

MULTI CHALLENGE SICAV

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Multi Challenge Sicav (la “Sicav”), OICVM UE, multi-classe e multi-comparto di diritto lussemburghese, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione, valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav.

Entro la tempistica prevista dal Regolamento UE n. 1286/2014 deve essere fornita gratuitamente all’investitore copia del Documento contenente le informazioni chiave (“KID” – Key Information Document).

Modulo di Sottoscrizione N.	Collocatore	Codice Cliente
-----------------------------	-------------	----------------

DETTAGLI RELATIVI AL SOTTOSCRITTORE

Il Sottoscritto (Sottoscrittore)		E – mail
Nome Cognome /Denominazione		
		Cittadinanza
Codice fiscale	P. IVA	
Luogo di nascita	Data di nascita	
Residente	Comune	
Documento identificativo	N.	Data di rilascio
Luogo di rilascio	Autorità di rilascio	Scadenza

Il Sottoscritto (I cointestatario o legale rappresentante)		E – mail
Nome Cognome/Denominazione		
		Cittadinanza
Codice fiscale	P. IVA	
Luogo di nascita	Data di nascita	
Residente	Comune	
Documento identificativo	N.	Data di rilascio
Luogo di rilascio	Autorità di rilascio	Scadenza

Il Sottoscritto (II cointestatario)		E – mail
Nome Cognome/Denominazione		
		Cittadinanza
Codice fiscale	P. IVA	
Luogo di nascita	Data di nascita	
Residente	Comune	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio
Luogo di rilascio	Autorità di rilascio	Scadenza

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

- solo congiuntamente, a firma di tutti i Sottoscrittori
- disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei Sottoscrittori.

In caso di mancata opzione, la sottoscrizione si intende effettuata a firme disgiunte.

RECAPITO PER LA CORRISPONDENZA (da compilare solo se diverso dalla residenza/sede legale)

Denominazione/Cognome e Nome _____

indirizzo _____ Città/Stato _____

*(in mancanza di compilazione del recapito, tutte le comunicazioni saranno inoltrate all'indirizzo del primo Sottoscrittore)***SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI**

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è **Société Générale Securities Services S.p.A.**, con sede legale in Via Benigno Crespi n. 19A – MAC2, 20159 Milano e sede operativa in Torino, c/o Lingotto, Via Nizza 262/24 (il “**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**”).

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Con il presente Modulo, il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire nei Comparti sottoindicato di MULTI CHALLENGE SICAV, alle condizioni e con le modalità vigenti, come da Prospetto d'offerta.

Comparto (valuta) MULTI CHALLENGE SICAV	Classi di azioni*	Codice ISIN	Importo lordo	Importo netto investito**
CENTURION FLEX (EURO)	EUR A	LU1218126909	EUR	EUR
SWAN (EURO)	EUR A	LU1542344202	EUR	EUR
	USD A H	LU2035693949	USD	USD
	CHF A H	LU2035693352	CHF	CHF

* Le azioni sono ad accumulazione di proventi e sono emesse solo in forma nominativa. Non è prevista l'emissione di certificati rappresentativi delle azioni.

** Come indicato nel Prospetto, per le azioni di Classe A l'importo minimo per la prima sottoscrizione è pari a **1.000,00 EUR** per le classi denominate in EUR (euro) e di **1.000,00 USD** e **1.000,00 CHF** per le classi denominate, rispettivamente, in USD (dollaro statunitense) e CHF (franco svizzero).

MODALITA' DI PAGAMENTO E VALUTA

Il/I Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo all'ordine di “MULTI CHALLENGE SICAV” mediante:

- Bonifico bancario** di importo (cifre) _____, (lettere) _____ effettuato in data _____ tramite la Banca _____, Filiale di _____, ABI _____, CAB _____, IBAN _____ a favore del conto corrente n. (IBAN) _____, acceso presso Société Générale Securities Services S.p.A., intestato a MULTI CHALLENGE SICAV.
- Addebito in c/c** di importo (cifre) _____, (lettere) _____ sul conto corrente n. (IBAN) _____, acceso presso Société Générale Securities Services S.p.A., intestato a MULTI CHALLENGE SICAV.

Copia della disposizione di bonifico o di addebito deve essere allegata al presente Modulo.

Non è possibile effettuare sottoscrizioni mediante versamenti in contante o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati.

