- Banca Sella Holding S.p.A. con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1;
- ALLFUNDS BANK S.A., Filiale di Milano, con sede in via Santa Margherita 7;
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in Milano, Via Benigno Crespi, 19A – MAC2 e sede operativa in Torino, Via Santa Chiara, 19;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 e sede operativa in Mantova, Via L. Grossi, 3;
- BNP PARIBAS Securities Services con sede legale in Parigi, Rue d'Antin, 3 e operante attraverso la propria succursale di Milano con uffici in Via Ansperto, 5.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono altresì incaricati di curare i rapporti con gli investitori. In particolare, le funzioni svolte sono le seguenti:

- ricevere le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni trasmesse dai Soggetti collocatori ed inviare le stesse alla Sicav;
- inviare agli investitori le lettere di conferma delle sottoscrizioni, dei rimborsi e delle conversioni;
- espletare tutti i servizi e le procedure relative all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav, su istruzione e per conto dei sottoscrittori;
- tenere a disposizione e consegnare ai sottoscrittori tutta la documentazione e le informazioni provenienti dalla Sicav, previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

Le attività suddette vengono svolte presso la sede legale del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Con riferimento a Société Générale Securities S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., BNP PARIBAS Securities Services e State Street Bank GmbH, tali attività sono svolte presso le rispettive sedi operative sopra indicate.

Ferme restando le funzioni attribuite al Soggetto Incaricato dei Pagamenti precedentemente descritte, la Sicav ha incaricato Amundi SGR S.p.A., con sede legale in Piazza Cavour 2, Milano, (tel. 02 00651, fax 02 00655760, indirizzo di posta elettronica: infoamundisicav@amundi.com) di tenere i rapporti con i Soggetti Collocatori, nonché di gestire la ricezione e l'esame dei reclami rivolti alla Sicav stessa.

Con riferimento alle sottoscrizioni effettuate mediante i soggetti collocatori operanti tramite Allfunds Bank S.A., tali attività saranno svolte dai Soggetti Collocatori medesimi.

2. Informazioni sulla sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni della Sicav in Italia

2.1 Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

La sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav avviene mediante presentazione, per il tramite dei Soggetti Collocatori, del presente Modulo di Sottoscrizione, compilato e sottoscritto dal o dagli investitori, e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione.

In Italia vengono offerte sia azioni ad accumulazione che azioni a distribuzione dei proventi. È previsto che il sottoscrittore possa richiedere l'emissione del certificato fisico rappresentativo delle azioni stesse.

Si fa presente che la richiesta di emissione di certificati nominativi non rende più agevole l'esecuzione delle richieste di conversione e di riscatto. Qualora il sottoscrittore richiedesse il certificato, questo verrà consegnato a spese di quest'ultimo presso le filiali dei Soggetti Collocatori e del Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro 30 giorni dal giorno di esecuzione della domanda di sottoscrizione e non prima del buon fine del mezzo di pagamento.

Ogni sottoscrittore ha diritto di domandare in ogni momento il rimborso di tutte o parte delle proprie azioni, previa presentazione al Soggetto Collocatore o al Soggetto Incaricato dei Pagamenti della richiesta scritta e irrevocabile di rimborso. La richiesta di rimborso deve menzionare il Comparto, la Classe ed il numero delle azioni da rimborsare, i riferimenti del sottoscrittore, e le modalità con cui deve avvenire il rimborso. In allegato alla richiesta di rimborso il sottoscrittore deve inoltre inviare al Soggetto Collocatore gli eventuali certificati relativi alle azioni di cui viene richiesto il rimborso.

Ove consentito dal Soggetto Collocatore, il sottoscrittore potrà inoltre richiedere il rimborso programmato delle proprie azioni. A tal fine, dovranno essere specificati nell'apposita richiesta il numero di azioni nonché la relativa periodicità (che potrà essere mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale). Il sottoscrittore potrà in ogni momento interrompere il rimborso programmato.

