

**BASE INVESTMENTS SICAV**  
4, rue Robert Stumper  
L-2557 Lussemburgo

**MODULO DI  
SOTTOSCRIZIONE**

per il tramite di:  
Banca Sella Holding S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella 1  
13900 Biella (BI)

BASE INVESTMENTS SICAV (la “**SICAV**”), OICVM diritto lussemburghese a struttura multi-comparto e multi-classe, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione, valido per la sottoscrizione in Italia delle azioni della SICAV.

**Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del Documento contenente le Informazioni chiave per gli investitori (“KIID” - Key Investor Information Document<sup>1</sup>)**

**PRIMA SOTTOSCRIZIONE**

**SOTTOSCRIZIONE AGGIUNTIVA**

**Sottoscrittore**

Nome Cognome/Denominazione \_\_\_\_\_  
 M  F Data di nascita \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Stato di nascita \_\_\_\_\_ indirizzo resid./sede legale \_\_\_\_\_  
Comune \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_ e-mail \_\_\_\_\_ @ \_\_\_\_\_  
attività \_\_\_\_\_ stato civile \_\_\_\_\_ Tel. \_\_\_\_\_ codice fiscale/partita  
IVA \_\_\_\_\_ doc. identif. \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
rilasciato da \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_

**Primo Co-Sottoscrittore (Cointestatario) – o**  **Legale Rappresentante**

Nome Cognome/Denominazione \_\_\_\_\_  
 M  F Data di nascita \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Stato di nascita \_\_\_\_\_ indirizzo resid./sede legale \_\_\_\_\_  
Comune \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_ e-mail \_\_\_\_\_ @ \_\_\_\_\_  
attività \_\_\_\_\_ stato civile \_\_\_\_\_ Tel. \_\_\_\_\_ codice fiscale/partita  
IVA \_\_\_\_\_ doc. identif. \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
rilasciato da \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_

**Secondo Co-Sottoscrittore (Cointestatario) – o**  **Legale Rappresentante**

Nome Cognome/Denominazione \_\_\_\_\_  
 M  F Data di nascita \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Stato di nascita \_\_\_\_\_ indirizzo resid./sede legale \_\_\_\_\_  
Comune \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_ e-mail \_\_\_\_\_ @ \_\_\_\_\_  
attività \_\_\_\_\_ stato civile \_\_\_\_\_ Tel. \_\_\_\_\_ codice fiscale/partita  
IVA \_\_\_\_\_ doc. identif. \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
rilasciato da \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_

**Terzo Co-Sottoscrittore (Cointestatario) – o**  **Legale Rappresentante**

Nome Cognome/Denominazione \_\_\_\_\_  
 M  F Data di nascita \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_  
Stato di nascita \_\_\_\_\_ indirizzo resid./sede legale \_\_\_\_\_  
Comune \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_ e-mail \_\_\_\_\_ @ \_\_\_\_\_  
attività \_\_\_\_\_ stato civile \_\_\_\_\_ Tel. \_\_\_\_\_ codice fiscale/partita  
IVA \_\_\_\_\_ doc. identif. \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
rilasciato da \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_

**Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)**

c/o \_\_\_\_\_ indirizzo \_\_\_\_\_  
Comune \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_ e-mail \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ @ \_\_\_\_\_

**Cointestazione**

In caso di cointestazione, tutte le istruzioni relative ai diritti connessi alle azioni (ivi compresi la conversione, il riscatto e le sottoscrizioni successive) potranno essere impartite:

- congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori
- disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori

In mancanza di istruzioni, le firme si intendono “disgiunte”.

### Soggetto incaricato dei pagamenti

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, che ricopre anche il ruolo di Soggetto che cura l'offerta in Italia, è **Banca Sella Holding S.p.A.**, con sede legale e sede operativa in Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 Biella (BI).

### Utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza

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

### Oggetto dell'Investimento

Dopo avere ricevuto ed esaminato il KIID, il presente Modulo e il relativo Allegato che accetta/no integralmente, il/i sottoscrittore/i chiede/ono di sottoscrivere azioni del/i seguente/i comparto/i di BASE INVESTMENTS SICAV fino a concorrenza dell'importo indicato, al lordo di commissioni e spese:

Denominazione del comparto di BASE INVESTMENTS SICAV (e valuta di base del comparto)	Classi di azioni	Valuta di sottoscrizione	Importo
<b>Comparti a capitalizzazione di proventi</b>			
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS - MULTICURRENCY (EUR)	EUR	€	
	USD	\$	
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – EMERGING AND FRONTIER MARKETS EQUITY (USD)	A-EUR	€	
	B-EUR*	€	
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE (EUR)	EUR	€	
	USD	\$	
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – GLOBAL FIXED INCOME (EUR)	EUR	€	
	USD	\$	
	CHF	CHF	
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – MACRO DYNAMIC (EUR)	EUR	€	
	USD	\$	
	CHF	CHF	
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS (EUR)	EUR	€	
<b>Comparti a distribuzione di proventi</b>			
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE (EUR)	EUR	€	
	USD	€/\$	
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – LOW DURATION_(già SHORT TERM) (EUR)	EUR	€	
	USD	\$	

Pertanto la sottoscrizione sarà per un importo lordo globale di:  
**€/CHF/\$** \_\_\_\_\_  
 Valuta                      Importo in Cifre                                      Importo in lettere

*Nel caso di sottoscrizioni effettuate in valuta diversa rispetto alla valuta di base del comparto, i costi di conversione della valuta saranno a carico del sottoscrittore.*

\*Come indicato nel Prospetto, per la classe B-EUR è previsto un investimento minimo iniziale pari a Euro 150.000.

**Mezzi di pagamento** - Il/I sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo all'ordine di "BASE INVESTMENTS SICAV" mediante:

**Bonifico** bancario/giroconto a favore del conto corrente presso il Soggetto incaricato dei pagamenti competente.

**N.B.:** per le sottoscrizioni con tecniche di comunicazione a distanza (per es. Internet) il pagamento può essere effettuato **SOLO** mediante bonifico bancario/giroconto.

**Le valute riconosciute ai mezzi di pagamento e le coordinate bancarie del conto sono indicate nella Sezione (E) Coordinate dei bonifici e valute riconosciute ai mezzi di pagamento del presente Modulo.**

Luogo e data.....

Firme \_\_\_\_\_  
 Sottoscrittore                      1° Co- Sottoscrittore                      2° Co- Sottoscrittore                      3° Co- Sottoscrittore

In conformità a quanto espresso di seguito nella Sezione (A) “*Conferimento di mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti?*”, il sottoscritto conferisce mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, ad operare in nome proprio e per conto del Sottoscritto nelle operazioni riguardanti l’investimento nella SICAV.

Luogo e data.....

Firme \_\_\_\_\_  
Sottoscrittore                      1° Co- Sottoscrittore                      2° Co- Sottoscrittore                      3° Co- Sottoscrittore

**Consenso al trattamento dei dati personali**

Il/I Sottoscritto/i, dopo attenta visione dell’“Informativa” ex art. 13 D.Lgs. 196/03 “*Codice in materia di protezione dei dati personali?*” posta sul retro del presente Modulo, esprime/ono il proprio consenso al trattamento dei dati secondo le modalità e finalità ivi indicate ed alla comunicazione e diffusione dei dati stessi nei limiti descritti, ed in particolare al trasferimento dei dati all’estero. Il presente consenso si intende rilasciato con facoltà di inibire l’utilizzo dei dati per finalità commerciali e di marketing barrando la casella sottostante.

- Si rilascia il consenso all’utilizzo dei dati personali per finalità commerciali e di *marketing*.
- Non si rilascia il consenso all’utilizzo dei dati personali per finalità commerciali e di *marketing*.

Firme \_\_\_\_\_  
Sottoscrittore                      1° Co- Sottoscrittore                      2° Co- Sottoscrittore                      3° Co- Sottoscrittore

<b>Spazio riservato al Collocatore</b>	
<input type="checkbox"/> già cliente	<input type="checkbox"/> contratto soggetto a sospensiva ex art. 30, c. 6, TUF
<input type="checkbox"/> nuovo cliente	<input type="checkbox"/> sconto applicato sulle commissioni di sottoscrizione _____
Collocatore _____	

Cognome e Nome dell'incaricato: _____ cod. _____
il quale dichiara di aver proceduto personalmente all'identificazione dei suddetti firmatari della presente domanda secondo le modalità e l'adempimento degli obblighi previsti dal D. Lgs. 231/2007 e successive modificazioni.
Codice Agente o Agenzia _____
_____ Firma _____

