

Pharus SICAV – Modulo di Sottoscrizione

Pharus SICAV, società di investimento a capitale variabile multi-comparto e multi-classe di diritto lussemburghese (la “**SICAV**”), si assume la responsabilità della veridicità 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 gratuitamente consegnata all'investitore copia del Documento contenente le Informazioni chiave per gli investitori (“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
Luogo e data di nascita		Cittadinanza
Residente		CAP
Comune	Prov.	Stato
Doc. identificativo	N.	Data di rilascio
Autorità di rilascio	Luogo di rilascio	Scadenza

Il Sottoscritto (I Cointestatario o legale rappresentante)		E - mail
Nome/Cognome		Codice fiscale
Luogo e data di nascita		Cittadinanza
Residente		CAP
Comune	Prov.	Stato
Doc. identificativo	N.	Data di rilascio
Autorità di rilascio	Luogo di rilascio	Scadenza

Il Sottoscritto (II Cointestatario)		E - mail
Nome/Cognome		Codice fiscale
Luogo e data di nascita		Cittadinanza
Residente		CAP
Comune	Prov.	Stato
Doc. identificativo	N.	Data di rilascio
Autorità di rilascio	Luogo di rilascio	Scadenza

Tutte le istruzioni relative ai diritti connessi alle azioni (ivi compresi conversione, rimborso, sottoscrizioni successive) potranno essere impartite (*barrare una delle due caselle*):

- 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

Si prega di inviare al seguente indirizzo, ove diverso dall'indirizzo del sottoscrittore:

Cognome e Nome _____
Indirizzo _____ Città/Stato _____

In mancanza di compilazione del recapito, tutte comunicazioni saranno inoltrate all'indirizzo del primo sottoscrittore.

Dettagli sull'Investimento

Con il presente Modulo, il/i sottoscritto/i accetta/no di investire, alle condizioni e con le modalità vigenti - come da KIID consegnato - nei Comparti sottoindicati di Pharus SICAV:

Comparto	Classe	Codice ISIN	Importo di sottoscrizione	Commissione Iniziale

Per informazioni in merito agli importi minimi di sottoscrizione, si prega di consultare il Prospetto.

Modalità di Pagamento e Valuta

La sottoscrizione può avvenire con le seguenti modalità: versando subito per intero il controvalore delle azioni (versamento in unica soluzione) o ripartendo nel tempo l'investimento attraverso la sottoscrizione di un piano di accumulo (versamento mediante piano di accumulo di capitale).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita è:

- Société Générale Securities Services S.p.A.
- Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano
- RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano
- Banca Sella Holding S.p.A.

a) Versamento in unica soluzione

In caso di versamento in un'unica soluzione, l'unico mezzo di pagamento consentito è il seguente:

Bonifico Bancario di importo (cifre) _____, (lettere) _____ a favore del **conto corrente n. (IBAN)** _____, intestato a Pharus SICAV*, effettuato mediante la Banca _____, filiale di _____

Assegno Bancario n. _____, Banca _____, di importo (cifre) _____, (lettere) _____ emesso all'ordine di Pharus SICAV* con clausola "**NON TRASFERIBILE**". Gli assegni sono accettati "**Salvo buon fine**".

Assegno Circolare n. _____, Banca _____, di importo (cifre) _____, (lettere) _____ emesso all'ordine di Pharus SICAV* con clausola "**NON TRASFERIBILE**". Gli assegni sono accettati "**Salvo buon fine**".

Addebito Diretto Sepa (Sepa Direct Debit o SDD) sul conto corrente n. _____ intestato a Pharus SICAV*. **C/C di addebito del sottoscrittore: IBAN** _____. I SDD sono accettati "**Salvo buon fine**".

* Nel caso si utilizzi **Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano**, quale Soggetto Incaricato dei pagamenti:

- l'intestazione dei conti correnti accessi dalla SICAV è la seguente: *Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano/Pharus SICAV*
- gli assegni sono da emettersi all'ordine di: *Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano/Pharus SICAV*

b) Versamento mediante piano di accumulo:

Numero complessivo di rate: 36 72 132 192 attraverso:

- versamento iniziale _____ (minimo €/USD/CHF 1.800 o importo pari a 12 rate mensili) mediante bonifico bancario presso il conto corrente n. (IBAN) _____, intestato a Pharus SICAV, effettuato mediante la Banca _____, filiale di _____
- versamenti rateali dell'importo unitario di €/USD/CHF _____, mediante addebito in conto corrente o bonifico bancario permanente.