Di seguito le coordinate bancarie (IBAN) dei conti correnti accessi dalla Sicav presso Société Générale Securities Services S.p.A.:

Valuta di pagamento	IBAN
EUR	IT/93/B/03307/01719/000000025053
USD	IT/30/H/03307/01719/000000030402
CHF	IT/12/M/03307/01719/000000030407

La **valuta** riconosciuta da Société Générale Securities Services S.p.A. ai bonifici bancari è la seguente: stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante al Soggetto Incaricato dei Pagamenti o giorno di ricezione del bonifico da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, se successivo.

Ai sensi dell'art 30, comma 6, D.Lgs. 58/1998, se la prima sottoscrizione è effettuata fuori sede, si applica una sospensione di sette giorni per un eventuale ripensamento da parte del Sottoscrittore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensione di sette giorni. Entro tale termine il Sottoscrittore può comunicare il proprio recesso, senza spese, né corrispettivo, ai soggetti incaricati del collocamento. La sospensione e la facoltà di recesso non si applicano alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento, nonché alle operazioni di sottoscrizione successive dei Comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al Sottoscrittore sia stato fornito, nella tempistica prevista dal Regolamento UE n. 1286/2014, il KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 67-*duodecies*, comma 5, lett. a), n. 4, del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (di seguito, "Codice del Consumo"), il recesso e la sospensione previsti dal comma 1 del medesimo articolo non si applicano ai contratti di sottoscrizione di organismi di investimento collettivo (OICR) conclusi mediante tecniche di commercializzazione a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a, del Codice del Consumo).

CONFERIMENTO DI MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Con la sottoscrizione del presente Modulo, l'investitore ha facoltà di conferire **mandato senza rappresentanza** al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi possa operare in nome proprio e per conto del Sottoscrittore nelle operazioni riguardanti l'investimento nella Sicav. In esecuzione di tale mandato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà, senza alcun costo o spesa aggiuntiva a carico del Sottoscrittore a: *i)* trasmettere alla Sicav, anche in forma aggregata, la presente richiesta, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso delle azioni della Sicav; *ii)* richiedere la registrazione, in nome proprio e per conto terzi, delle azioni nel Registro degli azionisti della Sicav; *iii)* espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav su istruzione e per conto dei Sottoscrittori¹; *iv)* tenere a disposizione e trasmettere ai Sottoscrittori gli avvisi e le comunicazioni, ad essi destinati, provenienti dalla Sicav.

Per maggiori dettagli relativamente al mandato, si prega di consultare l'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/Il Sottoscritto/i prende/ono atto e/o accetta/no:

1. di aver ricevuto, esaminato ed accettato il KID (nella tempistica prevista dal Regolamento UE n. 1286/2014) e il presente Modulo di sottoscrizione, unitamente al relativo Allegato, in ogni loro parte;
2. 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 di sottoscrizione;

¹ Presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono a disposizione le istruzioni relative alle modalità di esercizio dei diritti amministrativi collegati alla partecipazione nella Sicav.

3. che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile;
4. che la presente sottoscrizione viene effettuata in base e in conformità al vigente Prospetto della Sicav, allo Statuto della Sicav e al presente Modulo di sottoscrizione;
5. 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;
6. che la titolarità delle azioni sarà attestata da un avviso di conferma, inviato al Sottoscrittore nei termini indicati dall'Allegato al Modulo di sottoscrizione;
7. che è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati e che è vietato effettuare pagamenti in contanti;
8. che le informazioni fornite dal/i Sottoscrittore/i nel presente Modulo sono esatte. Il/I Sottoscrittore/i comunicherà/anno alla Sicav qualsiasi cambiamento riguardante le informazioni contenute nel presente Modulo;
9. che la Sicav non è stata registrata ai sensi della legislazione degli Stati Uniti e, pertanto, non può essere offerta, né direttamente né tramite mandatario, a soggetti statunitensi, così come definiti nel Prospetto, categoria alla quale il/i Sottoscrittore/i dichiara/no di non appartenere;
10. che fornirà/anno al Collocatore ogni dato e documento richiesto dalle disposizioni vigenti in tema di antiriciclaggio del denaro;
11. che, ai sensi del Prospetto, della normativa *Foreign Account Tax Compliance Act* ("FATCA") e della normativa in materia di scambio automatico di informazioni (*Common Reporting Standard* "CRS"), 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 del sottoscritto ai fini FATCA e CRS;
12. di essere consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della normativa FATCA e CRS, impegnandosi a comunicare prontamente per iscritto al Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello *status* assegnato;
13. di essere a conoscenza e di accettare che la partecipazione nella Sicav è regolata dalla legge lussemburghese e che per ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'investimento nella Sicav sarà competente il Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il/i Sottoscritto/i rivesta/no la qualità di "consumatore" ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo;
14. di essere consapevole/i che, in caso di cointestazione con poteri disgiunti, il Sottoscrittore ed i Cointestatari hanno uguali diritti ed obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti patrimoniali con la Sicav e dichiara/no irrevocabilmente di riconoscersi reciprocamente uguali diritti e doveri;
15. in caso di sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione mediante firma grafometrica, di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del relativo servizio.