**Tipologia di investitore:**

Le informazioni che seguono sono acquisite per la compilazione ed elaborazione delle statistiche da inviare periodicamente agli organi di vigilanza. I dati saranno oggetto di aggregazione su base periodica, conservati e comunicati alla Banca d’Italia in forma anonima. Le stesse informazioni saranno richieste in occasione di operazioni di conversione tra le parti e di riscatto. I dati così acquisiti potranno essere, altresì, utilizzati dalla SICAV e/o da terzi delegati della SICAV per l’elaborazione di statistiche interne.
<input type="checkbox"/> Operatore qualificato per <input type="checkbox"/> proprio conto o <input type="checkbox"/> di altro operatore qualificato (cod. 51000 02)* *
<input type="checkbox"/> Operatore qualificato per <input type="checkbox"/> gestioni e/o <input type="checkbox"/> sottoscrizioni di clientela “ <i>retail</i> ” (cod. 51000 04) **
<input type="checkbox"/> Operatore qualificato altro (cod. 51000 06) <input type="checkbox"/> Altri Soggetti (cod. 51000 08) (parti sottoscritte direttamente da Clientela “ <i>retail</i> ”) ** (sottoscrizioni effettuate a nome dell’Intermediario)
Firma _____

**(A) Conferimento di mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti**

Con la firma del presente Modulo, il Sottoscrittore ha facoltà di conferire mandato senza rappresentanza (il “**Mandato**”) al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del Sottoscrittore e/o degli eventuali Cointestatari:

- (i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV la presente richiesta, nonché eventuali richieste di sottoscrizione successiva, conversione e/o riscatto di azioni della SICAV;
- (ii) richieda la registrazione, in nome proprio e per conto terzi, delle azioni sottoscritte nel Registro degli azionisti della SICAV;

(iii) espletati tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto e tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della SICAV su istruzione e per conto dei Sottoscrittori<sup>1</sup>;

(iv) tenga a disposizione e trasmetta al/i Sottoscrittore/i gli avvisi e le informazioni, ad esso/i destinati, provenienti dalla SICAV.

*Per maggiori informazioni in merito al Mandato, si prega di consultare l'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.*

### **(B) Dichiarazioni e prese d'atto**

Il/I Sottoscrittore/i dichiara/no 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 di un soggetto avente tali requisiti. Il/I sottoscritto/i si impegna/no a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a “soggetti statunitensi” e ad informare senza ritardo il Collocatore, qualora assumesse/ro la qualifica di soggetto/i statunitense/i.

Il/I Sottoscrittore/i dichiara/no e/o prende/ono atto:

1. di aver ricevuto, esaminato ed accettato il KIID e il presente Modulo di sottoscrizione, unitamente al relativo Allegato, in ogni loro parte;
2. che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile;
3. di aver preso visione dell’*“Informativa ai sensi dell’art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 in materia di protezione dei dati personali”* riportata nel presente Modulo;
4. che il prezzo delle azioni sarà noto soltanto al Giorno di Valutazione indicato nel Prospetto e che, sulla base di quel prezzo, sarà determinato il numero di azioni, o frazioni di esse, attribuibili in base all’importo versato;
5. che è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli indicati ed è vietato effettuare pagamenti in contanti;
6. che ai mezzi di pagamento sono riconosciute le valute indicate in calce al foglio;
7. che nel caso in cui per il pagamento del riscatto sia chiesta la spedizione di assegni, le spese ed il rischio della spedizione sono a carico del sottoscrittore;
8. che la titolarità delle azioni sarà attestata da un avviso di conferma, inviato al/i Sottoscritto/i nei termini indicati nell’Allegato al Modulo di sottoscrizione;
9. che le informazioni fornite dal/i Sottoscritto/i nel presente Modulo sono esatte. Il/I Sottoscritto/i comunicherà/anno alla SICAV qualsiasi cambiamento riguardante le informazioni contenute nel presente Modulo;
10. che, salvo diretta specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all’indirizzo del Primo Sottoscrittore;
11. che la SICAV, nell’esecuzione degli ordini ricevuti dai Collocatori che operano con tecniche di comunicazione a distanza, non è responsabile della regolarità e/o dell’esistenza delle istruzioni impartite dal cliente ed è del tutto estranea ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del servizio. I soggetti che operano con mezzi di comunicazione a distanza, sono esclusivamente quelli individuati nell’apposito Elenco disponibile presso gli stessi Collocatori, presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e sul sito internet della SICAV;
12. che, in caso di cointestazione con poteri disgiunti, il Sottoscrittore e i Cointestatori hanno uguali diritti e obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti con la SICAV e dichiara/no irrevocabilmente di riconoscersi reciprocamente uguali diritti e doveri nonché uguali poteri disgiunti anche di totale disposizione di ricevuta e quietanza per tutti i diritti ed obblighi derivanti dalla partecipazione alla SICAV;
13. che, ai sensi del Prospetto, della normativa *Foreign Account Tax Compliance Act* (“**FATCA**”) e della normativa in materia di scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale (*Common Reporting Standard*, “**CRS**”), nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, le informazioni rilasciate nel presente modulo e nella documentazione accessoria (certificazione e/o autocertificazione) fornita dal Collocatore saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Collocatore allo scopo di determinare lo *status* ai fini FATCA e CRS;
14. di essere consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata normativa FATCA e CRS, impegnandosi a comunicare prontamente per iscritto al Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello *status* assegnato;
15. che la sottoscrizione e partecipazione alla SICAV è regolata dalla legge lussemburghese; ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all’interpretazione e all’esecuzione del presente contratto è rimessa all’esclusiva competenza del foro della città di Lussemburgo, nel Granducato di Lussemburgo, fa eccezione solo il caso in cui il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell’art. 3 del D. Lgs. n. 206/05, per il quale resta ferma la competenza del foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