I codici IBAN dei c/c accessi dalla SICAV presso i diversi Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono i seguenti:

Société Générale Securities Services S.p.A.
EUR: IT71 K03307 01719 000000023769
USD: IT32 R03307 01719 000000028467
CHF: IT52 U03307 01719 000000025995

Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano
EUR: IT 54 P 03479 01600 000802095800
USD: IT 07 G 03479 01600 000001095800
CHF: IT 12 I 03479 01600 000003095800

RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano
EUR: IT32E0332101600000078200593
USD: IT45C0332101600000078100596
CHF: IT73F0332101600000078100599

Banca Sella Holding S.p.A.
EUR: IT50Y03311223000H6762161010
USD: IT41C0331122300078762161010
CHF: IT69F0331122300078762161013

Le rate da pagarsi per ciascun Comparto, con cadenza mensile, sono dell'importo minimo unitario di €/USD/CHF 150,00 e multipli, al lordo degli oneri di sottoscrizione. Il sottoscrittore può aderire a piani di investimento di 36, 72, 132 e 192 rate, fatto salvo l'obbligo di versare in via anticipata un importo iniziale pari ad almeno 12 rate del piano prescelto. **Il numero di rate, il loro importo e la frequenza delle stesse saranno uguali per tutta la durata del PAC, come definita all'atto della sottoscrizione iniziale.**

Il primo versamento dovrà essere effettuato mediante bonifico bancario, mentre il versamento delle rate dovrà essere effettuato esclusivamente mediante autorizzazione di addebito in conto corrente o bonifico bancario permanente alla scadenza del giorno 15 di ogni mese.

Il sottoscrittore può interrompere il pagamento delle rate, per poi riprenderlo senza conseguenze, ovvero por fine in qualsiasi momento al piano (in quest'ultimo caso il mancato completamento del piano determina una maggior incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quella originariamente prevista).

In suddetti casi, il sottoscrittore dovrà comunicare, entro e non oltre il giorno quindici del mese precedente quello di sospensione o estinzione del piano, l'esercizio di tale facoltà al Collocatore, che lo trasmetterà al Soggetto incaricato dei pagamenti. La medesima procedura andrà seguita nel momento in cui il sottoscrittore che avesse sospeso il versamento delle rate, volesse riprenderlo.

Il mancato pagamento di tre rate consecutive comporterà l'automatica sospensione del piano, che potrà essere riattivato dall'investitore mediante comunicazione da trasmettere al Soggetto incaricato dei pagamenti per il tramite del Collocatore.

Il sottoscrittore potrà, in qualunque momento, prolungare la durata del piano, aumentare l'importo della rata e/o variare la destinazione dell'investimento, chiudendo il vecchio PAC ed aprendone uno nuovo.

In caso di sottoscrizione mediante piano di accumulo, i mezzi di pagamento consentiti sono i seguenti:

- versamento iniziale mediante bonifico bancario
- versamenti rateali mediante addebito in conto corrente o bonifico bancario permanente.

Le commissioni di sottoscrizione indicate nel Prospetto, nel caso di adesione al piano di accumulo, saranno corrisposte nella misura del 30% unitamente al versamento iniziale, mentre il residuo 70% sarà corrisposto in occasione delle singole rate. Per gli importi relativi alle spese connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti, si veda la sezione C), par. 3, dell'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione.

In caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, l'unico mezzo di pagamento consentito è il bonifico bancario.

Ai sensi dell'art 30, comma 6, D. Lgs. 58/1998, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni dalla data di sottoscrizione 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 tale termine, l'investitore può comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, ai soggetti incaricati del collocamento. Detta facoltà di recesso non si applica 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 sottoscrizioni 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.

Ai sensi dell'art. 67-duodecies, c. 5, lett. a), n. 4, del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), il recesso e la sospensiva di cui all'art. 67-duodecies, c. 1, 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 (art. 3, c. 1, lett. a) del suddetto Codice).