Luogo e data _____

Firma Sottoscrittore

Firma I Cointestataro

Firma II Cointestataro

In conformità a quanto espresso sopra nella Sezione "Conferimento di mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti", il/i Sottoscritto/i conferisce/ono mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, che accetta, ad operare in nome proprio e per conto del/i Sottoscritto/i nelle operazioni riguardanti l'investimento nella Sicav.

Luogo e data _____

Firma Sottoscrittore

Firma I Cointestataro

Firma II Cointestataro

Spazio riservato al Collocatore

Firma del Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede/Dipendente che ha ricevuto il Modulo di sottoscrizione, facente fede della corretta compilazione della domanda e dell'adempimento degli obblighi previsti dal D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni.

Luogo e data

Nome e Cognome/Firma

Timbro del Collocatore

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

Con riferimento al trattamento dei dati personali raccolti nell'ambito della sottoscrizione di Azioni della Sicav (i "Dati"), si riporta di seguito l'informativa dovuta ai sensi 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):

- 1. Identità e dati di contatto del titolare del trattamento:** Titolare del trattamento è Multi Challenge SICAV, con sede al 19, rue de Bitbourg,, L-1273 Luxembourg.
- 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 Pagamenti², i Collocatori, la società di revisione. Tali soggetti operano, secondo i casi, come Titolari autonomi o come Responsabili del trattamento dei dati.

² Société Générale Securities Services S.p.A., nel ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti, agisce in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento ai sensi del GDPR; l'informativa in materia di protezione dei dati personali, ai sensi dell'13 del GDPR, è consultabile al seguente indirizzo: <https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>

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.

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.

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE:
INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO
IN ITALIA DELLE AZIONI DI MULTI CHALLENGE SICAV
Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese**

Modulo di sottoscrizione valido dal 18 gennaio 2024

L'offerta pubblica in Italia di Multi Challenge SICAV (la "Sicav") riguarda le azioni dei seguenti Comparti:

Comparti di MULTI CHALLENGE SICAV (e valuta di riferimento)	Classi di azioni	Valuta della Classe	Codice ISIN	Data inizio offerta in Italia
CENTURION FLEX (EURO)	A	EUR	LU1218126909	13 08 2018
SWAN (EURO)	EUR A	EUR	LU1542344202	13 08 2018
	USD A H	USD	LU2035693949	13 09 2019
	CHF A H	CHF	LU2035693352	13 09 2019

Le azioni sono ad accumulazione di proventi e sono emesse soltanto in forma nominativa; la Sicav non emette certificati rappresentativi delle azioni.

A) INFORMAZIONI SULLE STRUTTURE A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI IN ITALIA

In conformità all'art. 19-*quater*, comma 1, del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/99 (c.d. Regolamento Emittenti), la Sicav mette a disposizione degli investitori al dettaglio in Italia idonee strutture per lo svolgimento dei compiti prescritti dalla normativa vigente, avvalendosi, a tal fine, dei soggetti incaricati dei pagamenti e dei collocatori.

In particolare, la Sicav ha incaricato **Société Générale Securities Services S.p.A.**, con sede legale in via Benigno Crespi 19° – MAC2, 20159 Milano e sede operativa in Torino c/o Lingotto, Via Nizza 262/24 (di seguito, il "**Soggetto incaricato dei pagamenti**"), di eseguire gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni della Sicav e di effettuare, a favore degli investitori, i pagamenti connessi all'investimento nelle azioni conformemente alla documentazione d'offerta.

In particolare, il Soggetto incaricato dei pagamenti:

- svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella Sicav (sottoscrizioni e rimborsi delle azioni, corresponsione di dividendi);
- cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute per il tramite dei Collocatori e attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi siano eseguite nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto della Sicav;
- invia al sottoscrittore la lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento (ad eccezione dei casi in cui il singolo collocatore abbia convenzionalmente assunto tale compito), così adempiendo agli obblighi di gestione degli ordini e di rendicontazione prescritti dal regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 20307/2018 (c.d. Regolamento Intermediari), come previsto dall'art. 19-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti;

- su incarico della Sicav, espleta 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, sempre su istruzione della Sicav, trasmette agli investitori gli avvisi e le comunicazioni ad essi destinati;
- agisce quale sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali.

