

## 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.

**Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere consegnata gratuitamente all’investitore copia del documento contenente le informazioni chiave per l’investitore (“KIID” – Key Investor Information Document).**

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

### DETTAGLI RELATIVI AL SOTTOSCRITTORE

Il Sottoscritto (Sottoscrittore)		E – mail
Nome Cognome /Denominazione		
Codice fiscale	Cittadinanza	
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		
Codice fiscale	Cittadinanza	
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		
Codice fiscale	Cittadinanza	
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, che ricopre anche il ruolo di Soggetto che cura l'offerta in Italia, 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 sotto indicato di MULTI CHALLENGE SICAV, alle condizioni e con le modalità vigenti, come da Prospetto d'offerta.

Comparto (valuta) MULTI CHALLENGE SICAV	Classi di azioni* (valuta)	Codice ISIN	Importo**	Commissione di sottoscrizione	Importo investito
FLEX (GIÀ CENTURION FLEX) (EURO)	A (EUR)	LU1218126909	EUR _____	_____ %	EUR _____
SWAN (EURO)	A (EUR)	LU1542344202	EUR _____	_____ %	EUR _____
	A-USD	LU2035693949	USD _____	_____ %	USD _____
	A-CHF	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 sospensiva 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 sospensiva di sette giorni. Entro tale termine il Sottoscrittore può comunicare il proprio recesso, senza spese, né corrispettivo, ai soggetti incaricati del collocamento. 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 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 preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-*duodecies* (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi mediante tecniche di commercializzazione a distanza con i consumatori, ossia a persone fisiche che agiscono per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta.

#### 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 Sottoscrittori<sup>1</sup>; *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/I Sottoscritto/i prende/ono atto e/o accetta/no:

1. di aver ricevuto, esaminato ed accettato il KIID 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;
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;

<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.

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 Cointestatario**

**Firma II Cointestatario**

-----

-----

-----

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 Cointestatario**

**Firma II Cointestatario**

-----

-----

-----

**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 in 56, Grand-Rue, L-1660 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. Destinatarî 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<sup>2</sup>, 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> 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 (la "SICAV")**

**Modulo di sottoscrizione valido dal 22 luglio 2020**

L'offerta pubblica in Italia riguarda le azioni dei seguenti Comparti:

Comparti di MULTI CHALLENGE SICAV (e valuta di riferimento)	Classi di azioni	Valuta della Classe	Codice ISIN	Comm. di sottoscrizione	Data inizio offerta
FLEX (GIÀ CENTURION FLEX) (EURO)	A	EUR	LU1218126909	Max 2,00%	13 08 2018
SWAN (EURO)	A	EUR	LU1542344202	Max 5,00%	13 08 2018
	A-USD	USD	LU2035693949	Max 5,00%	13 09 2019
	A-CHF	CHF	LU2035693352	Max 5,00%	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 SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA**

**Société Générale Securities Services S.p.A.**, con sede legale in via Benigno Crespi 19A – MAC2, 20159 Milano e sede operativa in Torino c/o Lingotto, Via Nizza 262/24:

- 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 e amministrativa della Sicav, ed in particolare:
  - a) cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute dai collocatori;
  - b) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di conversione e di rimborso, 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, salvo che tale incarico sia assunto convenzionalmente dal collocatore;
  - d) 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 e il testo delle delibere adottate;
  - e) tiene a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav;
  - f) agisce quale sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali;

(di seguito, il "Soggetto Incaricato dei Pagamenti").

Le azioni della Sicav sono offerte in Italia attraverso i collocatori (il/i “**Collocatore/i**”) appositamente nominati dalla Sicav. L’elenco aggiornato dei Collocatori è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, presso gli stessi Collocatori e sul sito internet: [www.efg-fundmanagement.com](http://www.efg-fundmanagement.com).

I Collocatori sono stati incaricati dalla Sicav di intrattenere i rapporti con i Sottoscrittori (di seguito, anche “**Investitore/i**”), ivi compresi la ricezione e l’esame dei relativi reclami. Inoltre, sulla base dei dati ricevuti dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti, e in sua vece, è possibile che alcuni Collocatori elaborino e trasmettano le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte delle operazioni dei loro clienti.

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

Società di Gestione della Sicav è **EFG Fund Management S.A.**, con sede legale in 56, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg.

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

Agente amministrativo e per i trasferimenti è **Northern Trust Global Services SE**, con sede in 2c, rue Albert Borschette, L-1246 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 preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l’informativa relativa al Comparto oggetto di sottoscrizione.



Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-*duodecies* (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi mediante tecniche di commercializzazione a distanza con i consumatori, ossia a persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta.

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* (intestataro) 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 Sottoscrittore<sup>3</sup>; *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.

---

<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.

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

Fatta salva l'eventuale concessione di agevolazioni finanziarie di cui al successivo paragrafo 2, nonché l'applicazione degli oneri a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di cui al successivo paragrafo 3, trovano applicazione in Italia le commissioni di sottoscrizione (fino alla misura massima del 5% dell'importo sottoscritto), le commissioni di rimborso (fino alla misura massima del 2% dell'importo rimborsato) e le commissioni di conversione (fino alla misura massima dell'1% dell'importo convertito) riportate nei KIID.

### 2. Agevolazioni finanziarie

E' 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.

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

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, copia del KIID, in lingua italiana, deve essere consegnata 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.efg-fundmanagement.com](http://www.efg-fundmanagement.com) è possibile acquisire, su supporto duraturo, copia aggiornata dei seguenti documenti:

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

In caso di variazioni al Prospetto e/o al KIID, 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.efg-fundmanagement.com](http://www.efg-fundmanagement.com).

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.efg-fundmanagement.com](http://www.efg-fundmanagement.com), 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 eventuali 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 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 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. 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.