Azioni a Distribuzione di Dividendi **(da compilare solo in caso di sottoscrizione di Azioni a distribuzione di dividendi)**

La SICAV – tramite il Soggetto incaricato dei pagamenti – provvederà a pagare i dividendi relativi a tutte le azioni a distribuzione possedute dal sottoscrittore sul seguente conto corrente (indicare gli estremi del conto corrente):

Banca _____, IBAN _____ intestato a _____
Indirizzo della Banca _____

Gli investitori sono invitati a verificare le commissioni applicate dal Soggetto incaricato dei pagamenti in relazione alle operazioni di pagamento dei dividendi, riportate alla sezione C, par. 3, dell'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione.

Utilizzo di Tecniche di Comunicazione a Distanza

In caso di sottoscrizione tramite Internet, il Modulo di Sottoscrizione presente su Internet contiene le medesime informazioni del presente Modulo cartaceo.

Conferimento di Mandato senza Rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Con la sottoscrizione del presente Modulo, il sottoscrittore ha facoltà di conferire mandato senza rappresentanza (d'ora in avanti, il "Mandato") al Soggetto incaricato dei pagamenti ad operare in nome proprio e per conto del sottoscrittore nelle operazioni riguardanti l'investimento nella SICAV. In esecuzione del Mandato, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà, senza alcun costo o spesa aggiuntiva a carico dell'investitore: a i) trasmettere, in forma aggregata alla Sicav, la presente richiesta, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione, 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 le comunicazioni e gli avvisi, ad essi diretti, provenienti dalla SICAV.

Per ulteriori dettagli sul Mandato, si prega di consultare l'Allegato al 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.

Dichiarazioni e Prese d'Atto

Il/la sottoscritto/i prende/ono atto e accetta/no:

1. che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile;
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;
3. che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al KIID della SICAV che il/la sottoscrittore/i attesta/no di aver ricevuto, nell'ambito dell'operazione di sottoscrizione, unitamente alla documentazione accessoria prevista per legge;
4. che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano operi, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti alla SICAV in forma cumulata;
5. che il prezzo delle azioni sarà noto soltanto alla Data di Valutazione indicata 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 presente Modulo di Sottoscrizione;
7. che gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e che, pertanto, il/la sottoscritto/i si impegna/no fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni sopportati dal Collocatore e/o dalla SICAV;
8. che è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati e che è vietato effettuare pagamenti in contanti;
9. che le informazioni fornite dal/la sottoscrittore/i nel presente Modulo sono esatte. Il/la sottoscrittore/i comunicherà/anno alla SICAV qualsiasi cambiamento riguardante le informazioni contenute nel presente Modulo;
10. che l'elenco dei Comparti distribuiti dai Collocatori è suscettibile di variazioni in qualunque momento;
11. che la SICAV non è stata registrata ai sensi della legislazione degli Stati Uniti e che pertanto non può essere offerta a soggetti statunitensi, così come definiti nel Prospetto, categoria alla quale il/la sottoscrittore/i dichiara/no di non appartenere;
12. 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"), 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;
13. 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;
14. 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/la 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;
15. 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;

16. che provvederà/anno a fornire al soggetto incaricato del collocamento ogni dato e documento richiesto dalle disposizioni vigenti in tema di antiriciclaggio del denaro;
17. in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma grafometrica, di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del relativo servizio.

Firma/e

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

Cognome, nome e codice del consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede

Firma del consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede/Dipendente del Collocatore che riceve il Modulo di Sottoscrizione, facente fede della corretta compilazione della domanda e per l'identificazione personale del/dei Sottoscrittore/i, anche ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche ed integrazioni.

Timbro e firma del Collocatore

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 Pharus SICAV c/o Edmond de Rothschild (Europe), avente sede legale in 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, e-mail: info@pharusmanco.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 dati².