Il sottoscrittore ha altresì facoltà di richiedere in qualsiasi momento la conversione di tutte o di parte delle proprie azioni con azioni di un diverso Comparto della Sicav previa presentazione della richiesta di conversione al Soggetto Collocatore o al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. La richiesta di conversione deve menzionare il Comparto, la Classe e il numero delle azioni che si intendono convertire, i riferimenti delle azioni, il nuovo Comparto delle cui azioni si chiede l'emissione e i riferimenti del sottoscrittore. In sede di richiesta di conversione, inoltre, ove consentito dal Soggetto Collocatore, il sottoscrittore ha facoltà di richiedere la conversione programmata (c.d. "switch programmato") delle proprie azioni, ovvero la conversione delle azioni con periodicità predefinita in modalità automatica. A tal fine, dovranno essere specificati il numero di azioni nonché la relativa periodicità. Il sottoscrittore potrà in ogni momento interrompere lo *switch* programmato.

Unitamente alla richiesta di conversione, il sottoscrittore deve consegnare al Soggetto Collocatore i certificati eventualmente emessi in relazione alle azioni da convertire. Non sono consentite conversioni da o verso il comparto *Amundi Funds Equity Mena*, né all'interno dello stesso.

Le domande di sottoscrizione, con i relativi mezzi di pagamento, nonché le domande di rimborso e di conversione inoltrate tramite un Soggetto Collocatore devono essere trasmesse al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, anche ai sensi dell'art. 1411 codice civile.

Con riferimento all'operatività tramite Allfunds Bank S.p.A., si rinvia a quanto previsto nel relativo Modulo di sottoscrizione circa il conferimento del mandato senza rappresentanza al Soggetto Collocatore e al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Si precisa altresì che la procedura ivi prevista trova applicazione tanto con riferimento alle operazioni di sottoscrizione quanto alle operazioni di rimborso.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro e non oltre le ore 14.00 del giorno di disponibilità dei mezzi di pagamento relativi alle domande di sottoscrizione, ovvero entro e non oltre il giorno lavorativo di ricezione delle domande di rimborso trasmette all'Agente Amministrativo, mediante un flusso elettronico cumulativo, i dati relativi alle domande pervenute. Le domande di sottoscrizione e di rimborso ricevute dall'Agente Amministrativo entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di ciascun giorno lavorativo della Sicav, saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del relativo giorno di ricezione. Le domande ricevute dopo le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il controvalore delle azioni presentate al rimborso, calcolato in conformità con quanto previsto dal Prospetto, è accreditato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti nei tre giorni lavorativi successivi al giorno di valorizzazione del rimborso. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procede al pagamento a favore del sottoscrittore non appena ricevuto l'accredito del rimborso con bonifico bancario.

In considerazione del trattamento fiscale applicato in Italia alle operazioni di conversione delle azioni della Sicav, tutte le operazioni di conversione, anche se realizzate attraverso uno *switch* programmato, saranno eseguite mediante inoltro all'Agente Amministrativo da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di una richiesta di rimborso di azioni del comparto di provenienza e conseguente inoltro di una richiesta di sottoscrizione di azioni del comparto di destinazione.

La valorizzazione delle suddette operazioni di rimborso avverrà in conformità a quanto precedentemente descritto con riferimento all'esecuzione delle richieste di rimborso; la successiva operazione di sottoscrizione sarà invece valorizzata entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione del rimborso.

Eventuali operazioni di cambio di valuta potranno essere effettuate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti applicando il tasso di cambio previsto dagli usi bancari.

2.2 Piani di risparmio

Taluni soggetti collocatori potranno consentire ai richiedenti di effettuare la sottoscrizione delle azioni mediante versamenti rateali per adesione ai piani di accumulo (i "**Piani di Risparmio**"). Con l'adesione ai Piani di Risparmio, gli investitori si impegnano ad effettuare versamenti periodici con cadenza mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale. L'investitore dovrà effettuare un minimo di 12 versamenti, sino ad un massimo di 240 versamenti. È facoltà della Sicav accettare versamenti ulteriori.

L'importo minimo di ciascun versamento non potrà essere inferiore ad euro 100. Al momento dell'attivazione del Piano di Risparmio l'investitore dovrà effettuare un conferimento minimo iniziale di importo pari a tre versamenti. L'investitore potrà interrompere in qualunque momento il Piano di Risparmio prescelto, senza l'applicazione di alcun onere aggiuntivo, fermo restando che, in tal caso, la commissione di sottoscrizione, ove applicata, potrà essere superiore a quella originariamente prevista.