In caso di sottoscrizione da parte di una persona giuridica, il presente Modulo di sottoscrizione dovrà essere sottoscritto dal legale rappresentante o da una persona fisica dotata di idoneo potere di rappresentanza.

Le sottoscrizioni effettuate da investitori residenti in Paesi non aderenti alla normativa del Gruppo d’Azione Finanziaria sul riciclaggio di capitali (GAFI), potranno essere accettate solo se accompagnate dai documenti d’identità dell’investitore,

---

<sup>1</sup> Presso il Soggetto incaricato dei pagamenti sono a disposizione le istruzioni relative alle modalità di esercizio dei diritti amministrativi collegati alla partecipazione nella SICAV.

autenticati – nelle forme prescritte – dalle autorità locali del Paese in cui egli risiede (l'elenco dei Paesi aderenti alla normativa del GAFI può essere ottenuta previa semplice richiesta inviata all'indirizzo della SICAV).

### Operazioni successive

Il partecipante ad uno dei comparti e relative classi di azioni della SICAV di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra comparti della SICAV e relative classi di azioni. Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti o delle classi di azioni della SICAV successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal Prospetto aggiornato. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

### Conclusione del contratto

Il presente contratto si intende concluso con l'accettazione del/i Sottoscrittore/i che è manifestata con la firma del presente Modulo. La SICAV dà, infatti, per conosciuta l'accettazione nel momento stesso in cui interviene la firma del/i Sottoscrittore/i. In ogni caso, quando è applicabile la facoltà di recesso in appresso illustrata, l'investimento non sarà effettuato prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di firma del presente Modulo.

#### (C) Facoltà di recesso del Sottoscrittore

Il/I sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede o a distanza è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al Collocatore o al suo consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza spese, né corrispettivo. Il recesso e la sospensiva non si applicano alle successive sottoscrizioni di comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 67-*duodecies*, comma 5, lett. a, n. 4, del D. Lgs. del 06/09/2005 n. 206 (il "Codice del Consumo"), il recesso e la sospensiva previsti per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a del suddetto Codice del Consumo), non si applicano al presente contratto.

#### (D) Istruzioni per il pagamento di dividendi

Nel caso in cui le azioni sottoscritte prevedano il pagamento di dividendi, fino a mia/nostra diversa istruzione, i relativi pagamenti dovranno avvenire con la seguente modalità (scegliere quella preferita):

- bonifico bancario da effettuarsi a favore di \_\_\_\_\_, intestato a \_\_\_\_\_
- assegno non trasferibile intestato a \_\_\_\_\_ (solo Sottoscrittori):  
Sig. \_\_\_\_\_ da inviare al seguente indirizzo (indirizzo completo): \_\_\_\_\_

**Gli assegni sono spediti a rischio del/i Sottoscrittore/i.**

#### (E) Coordinate dei bonifici e valute riconosciute ai mezzi di pagamento

##### Coordinate bancarie da utilizzare per i versamenti mediante bonifico bancario

Si raccomanda di prestare attenzione a corrispondere il bonifico al Soggetto incaricato dei pagamenti designato nel fronte del Modulo

Soggetto incaricato dei pagamenti	Conto corrente - IBAN
Banca Sella Holding S.p.A.	EUR: IT80U03311223000H6851853490 USD: IT28Y0331122300078851853490 CHF: IT49B0331122300078851853493

##### Valute riconosciute ai mezzi di pagamento

<b>Bonifici bancari</b>	Stesso giorno di valuta riconosciuto dalla banca ordinante	(I giorni si intendono lavorativi bancari).
-------------------------	--	---

#### (F) Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 in materia di protezione dei dati personali

Nel rispetto del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (*General Data Protection Regulation*, di seguito "GDPR") e, ove applicabile, del Decreto Legislativo 196/2003 (Codice in

materia di protezione dei dati personali), con la presente si desidera fornirLe informazioni in merito al trattamento dei dati personali raccolti presso di Lei nell'ambito della sottoscrizione di azioni della SICAV (i "Dati").