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

² -Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano , Société Générale Securities Services S.p.A., RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano e Banca Sella Holding S.p.A., nel loro ruolo di Soggetti incaricati dei pagamenti, agiscono in qualità di Titolari Autonomi del Trattamento ai sensi del GDPR; le rispettive informative in materia di protezione dei dati personali, fornite ai sensi dell'13 del GDPR, sono consultabili ai seguenti indirizzi:

- Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano: <https://allfunds.com/it/data-protection/>
- Société Générale Securities Services S.p.A.: <https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>
- RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano: <https://www.rbcits.com/assets/rbcits/docs/who-we-are/italy-privacy-notice-ita.pdf>
- Banca Sella Holding S.p.A.: <https://sellagroup.eu/informativa>

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 Pharus SICAV

Modulo di Sottoscrizione valido dal 9 settembre 2021

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

Comparti (e valuta base)	Codice ISIN	Valuta Classe	Classi di azioni	Data inizio offerta in Italia
Pharus Sicav – Algo Flex (Euro)	LU0833009060	EUR	A	12/10/2012
Pharus Sicav – Asian Niches (Euro)	LU1867072578	EUR	A	28/01/2019
Pharus Sicav – Athesis Total Return (Euro)	LU1410343914	EUR	A	29/07/2016
Pharus Sicav – Basic Fund (Euro)	LU0082941195	EUR	A	05/02/2021
Pharus Sicav – Best Regulated Companies (già Target Equity Dividend) (Euro)	LU1868872042	EUR	AD* (già A)	27/03/2019
	LU1868872638	EUR	A (già G)	27/03/2019
	LU1868872471	CHF	AHD-CHF (già E)*	01/10/2019
Pharus Sicav – Bond Opportunities (Euro)	LU0159790970	EUR	A	10/10/2003
Pharus Sicav – Conservative (già Absolute Return) (Euro)	LU0291569647	EUR	A	05/06/2007
	LU1582234149	CHF	E	28/03/2017
Pharus Sicav – DeepView Trading (Euro)	LU1502105775	EUR	A	09/05/2017
	LU1502105858	EUR	B	23/07/2018
	LU1834915479	EUR	C	23/07/2018
Pharus Sicav – Dynamic Allocation MV7 (già Quintessenza) (Euro)	LU0746320257	EUR	A	16/05/2012
Pharus Sicav – Electric Mobility Niches (Euro)	LU186707214	EUR	A	30/05/2019
Pharus Sicav – Eos (Euro)	LU0649901526	EUR	A1	12/08/2011
Pharus Sicav – Europe Total Return (già Europe Absolute Fund) (Euro)	LU1437803098	EUR	A	08/11/2016
	LU1437803254	USD	C	08/11/2016
	LU1437803411	EUR	D	08/11/2016
	LU1437803502	CHF	E	23/07/2018
	LU1437803338	EUR	G ⁽¹⁾	15/01/2020
Pharus Sicav – Fasanara Quant	LU2040055167	EUR	A	16/09/2020
Pharus Sicav – Galileo Dynamic	LU2257573720	EUR	A	27/11/2020
Pharus Sicav – Global Dynamic Opportunities (Euro) ⁽³⁾	LU0881534563	EUR	A	15/03/2014
	LU0881534720	EUR	B	17/06/2015
Pharus Sicav – Global Flexible Bond (già Valeur Income) (Euro)	LU0460960882	EUR	A	16/01/2010
Pharus Sicav – Global Value Equity (Euro)	LU1371477776	EUR	A	04/04/2016

	LU1371477859	EUR	AH	04/04/2016
	LU1371478238	EUR	D**	08/08/2019
Pharus Sicav – I-Bond Plus Solution (USD)	LU1410342601	USD	A*	29/07/2016
	LU1662734398	USD	G	01/09/2017
Pharus Sicav – International Equity Quant (Euro)	LU0471904796	EUR	A	27/03/2010
Pharus Sicav – Liquidity (Euro)	LU0159791275	EUR	A	10/10/2003
	LU1136401202	CHF	E	08/04/2015
Pharus Sicav – Medical Innovation (già Biotech) (Euro)	LU1491986011	EUR	A	08/11/2016
	LU1491986441	USD	AH-USD (già E)	08/11/2016
Pharus Sicav – Next Revolution (già Value) (Euro)	LU0368595129	EUR	A*	31/10/2008
Pharus Sicav – Southern Europe (Euro)	LU1278160939	EUR	A	15/12/2015
Pharus Sicav - Target (Euro)	LU0746320414	EUR	AD* (già A)	23/03/2012
	LU1582233844	CHF	AH-CHF (già E*)	28/03/2017
Pharus Sicav – Tikehon Global Growth & Income Fund (Euro)	LU1253867250	EUR	A	20/10/2015
	LU1310644387	EUR	S (già C) ⁽²⁾	02/11/2017
Pharus Sicav – Titan Aggressive (Euro)	LU0471904440	EUR	Classe unica	27/03/2010
Pharus Sicav – Trend Player (Euro)	LU1253867508	EUR	A	29/10/2015

* Comparto/Classe a distribuzione di dividendi.