2.3 Lettere di conferma

Ricevuta la conferma dell'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede all'invio della relativa lettera di conferma agli investitori il giorno lavorativo successivo all'esecuzione dell'operazione. Nella lettera di conferma dell'investimento sono indicati per ogni Comparto, la data di ricezione della domanda, l'importo lordo versato, l'importo delle commissioni di sottoscrizione, l'importo netto investito, il numero delle azioni acquistate, il prezzo di acquisto per ciascuna azione e la relativa data di riferimento, il tasso di cambio eventualmente applicato per la conversione nella divisa estera del Comparto prescelto, il mezzo di pagamento utilizzato.

La lettera di conferma relativa alle operazioni di rimborso indicherà la data di ricevimento della domanda di rimborso, il numero, il Comparto e la Classe delle azioni di cui è stato richiesto il rimborso, il prezzo di rimborso per ciascuna azione e la relativa data di riferimento, l'importo lordo rimborsato, l'importo netto rimborsato, il mezzo di pagamento utilizzato, le spese bancarie addebitate, le eventuali commissioni e i tassi di cambio applicati.

La lettera di conferma relativa alle operazioni di conversione indicherà la data di ricevimento della domanda di conversione, il numero, il Comparto e la Classe delle azioni di cui è stata chiesta la conversione, nonché il numero, il Comparto e la Classe delle nuove azioni attribuite, il prezzo di rimborso per ciascuna azione del comparto di provenienza e la relativa data di riferimento nonché il prezzo di acquisto per ciascuna azione del comparto di destinazione e la relativa data di riferimento, le eventuali commissioni e i tassi di cambio applicati. Inoltre, in caso di adesione a un piano di *switch* programmato, le lettere di conferma verranno inviate con la periodicità fissata per ciascuna conversione. Resta inteso che, nel caso di sottoscrizione mediante Piani di Risparmio, si farà luogo a quanto disposto per i Piani stessi. La conferma delle operazioni di conversione potrà altresì essere effettuata mediante invio di due distinte lettere di conferma, rispettivamente relative all'operazione di rimborso del comparto di provenienza ed alla successiva operazione di sottoscrizione del comparto di destinazione.

In caso di sottoscrizione mediante Piani di Risparmio, la lettera di conferma verrà inviata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti a seguito del versamento iniziale e, con riferimento ai versamenti successivi al primo, con cadenza almeno semestrale indipendentemente dalla periodicità del Piano di Risparmio prescelto.

In base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra la Società, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato dell'invio agli investitori suoi clienti, entro i termini sopra indicati, delle lettere di conferma di cui al precedente comma. L'invio della lettera di conferma delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso potrà avvenire in forma cartacea, in forma elettronica ovvero secondo le diverse modalità concordate dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti/ Collocatori con l'investitore.

2.4 Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

Le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché gli investimenti successivi, possono avvenire mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet e/o, con riferimento alle sole ipotesi di investimenti successivi

e operazioni di passaggio tra Comparti, banca telefonica) in conformità a tutte le leggi e le normative applicabili. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi *on-line* che consentano all'investitore di effettuare ordini di acquisto via Internet, previa comunicazione di tutte le relative condizioni, e previa identificazione dell'investitore stesso e assegnazione di una password o di un codice di identificazione. I relativi siti web contengono una descrizione delle relative procedure specifiche. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi della normativa tempo per tempo vigente. I soggetti che hanno attivato servizi *on-line* per l'esecuzione delle operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario. Nel caso in cui l'investimento sia effettuato tramite Internet, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti/ Collocatori potranno fornire una conferma dell'operazione per via elettronica (tramite e-mail) in luogo della convenzionale conferma scritta, purché conservino una copia della conferma elettronica, ovvero secondo le diverse modalità concordate dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti/ Collocatori con l'investitore.

L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non implica alcuna variazione delle commissioni applicabili e non influenza i tempi relativi al completamento delle operazioni ai fini dell'assegnazione delle azioni.