- 1. Identità e dati di contatto del titolare del trattamento:** Titolare del trattamento è BASE INVESTMENTS SICAV, con sede in 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, email: [info@basesicav.lu](mailto:info@basesicav.lu).
- 2. Finalità e base giuridica del trattamento:** i Dati sono trattati ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni della SICAV, della gestione e amministrazione degli ordini, del pagamento degli eventuali dividendi, dell'amministrazione dei conti, della gestione dei rapporti con gli investitori, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di *late trading* e di *market timing*, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti (ivi inclusa la normativa FATCA e CRS) e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento al terrorismo. I Dati potrebbero, altresì, essere utilizzati per il perseguimento di legittimi interessi del Titolare del trattamento o di terzi.

La base giuridica del trattamento è l'adempimento di obblighi contrattuali (*i.e.* sottoscrizione di azioni della SICAV, gestione e amministrazione della partecipazione alla SICAV, gestione del rapporto su base continuativa, comunicazione a terzi quali società di revisione, organi di vigilanza e fiscali), nonché di obblighi di legge o regolamentari (*i.e.* invio di comunicazioni obbligatorie, adempimento a obblighi di controllo e informazione ai sensi delle leggi in materia fiscale, anti-riciclaggio e anti-terrorismo) connessi all'investimento nella SICAV e il perseguimento di legittimi interessi del Titolare del trattamento o di terzi (*i.e.* attività di indagine, di prevenzione di frodi e di tutela di diritti anche in sede giudiziaria).

L'acquisizione dei Suoi Dati (quali nome, cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale, estremi di un documento di identificazione personale) è obbligatoria al fine di dare esecuzione al Suo ordine di sottoscrizione di azioni della SICAV e al fine di adempiere ad obblighi normativi; la mancata comunicazione dei Dati comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive e connesse alla stessa. La SICAV non tratta dati particolari quali, ad esempio, i dati che rivelino l'origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche, l'appartenenza sindacale e i dati relativi alla salute o alla vita e orientamento sessuale.

- 3. Destinatari dei Dati:** per le finalità di cui al punto precedente, i Dati raccolti possono essere comunicati a entità terze che partecipano all'attività della SICAV e con le quali sono stati stipulati accordi di *partnership* e collaborazione, *i.e.* la Società di Gestione, l'Agente Amministrativo, il Depositario, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti, i Collocatori, la società di revisione. Tali soggetti operano, secondo i casi, come Titolari autonomi o come Responsabili del trattamento dei dati<sup>2</sup>.

I Dati possono altresì essere comunicati a società di servizi informatici, telematici, di archiviazione e postali cui vengono affidati compiti di natura tecnica od organizzativa.

I Dati possono essere trasmessi a enti governativi o di regolamentazione, autorità di vigilanza, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione Europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili.

- 4. Trasferimento dei Dati a un Paese terzo:** i Dati possono essere trasferiti a destinatari situati in un Paese terzo, anche fuori dall'Unione Europea o dallo Spazio Economico Europeo (SEE), o ad un'organizzazione internazionale nella misura ragionevolmente necessaria al fine di consentire lo svolgimento di attività e/o servizi connessi con la sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni della SICAV. Ogni trasferimento di Dati ha luogo soltanto nel rispetto della normativa applicabile e a condizione che sia garantito un livello di protezione adeguato.

## 5. Ulteriori informazioni:

**5.1 Diritti dell'interessato:** Le è riconosciuta in qualsiasi momento la facoltà di esercitare i seguenti diritti, inviando una richiesta scritta al Titolare del trattamento ai recapiti sopra indicati:

- diritto di accesso ai Dati;
- diritto di chiedere la rettifica, la cancellazione (ivi incluso il diritto all'oblio) o la limitazione del trattamento;
- diritto di opporsi al trattamento;
- diritto alla portabilità dei Dati;
- diritto di revocare il consenso al trattamento, in qualsiasi momento;
- diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo,
- diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato, compresa la profilazione dei Dati.

L'elenco completo dei diritti a Lei spettanti è riportato agli articoli 15 e ss. del GDPR.

---

<sup>2</sup> Banca Sella Holding S.p.A., nel suo ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti, agisce in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento ai sensi del GDPR; la relativa informativa in materia di protezione dei dati personali, fornita ai sensi dell'13 del GDPR, è consultabile al seguente indirizzo <https://sellagroup.eu/informativa>.

**5.2 Periodo di conservazione dei Dati:** i Dati saranno conservati per il tempo necessario al loro utilizzo ovvero fino a quando sussistono la finalità per la quale i Dati sono raccolti e trattati e, in ogni caso, per il periodo di tempo imposto dalle norme di legge vigenti (fino a dieci anni dalla cessazione del rapporto). Scaduti i suddetti termini, i Dati saranno cancellati.