** Classe con soglia minima di sottoscrizione pari a € 1.000.000, disponibile in esclusiva presso i collocatori **Online SIM S.p.A.** e **Credit Suisse Italy S.p.A.** con l'intermediazione nei pagamenti di **Société Générale Securities Services S.p.A.**

⁽¹⁾ Classe riservata alla clientela di determinati intermediari che hanno stipulato specifici accordi con il gestore degli investimenti e/o la Società di Gestione.

⁽²⁾ Come previsto dal Prospetto, le Azioni di Classe S (già C) del Comparto sono riservate a "Seed Money" e ai "Founder Shareholders" del Comparto.

⁽³⁾ Comparto/Classe attualmente non disponibile per sottoscrizioni/conversioni in entrata.

A) Informazioni sui Soggetti che Commercializzano la SICAV in Italia

Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in via Benigno Crespi, 19/A- MAC2 -20159 Milano e sede operativa c/o Lingotto, Via Nizza 262/24, 10126 Torino,

RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano, con sede in Via Vittor Pisani 26, 20124 Milano,

Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, con sede in Via Bocchetto 6, 20123 Milano, succursale italiana di Allfunds Bank, S.A.U., con sede in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna), e

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

- in qualità di **Soggetti incaricati dei pagamenti** svolgono le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella SICAV (sottoscrizioni, rimborsi e corresponsione di dividendi),
- in qualità di **Soggetti che curano l'offerta in Italia** sono preposti a curare i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria ed amministrativa della SICAV, ed in particolare:

- a) curano l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute dai Collocatori;
- b) attivano le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, 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) effettuano l'inoltro al sottoscrittore della lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento;
- d) consegnano al partecipante il certificato rappresentativo delle azioni, ove previsto, e curano le relative operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento;
- e) espletano 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 tengono a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea dei partecipanti;
- f) tengono a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla SICAV;
- g) agiscono quali sostituti di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali.

(ciascuno, il "**Soggetto incaricato dei pagamenti**").

L'elenco aggiornato dei Collocatori, con evidenza dei Comparti offerti in sottoscrizione, è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto incaricato dei pagamenti, presso gli stessi Collocatori e nel sito internet www.pharusmanagement.com.

I Collocatori sono stati incaricati dalla SICAV di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

La **Società di gestione** è Pharus Management Lux SA, con sede legale in 16, avenue de la Gare, L-1610 Lussemburgo.

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

L'**Agente amministrativo** è Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), con sede legale in 4, rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

B) Informazioni su Sottoscrizione, Conversione e Rimborso di Azioni in Italia

1. Sottoscrizione, rimborso e conversione

Il sottoscrittore consegna al Collocatore il Modulo di Sottoscrizione debitamente compilato, nonché le richieste di conversione e di rimborso delle azioni³. Il Collocatore riceve il Modulo di Sottoscrizione, nonché le richieste di conversione e rimborso anche dai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, i quali sono tenuti a trasmetterle al primo nel più breve termine possibile dopo la ricezione. Il Collocatore, entro il primo giorno lavorativo bancario successivo a quello della loro ricezione, provvede a trasmettere le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso al Soggetto incaricato dei pagamenti, nonché – nel caso di sottoscrizione – a depositare presso il medesimo soggetto i mezzi di pagamento oppure la copia della disposizione di bonifico impartita dal cliente alla propria banca.