I collocatori in Italia (i “**Collocatori**”) sono stati incaricati dalla Sicav di:

- fornire agli investitori informazioni su come impartire gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni e sulle modalità di pagamento derivanti dall'esecuzione degli ordini di rimborso; tali informazioni sono, peraltro, disponibili nella Sezione B) del presente Modulo di sottoscrizione;
- facilitare la gestione delle informazioni e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami, in modo da garantire un adeguato trattamento dei reclami degli investitori e l'esercizio dei loro diritti;
- mettere a disposizione degli investitori, affinché possano prenderne visione e possano ottenerne una copia, la versione aggiornata del Prospetto, del *Key Information Document* (Documento contenente le informazioni chiave – “**KID**”) e del Modulo di sottoscrizione, nonché la relazione annuale e semestrale e lo statuto della Sicav e le informazioni relative al prezzo di emissione o di rimborso delle azioni;
- fornire agli investitori, su supporto durevole, il presente modulo contenente, *inter alia*, le informazioni relative ai compiti svolti dalle strutture per gli investitori.

Nello svolgimento dei suddetti compiti i Collocatori operano come soggetti incaricati di curare l'offerta della Sicav in Italia.

L'elenco aggiornato dei Collocatori della Sicav è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e presso gli stessi Collocatori.

La Sicav, direttamente o tramite propri incaricati, agisce come punto di contatto per eventuali comunicazioni con la CONSOB e la Banca d'Italia.

La **sede legale** della Sicav è al 56, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg.

Società di Gestione della Sicav è **Waystone Management Company (Lux) S.A.**, con sede legale al 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg.

Depositario e Agente per i pagamenti è **EFG Bank (Luxembourg) S.A.**, con sede legale al 56, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg.

Agente amministrativo e per i trasferimenti è **HSBC Continental Europe, Luxembourg**, con sede al 18, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg.

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

1. Sottoscrizione delle azioni

L'acquisto delle azioni si attua mediante:

- la compilazione e la firma del Modulo di sottoscrizione, unico mezzo di adesione;
- il contestuale versamento dell'importo lordo che il Sottoscrittore intende investire nella Sicav, con i mezzi di pagamento previsti nel Modulo di sottoscrizione.

I Collocatori ricevono i Moduli di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento anche dai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, i quali sono tenuti a trasmettere ai primi le domande di sottoscrizione nel più breve tempo possibile dopo la ricezione. I Collocatori, in base ad apposita convenzione stipulata con la Sicav, ed anche ai sensi dell'art. 1411 c.c., entro il primo giorno lavorativo di banca successivo a quello di ricezione, provvedono a trasmettere le domande di sottoscrizione, nonché i relativi mezzi di pagamento, al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Nel caso, descritto qui di seguito, in cui l'ordine di sottoscrizione sia soggetto a sospensiva, la trasmissione dell'ordine stesso dal Collocatore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti avverrà entro il giorno lavorativo successivo allo scadere del periodo di sospensiva.

La trasmissione delle domande di sottoscrizione può avvenire mediante mezzi elettronici.

Ai sensi dell'art. 30, comma 6, D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni per un eventuale ripensamento da parte dell'Investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensiva di sette giorni. Entro detto termine l'Investitore può comunicare per iscritto il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al Collocatore che provvede ad inoltrare tempestivamente la disposizione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. La sospensiva e la facoltà di recesso non si applicano alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del Collocatore, nonché alle operazioni di sottoscrizione successive dei Comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al Sottoscrittore sia stato fornito il KID aggiornato (nella tempistica prevista dal Regolamento UE n. 1286/2014) o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al Comparto oggetto di sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 67-duodecies, comma 5, lett. a), n. 4, del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), il recesso e la sospensiva previsti dal comma 1 del medesimo articolo non si applicano ai contratti di sottoscrizione di organismi di investimento collettivo (OICR) conclusi mediante tecniche di commercializzazione a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a, del Codice del Consumo).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, verificata la ricezione dei versamenti eseguiti dall'Investitore, trasmette all'Agente amministrativo le richieste di sottoscrizione (eventualmente in forma cumulativa), entro il giorno lavorativo di banca (in Italia) successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione e all'accredito del pagamento. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ha la facoltà di effettuare le summenzionate trasmissioni avvalendosi di strumenti elettronici.