3. Informazioni economiche

In conformità con quanto indicato nell'Allegato 1 "Classi di Azioni" del Prospetto nonché nella sezione "Spese" del KIID relativo a ciascun Comparto, la Sicav addebiterà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione nella misura del 3% in relazione alle classi S e del 4,5% in relazione alle classi A. Con riferimento alle classi F, invece, la Sicav non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione*.

La commissione di conversione prevista dal KIID nella misura massima dell'1,00% per le classi S ed A non viene applicata alle azioni oggetto di offerta in Italia, fatte salve le operazioni di conversione, anche programmata, da azioni di classe F in una delle suddette classi autorizzate all'offerta in Italia appartenenti a comparti diversi da quello di provenienza, per le quali è prevista l'applicazione di commissioni di conversione.

I Soggetti Collocatori potranno riconoscere al sottoscrittore riduzioni di tali commissioni fino ad un massimo del 100%.

All'atto della sottoscrizione o del rimborso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative nella misura indicata nel modulo di sottoscrizione.

In conformità con quanto previsto dalle convenzioni di collocamento, la SICAV riconosce ai soggetti collocatori quota parte della commissione di gestione e della commissione di distribuzione, nella misura di seguito specificata.

COMPARTI	Quota parte delle commissioni corrisposta ai Collocatori	
	Sottoscrizione/ Distribuzione	Gestione
CLASSI S/SH		
COMPARTI AZIONARI	100%	66%
COMPARTI OBBLIGAZIONARI	100%	62%
COMPARTI MULTI ASSET	100%	65%
COMPARTI ABSOLUTE RETURN	100%	56%
CLASSI A		
COMPARTI LIQUIDITÀ	100%	50%
CLASSI F/FH		
COMPARTI AZIONARI	100%	60%
COMPARTI OBBLIGAZIONARI	100%	60%
COMPARTI MULTI ASSET	100%	60%
COMPARTI ABSOLUTE RETURN	100%	55%
COMPARTI LIQUIDITÀ	100%	50%

I valori sopra indicati sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili relative alle commissioni e provvigioni attive e passive nel corso dell'ultimo esercizio.

* In relazione alla sottoscrizione delle azioni dei comparti *Absolute Volatility Euro Equities* e *Absolute Volatility World Equities*, la Sicav potrebbe applicare una commissione di sottoscrizione aggiuntiva, in conformità con quanto indicato nel Prospetto e nei KIID di tali comparti.

4. Obblighi informativi

In occasione della prima sottoscrizione devono essere consegnati al sottoscrittore il KIID relativo ai Comparti oggetto di sottoscrizione e il Modulo di Sottoscrizione. Il Prospetto è, in ogni caso, messo gratuitamente a disposizione dell'investitore che ne faccia richiesta presso le sedi e filiali dei Soggetti Collocatori.

Il Prospetto, il KIID, lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici sono disponibili sul sito www.amundi.com;

il sottoscrittore ha diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tale documentazione, previa richiesta scritta ed entro 15 giorni a decorrere dal ricevimento della richiesta stessa da parte dei summenzionati soggetti.

La predetta documentazione, ove richiesto dall'investitore, potrà essere inviata in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza purché le caratteristiche di queste ultime siano idonee a tal fine e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il valore netto di ogni azione di ciascun Comparto, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore, è pubblicato in Italia - con periodicità giornaliera - sul sito internet www.amundi-funds.com. Con le stesse modalità sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle Assemblee degli azionisti.

Ulteriori documenti o informazioni resi pubblici in Lussemburgo, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa lussemburghese tempo per tempo vigente.

5. Il 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 quote 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.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario, e nelle operazioni di rimborso realizzate mediante conversione (anche se realizzata mediante *switch* programmato) di Azioni da un Comparto ad altro Comparto della medesima Sicav. In questi casi, il sottoscrittore fornisce al soggetto tenuto all'applicazione della ritenuta la necessaria provvista.

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, sui redditi diversi conseguiti dal sottoscrittore (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo alla Sicav) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario collocatore. È fatta salva la facoltà del sottoscrittore di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzioni dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

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