In caso di sottoscrizione di azioni, il Soggetto incaricato dei pagamenti, verificata la ricezione dei versamenti eseguiti dall'investitore, trasmette alla SICAV le richieste di sottoscrizione (eventualmente in

³ Per il rimborso e la conversione di azioni, unitamente alla richiesta dovrà essere presentato anche il certificato rappresentativo delle azioni, ove emesso.

forma cumulativa, per Comparto e per Collocatore) unitamente a tutte le informazioni necessarie alla loro esecuzione, entro il primo giorno lavorativo bancario italiano successivo alla data di ricezione della domanda di sottoscrizione, oppure, se successivo, entro il giorno lavorativo bancario successivo alla data di disponibilità dei mezzi di pagamento. Il valore delle azioni è determinato dall'Agente amministrativo con la frequenza ed alla data di valutazione prevista nel Prospetto ("**Data di Valutazione**").

Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso devono essere ricevute dall'Agente amministrativo entro i termini previsti nel Prospetto.

In caso di conversione tra classi di azioni appartenenti a diversi Comparti della SICAV, le richieste di conversione delle azioni da un Comparto all'altro della SICAV sono 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 avviene, pertanto, in data successiva a quella di valorizzazione delle azioni del Comparto di provenienza. Tale disposizione non trova applicazione nel caso in cui l'operazione abbia ad oggetto la conversione tra classi di azioni appartenenti al medesimo Comparto.

In caso di sottoscrizione di azioni, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede prontamente all'invio al sottoscrittore di una lettera di conferma dell'investimento.

In caso di rimborso di azioni, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede a determinare il controvalore del rimborso al netto delle eventuali commissioni di rimborso e delle spese del Soggetto incaricato dei pagamenti, operando la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta, così come determinati a cura del Soggetto incaricato dei pagamenti stesso, in conformità alle leggi di volta in volta applicabili. Entro il quarto giorno lavorativo successivo alla Data di Valutazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad accreditare al richiedente la somma derivante dal rimborso - eventualmente convertiti dalle valute di riferimento ad un cambio fissato a cura della medesima Banca - a mezzo bonifico bancario, secondo le modalità indicate dall'investitore nel modulo di rimborso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede, prontamente, all'invio al sottoscrittore di una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di rimborso/conversione. La conferma dell'esecuzione delle operazioni di conversione verrà effettuata mediante invio di un'unica lettera di conferma, relativa sia all'operazione di rimborso del Comparto di provenienza, che alla successiva operazione di sottoscrizione del Comparto di destinazione.

2. Sottoscrizione, rimborso e conversione mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni della SICAV può avvenire anche mediante tecniche di collocamento 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 è riportata nei siti operativi. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-undecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo").

I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art. 32 del D. Lgs. 58/98, sono indicati nell'elenco aggiornato dei Collocatori messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della SICAV, presso i medesimi Collocatori e il Soggetto incaricato dei pagamenti, nonché sul sito internet della SICAV. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Collocatori, previsti dalla Delibera Consob n. 20307/2018, e successive modifiche ed integrazioni.

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 acquisto inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. In caso di investimento effettuato tramite Internet, il Soggetto incaricato dei pagamenti può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica mediante e-mail, in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

L'utilizzo del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri.

Gli investimenti successivi e le operazioni di passaggio tra Comparti possono essere effettuati anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet/banca telefonica). A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore. La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta. In ogni caso tali modalità operative non gravano sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle azioni emesse e non comportano alcun onere aggiuntivo.

Le richieste di rimborso possono essere trasmesse anche mediante tecniche di comunicazione a distanza, come sopra definite. Le domande di rimborso inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. La lettera di conferma dell'avvenuto rimborso può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta.

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 (il "**Mandato**") al Soggetto incaricato dei pagamenti ad operare, in nome proprio e per conto dell'investitore, nelle operazioni riguardanti l'investimento nella SICAV.

In esecuzione del Mandato, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà, senza alcun costo o spesa aggiuntiva a carico dell'investitore, a: *i)* trasmettere in forma aggregata alla SICAV la richiesta di sottoscrizione, nonché eventuali successive richieste di 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; *iv)* tenere a disposizione e trasmettere ai sottoscrittori le comunicazioni e gli avvisi, ad essi diretti, provenienti dalla SICAV.

In caso di conferimento del Mandato, al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà del sottoscrittore; 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 che viene inviata all'investitore medesimo. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero e delle classi di azioni sottoscritte da ciascuno di essi.