Il valore delle azioni è determinato dall'Agente amministrativo, per conto della Sicav, con la frequenza ed alla data di valutazione prevista nel Prospetto (il "**Giorno di Valutazione**").

Le richieste di sottoscrizione devono essere ricevute dall'Agente amministrativo, per conto della Sicav, entro i termini previsti nel Prospetto.

Entro il giorno lavorativo bancario (in Lussemburgo) successivo al Giorno di Valutazione, l'Agente amministrativo, per conto della Sicav, comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il valore ed il numero delle azioni sottoscritte, comprensivo di eventuali frazioni di azioni, e l'importo complessivo da trasferire nella valuta del Comparto.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti o, in alternativa, il Collocatore, provvede prontamente all'inoltro al Sottoscrittore di una lettera di conferma dell'investimento.

2. Rimborso e conversione delle azioni

L'Investitore può, in qualsiasi giorno lavorativo di banca, senza necessità di preavviso, chiedere il rimborso, totale o parziale, delle azioni acquistate, oppure la conversione delle azioni di un Comparto in azioni di un altro Comparto, facendo pervenire un'apposita domanda scritta al Collocatore presso il quale ha effettuato la sottoscrizione.

Il rimborso e la conversione delle azioni possono essere sospesi nei soli casi previsti nel Prospetto.

I Collocatori trasmettono, a loro volta, le domande di rimborso e/o di conversione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il giorno lavorativo di banca successivo alla ricezione. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette, anche in forma cumulativa, entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, tali richieste all'Agente amministrativo. I Collocatori e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti hanno la facoltà di effettuare le summenzionate trasmissioni avvalendosi di strumenti elettronici.

Le richieste di rimborso e di conversione devono essere ricevute dall'Agente amministrativo, per conto della Sicav, entro i termini previsti nel Prospetto.

Il valore delle azioni è determinato dall'Agente amministrativo, per conto della Sicav, nel Giorno di Valutazione.

Entro il giorno lavorativo bancario (in Lussemburgo) successivo al Giorno di Valutazione, l'Agente amministrativo, per conto della Sicav, comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il valore ed il numero delle azioni rimborsate e l'importo complessivo da trasferire al richiedente nella valuta del Comparto. Il Depositario, per conto della Sicav, accredita al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il controvalore del rimborso entro e non oltre il terzo giorno lavorativo bancario (in Lussemburgo) successivo al Giorno di Valutazione. Il controvalore del rimborso verrà accreditato all'Investitore per data valuta del giorno successivo a quello di accredito del pagamento presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti o, in alternativa, il Collocatore, provvede prontamente all'inoltro al Sottoscrittore di una lettera di conferma dell'operazione di rimborso delle azioni.

Nel caso di conversioni tra classi di azioni appartenenti a diversi comparti della Sicav, le richieste di conversione delle azioni da un Comparto all'altro della Sicav saranno eseguite senza contestualità, ossia come un'operazione di rimborso 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.

La conferma dell'esecuzione delle operazioni di conversione verrà effettuata mediante invio di un'unica lettera relativa sia all'operazione di rimborso delle azioni del comparto di provenienza, sia alla successiva operazione di sottoscrizione delle azioni del comparto di destinazione.

3. Conferimento di mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Nella compilazione del Modulo di sottoscrizione, l'Investitore ha facoltà di conferire mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi possa operare come *nominee* (intestatario) in nome proprio e per conto dell'Investitore nelle operazioni riguardanti l'investimento nella Sicav.

In esecuzione di tale mandato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede, senza alcun costo o spesa aggiuntiva a carico dell'Investitore a: *i)* trasmettere alla Sicav, anche in forma aggregata, la richiesta di sottoscrizione, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso delle azioni della Sicav; *ii)* richiedere la registrazione delle azioni, in nome proprio e per conto terzi, nel Registro

degli azionisti della Sicav; *iii*) espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav su istruzione e per conto del Sottoscrittore³; *iv*) tenere a disposizione e trasmettere ai Sottoscrittori gli avvisi e le comunicazioni, ad essi destinati, provenienti dalla Sicav.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, in qualità di mandatario senza rappresentanza, viene iscritto nel Registro degli azionisti della Sicav con la dicitura "per conto terzi" o altra equivalente. Al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà del Sottoscrittore; la titolarità, in capo a quest'ultimo, delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata all'Investitore medesimo. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei Sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero di azioni sottoscritte da ciascuno di essi.