**BASE INVESTMENTS SICAV**

4, rue Robert Stumper,  
L-2557 Luxembourg  
OICVM UE di tipo aperto multi-comparto e multi-classe

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE**

Modulo di sottoscrizione valido dal 28 settembre 2021

L'offerta pubblica in Italia riguarda le azioni dei seguenti comparti e classi:

Denominazione del comparto (Valuta base)	Codice ISIN	Classi di azioni	Valuta di sottoscrizione	Data inizio offerta
<i>Comparti a capitalizzazione di proventi</i>				
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS – MULTICURRENCY (EUR)	LU0492099162	EUR	€	08/05/2010
	LU0634808785	USD	\$	15/07/2011
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – EMERGING AND FRONTIER MARKETS EQUITY (USD)	LU1100111308	A-EUR	€	18/12/2014
	LU1100163440	B-EUR		18/12/2014
	LU1100162806	USD	\$	31/01/2020
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE (EUR)	LU0492099089	EUR	€	08/05/2010
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – GLOBAL FIXED INCOME (EUR)	LU1991260594	EUR	€	27/03/2020
	LU1991260834	USD	\$	27/03/2020
	LU1991261139	CHF	CHF	27/03/2020
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – MACRO DYNAMIC (EUR)	LU1242465638	EUR	€	13/10/2016
	LU1242465802	USD	\$	27/03/2020
	LU1242466016	CHF	CHF	27/03/2020
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS (EUR)	LU1590086069	EUR	€	05/01/2018
<i>Comparti a distribuzione di proventi</i>				
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE (EUR)	LU0133519883	EUR	€	30/05/2009
	LU0852937969	USD	€/ \$	24/07/2013
<input type="checkbox"/> BASE INVESTMENTS SICAV – LOW DURATION (già SHORT TERM) (EUR)	LU0156763020	EUR	€	30/05/2009
	LU0633820518	USD	\$	27/06/2011

**A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI****1. Soggetto incaricato dei pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia**

**Banca Sella Holding S.p.A.**, con sede legale e sede operativa in Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 Biella (BI),

- in qualità di **Soggetto incaricato dei pagamenti** svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella SICAV (sottoscrizioni, rimborsi e corresponsione di dividendi),
- in qualità di **Soggetto che cura l'offerta in Italia** è preposto a curare i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria ed amministrativa della SICAV, ed in particolare:
  - a) cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e riscatto delle azioni ricevute dai Collocatori;
  - b) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e di riscatto, nonché quelle di pagamento dei proventi, effettuate per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo Statuto della SICAV;
  - c) effettua l'inoltro al Sottoscrittore della lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento, ad eccezione dei casi in cui il Collocatore abbia assunto convenzionalmente tale compito;
  - d) consegna al partecipante il certificato rappresentativo delle azioni, ove previsto, e cura le relative operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento;
  - e) espleta tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni della SICAV detenute dagli investitori residenti in Italia e tiene a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea dei partecipanti;
  - f) agisce quale sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali.

L'elenco aggiornato dei Collocatori raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti offerti in sottoscrizione, è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto incaricato dei pagamenti, presso gli stessi Collocatori e sul sito internet [www.basesicav.lu](http://www.basesicav.lu).



I Collocatori sono stati incaricati convenzionalmente dalla SICAV di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami. Inoltre, sulla base dei dati ricevuti dal Soggetto incaricato dei pagamenti ed in sua vece, alcuni Collocatori elaborano e trasmettono le conferme di sottoscrizione, conversione e riscatto a fronte delle operazioni dei loro clienti.

**Depositario:** Edmond de Rothschild (Europe) con sede legale in 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

**Agente Amministrativo e Società di Gestione:** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) con sede legale in 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RISCATTO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **1. Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e riscatto**

Le richieste di sottoscrizione, redatte sull'apposito Modulo, sono presentate ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei Collocatori, che le inoltra al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, unitamente ai mezzi di pagamento o alla disposizione di bonifico impartita dal cliente alla propria banca.

Le richieste di sottoscrizione aggiuntive e di riscatto delle azioni, nonché le richieste di conversione delle azioni appartenenti a una classe in azioni di un'altra classe all'interno dello stesso o di altro comparto, devono essere presentate al medesimo Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione, il quale trasmette tali richieste al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il Collocatore riceve il Modulo di sottoscrizione, nonché le richieste di sottoscrizione successive, di conversione e di riscatto anche dai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, i quali sono tenuti a trasmetterle alla propria sede nel più breve termine possibile dopo la ricezione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, verificata la ricezione dei versamenti eseguiti dal Sottoscrittore, trasmette tempestivamente alla SICAV, o per essa all'Agente Amministrativo, un flusso elettronico contenente i dati e gli importi di sottoscrizione. Allo stesso modo, trasmette anche le eventuali richieste di riscatto e di conversione delle azioni.