L'investitore potrà, in qualsiasi momento, revocare il Mandato, mediante comunicazione scritta da inviarsi 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 istruzione da parte 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 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, laddove previste nel KIID, possono essere applicate in Italia la commissione iniziale, la commissione di rimborso e la commissione di conversione. L'ammontare massimo delle suddette commissioni è riportato, per ciascun comparto e classe di azioni disponibili in sottoscrizione, nel relativo KIID.

2. Agevolazioni finanziarie

E' possibile la concessione di agevolazioni finanziarie in forma di riduzione delle commissioni di sottoscrizione, rimborso e conversione nella misura massima del 100%⁴.

3. Costi connessi alla funzione di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni di sottoscrizione, rimborso e conversione indicate nel Prospetto, sono a carico del sottoscrittore anche le commissioni di intervento del Soggetto incaricato dei pagamenti qui di seguito riportate:

Soggetto incaricato dei pagamenti	Sottoscrizioni/ Rimborsi	PAC	Dividendi
Société Générale Securities Services S.p.A.	0,15% dell'importo sottoscritto/rimborsato (min. € 12,50 e max € 25,00)	0,15% dell'importo sottoscritto /rimborsato (min. € 12,50 e max € 25,00) all'apertura del PAC € 3,00 per ogni rata successiva	€ 5,00 per ogni operazione N/A se l'importo del dividendo è pari o inferiore a € 10,00
Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano	max € 25,00	max € 12,50 all'apertura del PAC max € 2,00 per ogni rata successiva	max € 2,00 per ogni operazione
RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano	€ 12,50	€ 12,50 all'apertura del PAC € 2,00 per ogni rata successiva*	€ 5,00 per ogni operazione N/A se l'importo del dividendo è inferiore a € 10,00
Banca Sella Holding S.p.A.	€ 14,00	€ 10,00 all'apertura del PAC € 2,00 per ogni rata successiva	N/A

* È previsto un costo aggiuntivo di € 10,00 qualora il sottoscrittore richieda di poter anticipare o aggiungere rate rispetto al piano inizialmente concordato.

⁴ Per il collocatore IWBank si applica uno sconto del 50% alle commissioni di sottoscrizione.

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, copia del Prospetto e dei documenti in esso menzionati è resa disponibile gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta.

In ogni caso, nel sito internet www.pharusmanagement.com è possibile acquisire su supporto duraturo copia aggiornata dei seguenti documenti:

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

In caso di variazioni al Prospetto e al KIID, i medesimi documenti aggiornati sono tempestivamente messi a disposizione presso i Collocatori e sul sito internet della SICAV, contestualmente al deposito 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. Gli investitori hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia della relazione annuale e semestrale, nonché copia dello Statuto della SICAV.

Il valore patrimoniale netto di ogni azione della SICAV è pubblicato, con periodicità pari a quella di calcolo, sul quotidiano "Corriere della Sera" e nel sito internet www.pharusmanagement.com, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore.

Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e di pagamento dei proventi in distribuzione sono pubblicati nel sito internet www.pharusmanagement.com e sono comunicati individualmente agli azionisti.

I documenti e le informazioni resi pubblici in Lussemburgo sono diffusi con le stesse modalità e tempistiche anche in Italia, fatti salvi gli specifici obblighi informativi vigenti ai sensi della normativa italiana. In particolare, gli avvisi agli azionisti saranno pubblicati sui quotidiani quando tale modalità di pubblicazione sia obbligatoria ai sensi delle disposizioni di legge lussemburghesi o di altre leggi e regolamenti; tutti gli altri avvisi, tradotti nelle lingue dei paesi in cui la SICAV è autorizzata alla distribuzione al pubblico, saranno trasmessi agli azionisti a mezzo posta.

Gli avvisi agli azionisti saranno, inoltre, pubblicati nel sito internet www.pharusmanagement.com.

Si invitano, pertanto, gli investitori a controllare con regolarità i suddetti siti internet al fine di tenersi aggiornati su eventuali modifiche alla SICAV per cui non sia legalmente richiesta la pubblicazione sui quotidiani.

Su richiesta degli azionisti, 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 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, cessione o 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.

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 continua 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 rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni 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.