L'Investitore può, in qualsiasi momento, revocare il mandato conferito, mediante comunicazione scritta da inviare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. In caso di revoca del mandato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede, senza indugio, a richiedere alla Sicav l'iscrizione del nominativo dell'Investitore revocante nel Registro degli azionisti, salvo diversa disposizione dell'Investitore. Nel caso di cointestazione del mandato, la comunicazione di revoca del mandato deve essere sottoscritta congiuntamente dal Sottoscrittore e dai Cointestatori.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti potrà rinunciare al mandato ricevuto 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 al mandato e di sostituzione dell'attuale Soggetto Incaricato dei Pagamenti, salva diversa istruzione, il mandato si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto incaricato dei pagamenti.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. Oneri commissionali applicati in Italia

Non è prevista l'applicazione di commissioni di sottoscrizione e di rimborso delle azioni della Sicav. Resta fermo quanto previsto al successivo paragrafo 3, con riguardo ai costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti.

2. Agevolazioni finanziarie

È possibile la concessione di agevolazioni finanziarie in forma di riduzione delle spese di sottoscrizione, conversione e rimborso nella misura massima del 100%.

3. Costi connessi alla funzione di intermediazione nei pagamenti

Per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, oltre alle commissioni specificate nel Prospetto, sono a carico del Sottoscrittore in Italia le spese di intervento del Soggetto Incaricato dei Pagamenti riportate nella seguente tabella:

Soggetto Incaricato dei Pagamenti	Per operazioni di sottoscrizione e rimborso
Société Générale Securities Services S.p.A.	0,15% dell'importo sottoscritto o rimborsato, con un minimo di € 15,00 ed un massimo di € 25,00.

³ Presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono a disposizione le istruzioni relative alle modalità di esercizio dei diritti amministrativi collegati alla partecipazione nella Sicav.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazione dei pagamenti nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Collocatore.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

1. Informazioni agli azionisti

Entro la tempistica prevista dal Regolamento UE n. 1286/2014, il KID, in lingua italiana, deve essere consegnato all'Investitore gratuitamente. In ogni momento, il Prospetto, nonché i documenti in esso menzionati, sono gratuitamente disponibili all'Investitore che ne faccia richiesta.

Sul sito internet www.fundsquare.net è possibile acquisire, su supporto duraturo, copia aggiornata dei seguenti documenti:

- Prospetto e KID;
- Rendiconti periodici (relazione annuale e relazione semestrale);
- Statuto;

In caso di variazioni al Prospetto e/o al KID, i medesimi documenti aggiornati sono tempestivamente messi a disposizione presso i Collocatori (nel relativo sito internet), contestualmente al deposito degli stessi presso la Consob.

L'ultima relazione annuale certificata, l'ultima relazione semestrale della Sicav e lo Statuto sono messi a disposizione del pubblico presso i Collocatori e nel sito internet www.fundsquare.net.

Presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono tenuti a disposizione del pubblico gli avvisi di convocazione delle assemblee della Sicav, il modello di istruzioni di voto o di richiesta di partecipazione all'assemblea, nonché copia del testo delle delibere adottate nell'ultima assemblea.

Gli Investitori hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia della relazione annuale e della relazione semestrale, nonché copia dello Statuto della Sicav.

La documentazione sopra indicata, su richiesta dell'Investitore, potrà essere inviata anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza idonee a consentire all'Investitore di acquisire la disponibilità di tali documenti su supporto duraturo.

Il valore patrimoniale netto delle azioni della Sicav è pubblicato, con periodicità pari a quella di calcolo, sul sito internet www.fundsquare.net, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore. Con la medesima modalità sono, inoltre, pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e di pagamento degli eventuali proventi in distribuzione.

I documenti e le informazioni resi pubblici in Lussemburgo sono diffusi con le stesse modalità e negli stessi termini anche in Italia. Fatto salvo quanto precisato al capoverso precedente, qualsiasi avviso diffuso a mezzo stampa in Lussemburgo, sarà pubblicato in Italia nel quotidiano *MF/Milano Finanza*.

2. Regime fiscale della partecipazione alla Sicav

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 rimborso, di cessione o di liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle i medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e 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 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.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni (qualora applicabili) da un comparto ad altro comparto della 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 proventi percepiti da organismi di investimento collettivo 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. È 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.