Il valore delle azioni è determinato dalla SICAV o, per essa, dall'Agente Amministrativo, con frequenza ed alla data di valutazione prevista nel Prospetto ("**Giorno di Valutazione**").

In caso di sottoscrizione di azioni, il Soggetto incaricato dei pagamenti o, in alternativa, il Collocatore cui la SICAV abbia attribuito convenzionalmente tale compito, provvede prontamente all'inoltro al Sottoscrittore di una lettera di conferma dell'investimento.

In caso di riscatto di azioni, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede a determinare il controvalore del riscatto al netto delle eventuali commissioni di riscatto e delle spese del Soggetto incaricato dei pagamenti, operando la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta, così come determinata a cura del Soggetto incaricato dei pagamenti stesso, in conformità alle leggi di volta in volta applicabili, e ad accreditare al richiedente la somma derivante dal riscatto in Euro - eventualmente convertiti dalle valute di riferimento ad un cambio fissato a cura del medesimo Soggetto incaricato dei pagamenti - a mezzo bonifico bancario, secondo le modalità indicate dall'investitore nella richiesta di riscatto.

In caso di operazioni di conversione effettuate tra azioni appartenenti a diversi comparti della SICAV, tali richieste di conversione saranno eseguite senza contestualità, vale a dire come un'operazione di riscatto seguita da un'operazione di sottoscrizione dell'importo rimborsato, al netto dell'eventuale tassazione e delle commissioni, se previste. La valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà, pertanto, in data successiva a quella di valorizzazione delle azioni del comparto di provenienza.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti o, in alternativa, il Collocatore cui la SICAV abbia attribuito convenzionalmente tale compito, provvede prontamente all'inoltro al Sottoscrittore di una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di riscatto o conversione.

### **2. Sottoscrizione, conversione e riscatto delle azioni mediante tecniche di comunicazione a distanza**

La sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle azioni possono essere effettuati direttamente dal Sottoscrittore anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Collocatori possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che i Collocatori che offrono il servizio "on line" devono portare a conoscenza del consumatore prima della conclusione del contratto, (compreso il relativo indirizzo per l'inoltro di reclami), ai sensi dell'art. 67-*undecies* del D. Lgs. 206/05 ("Codice del Consumo"), sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai Sottoscrittori è quella italiana.

I soggetti che hanno attivato servizi “on line” per effettuare le operazioni di sottoscrizione, di conversione e di riscatto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell’elenco aggiornato dei Collocatori. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Collocatori previsti dalla Delibera Consob n. 20307/2018, s. m. i..

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di riscatto possono essere effettuati, oltre che mediante Internet, anche con altri mezzi telematici di comunicazione (quali il servizio di banca telefonica, ecc.).

I mezzi di pagamento utilizzabili per le sottoscrizioni a distanza sono indicati nel Modulo di sottoscrizione.

L’utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le richieste di sottoscrizione, conversione e riscatto inoltrate in un giorno non lavorativo di banca, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo di banca successivo.

L’utilizzo di mezzi di comunicazione a distanza non comporta alcuna variazione degli oneri.

Con il consenso del Sottoscrittore la lettera di conferma dell’avvenuta operazione può essere inviata tramite e-mail in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

### **3. Conferimento di mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti**

Con la firma del Modulo di sottoscrizione, il Sottoscrittore ha facoltà di conferire mandato senza rappresentanza (il “Mandato”) al Soggetto incaricato dei pagamenti affinché quest’ultimo, in nome proprio e per conto del Sottoscrittore e/o degli eventuali Cointestatari:

- (i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV la richiesta di sottoscrizione, nonché eventuali richieste di sottoscrizione successiva, conversione e/o riscatto di azioni della SICAV;
- (ii) richieda la registrazione, in nome proprio e per conto terzi, delle azioni sottoscritte nel Registro degli azionisti della SICAV;
- (iii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all’esecuzione del contratto e tutti i servizi e le procedure relativi all’esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della SICAV su istruzione e per conto dei Sottoscrittori<sup>3</sup>;
- (iv) tenga a disposizione e trasmetta al/i Sottoscrittore/i le comunicazioni e gli avvisi, ad essi destinati, provenienti dalla SICAV.

Al momento dell’acquisto, le azioni sono trasferite immediatamente nella proprietà dei Sottoscrittori attraverso le annotazioni del Soggetto incaricato dei pagamenti; la titolarità in capo al Sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma dell’investimento inviata al Sottoscrittore. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei Sottoscrittori, contenente l’indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi.

Il Mandato conferito può essere revocato in qualsiasi momento, anche per il tramite dei Collocatori, mediante comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti. In caso di revoca del Mandato, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede, senza indugio, a richiedere l’iscrizione del nominativo del Sottoscrittore revocante nel Registro degli azionisti della SICAV, salvo diversa istruzione da parte del Sottoscrittore.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti può rinunciare al Mandato a seguito di intervenute variazioni normative o regolamentari o di modifiche di disposizioni impartite dalle competenti Autorità, nonché di ogni altro fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l’adempimento del Mandato rispetto al momento del suo conferimento.

In caso di rinuncia e di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il Mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto incaricato dei pagamenti.

## **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

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

**Commissioni di entrata:** fatta salva l’eventuale concessione di agevolazioni finanziarie, di cui al successivo paragrafo 2, trovano applicazione in Italia le commissioni di sottoscrizione indicate, per ciascun comparto, nel rispettivo KIID.

**Costi connessi alla funzione di intermediazione nei pagamenti:** per l’esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e riscatto, oltre alle commissioni specificate nel Prospetto, sono a carico del Sottoscrittore in Italia anche le spese di intervento del Soggetto incaricato dei pagamenti, riportate nella seguente tabella:

---

<sup>3</sup> Presso il Soggetto incaricato dei pagamenti sono a disposizione le istruzioni relative alle modalità di esercizio dei diritti amministrativi collegati alla partecipazione nella SICAV.

Soggetto incaricato dei pagamenti	Commissione applicata per ciascuna operazione di sottoscrizione e riscatto	Commissione applicata per ciascuna operazione di conversione
Banca Sella Holding S.p.A.	€ 14,00 per ogni operazione	Nessuna commissione

## 2. Agevolazioni finanziarie

I Collocatori possono applicare sconti sulle commissioni di sottoscrizione anche nella misura del 100%.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **1. Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni**

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, copia del KIID, in lingua italiana, deve essere consegnata all'investitore gratuitamente. In ogni momento, copia del Prospetto e dei documenti in esso menzionati è resa disponibile gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta.

In ogni caso, sul sito internet della SICAV ([www.basesicav.lu](http://www.basesicav.lu)) è possibile acquisire, su supporto duraturo, copia aggiornata di:

- Prospetto;
- KIID;
- Rendiconti periodici (relazione annuale e semestrale);
- Statuto;
- Elenco dei Collocatori.

In caso di variazioni al Prospetto e/o al/i KIID, i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione presso i Collocatori e sul sito internet della SICAV, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

L'ultima relazione annuale certificata, l'ultima relazione semestrale e lo Statuto della SICAV sono messi a disposizione del pubblico presso i Collocatori.

Presso il Soggetto incaricato dei pagamenti sono tenuti a disposizione del pubblico gli avvisi di convocazione delle assemblee della SICAV e il modello di istruzioni di voto o di richiesta di partecipazione all'assemblea.

I partecipanti hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia della relazione annuale e semestrale, nonché dello Statuto della SICAV.

Il valore netto d'inventario ("NAV") di tutte le classi di azioni della SICAV è disponibile nel sito internet della SICAV [www.basesicav.lu](http://www.basesicav.lu), con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore. Il NAV delle azioni in valuta EUR e, con riferimento al comparto *Emerging and Frontier Markets Equity*, il NAV della sola classe EUR-A sono inoltre pubblicati, con periodicità pari a quella di calcolo, nel quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e di pagamento dei proventi in distribuzione sono direttamente comunicati dalla SICAV ai singoli azionisti e pubblicati sul sito internet [www.basesicav.lu](http://www.basesicav.lu).

I documenti e le informazioni resi pubblici in Lussemburgo sono diffusi con le stesse modalità e negli stessi termini anche in Italia, fatti salvi gli specifici obblighi informativi vigenti ai sensi della normativa italiana.

Su richiesta dei partecipanti, la SICAV provvederà ad inviare la documentazione informativa di cui sopra in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo (ad es. tramite l'invio e-mail dei file relativi alla documentazione).

### **2. Regime fiscale per i Sottoscrittori residenti in Italia**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, 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 predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione

delle 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 continuerà ad applicarsi 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 riscatto sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima SICAV.

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

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui i proventi percepiti da 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 dell'investitore 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% 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 patrimonio.