

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Depositato in CONSOB in data 29/07/2016 e valido a decorrere dal 01/08/2016

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI DEI SEGUENTI COMPARTI DELLA SOCIETÀ DI INVESTIMENTO A CAPITALE VARIABILE DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE
THEAM QUANT – EQUITY US INCOME DEFENSIVE

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1049884312	«C EUR» (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1049884239	«C» (DIS)	USD	12/10/2015
LU1049884155	«C» (ACC)	USD	12/10/2015
LU1049884585	«C EUR» (DIS)	EUR	12/10/2015

THEAM QUANT – EQUITY EUROPE INCOME DEFENSIVE

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1049885806	«C» (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1049885988	«C» (DIS)	EUR	12/10/2015
LU1049886283	«C USD H» (ACC)	USD	12/10/2015

THEAM QUANT – EQUITY US GURU

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1049888578	«C» (ACC)	USD	12/10/2015
LU1049888735	«C EUR» (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1049889030	«C EUR H» (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1049888651	«C» (DIS)	USD	12/10/2015

THEAM QUANT – EQUITY GURU LONG SHORT

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1049891010	«C » (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1049891101	«C USD H» (ACC)	USD	01/08/2016

THEAM QUANT – EQUITY EURO COVERED

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1120431280	C (ACC)	EUR	12/10/2015

THEAM QUANT – EQUITY US COVERED

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1120433732	C EUR (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1120433575	C (ACC)	USD	12/10/2015

THEAM QUANT – EQUITY EMERGING GURU

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1120436321	C EUR (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1120436677	C EUR H (ACC)	EUR	12/10/2015
LU1120436164	C (ACC)	USD	12/10/2015
LU1120436248	C (DIS)	USD	12/10/2015
LU1245560070	C EUR H (DIS)	EUR	12/10/2015

THEAM QUANT – EQUITY EUROPE GURU

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1235104293	C (ACC)	EUR	18/04/2016
LU1235104020	N (ACC)	EUR	18/04/2016

THEAM QUANT – MULTI ASSET DIVERSIFIED

Codici ISIN	Categoria di Azioni	Valuta	Data di inizio commercializzazione in Italia
LU1353183533	C (ACC)	EUR	01/08/2016
LU1353183616	C (DIS)	EUR	01/08/2016

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA**Soggetti Collocatori**

L'elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni della SICAV (i "Soggetti Collocatori") è disponibile, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori, presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, sul sito internet www.bnpparibas-ip.it e al Numero Verde 800 900.900.

Il suddetto elenco raggruppa i Soggetti Collocatori per categorie omogenee, nonché i Soggetti Collocatori che operano in qualità di Ente Mandatario.

Soggetto incaricato dei Pagamenti / Soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia

Il Soggetto incaricato dei Pagamenti è BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano, sede legale e amministrativa principale sita in Milano - 20123 - Via Ansperto, n° 5.

Al Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono assegnate le funzioni previste dalla normativa applicabile. In particolare, esso svolgerà:

- (i) l'intermediazione nei pagamenti connessi con le operazioni di sottoscrizione e rimborso delle azioni;
- (ii) la trasmissione al Conservatore del Registro e all'Agente Incaricato dei Trasferimenti dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione o rimborso;
- (iii) l'accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione della SICAV.
- (iv) la funzione di sostituto di imposta.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è inoltre incaricato di svolgere il ruolo di soggetto che cura i rapporti con gli investitori. In particolare esso:

- (i) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione e rimborso ricevute dai Soggetti Collocatori;
- (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e rimborso siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi;
- (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate;
- (v) tiene a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata, che gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio.

L'attività di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami, è attribuita ai Soggetti Collocatori.

Banca Depositaria

La Banca Depositaria è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg *branch* con sede legale ed indirizzo postale in 60, avenue J.F.Kennedy – L-1855 Luxembourg – Grand Ducato di Lussemburgo.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI**Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione e rimborso**

Per investire nella SICAV è necessario compilare e sottoscrivere l'apposito Modulo e contestualmente versare l'importo lordo che si intende investire. Il pagamento deve essere effettuato da uno degli intestatari del rapporto esclusivamente con i mezzi previsti.

Il Soggetto Collocatore inoltra al Soggetto incaricato dei Pagamenti le domande di sottoscrizione, unitamente ai relativi mezzi di pagamento, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione. Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia della sottoscrizione è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Nel caso di domande di sottoscrizione trasmesse per il tramite di un Soggetto Collocatore cui il sottoscrittore abbia conferito, nel Modulo di Sottoscrizione, apposito mandato con rappresentanza (di seguito, "Ente Mandatario") perché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare la richiesta di sottoscrizione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, l'Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel Modulo di Sottoscrizione (provvedendo ad archiviare presso di sé l'originale) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con l'Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, l'Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni devono essere presentate al medesimo Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione, che le trasmette al soggetto incaricato dei Pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Nelle richieste di rimborso e conversione è necessario inoltre indicare il numero delle azioni da rimborsare e le istruzioni per le modalità di pagamento del rimborso netto e, per la conversione, indicazioni inerenti sia alle Azioni del Comparto da liquidare e la relativa Classe sia il Comparto nel quale effettuare la conversione.

Le operazioni successive sono effettuate con le modalità, nei termini e alle condizioni economiche previste dal Prospetto, dai KIID e dal Modulo di Sottoscrizione con più recente data di validità. Si raccomanda pertanto di prendere visione dell'ultima versione della documentazione d'offerta che è disponibile presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti, i Soggetti Collocatori e sul sito internet www.bnpparibas-ip.it.

Il Soggetto incaricato dei Pagamenti inoltra le richieste in forma aggregata all'Agente per i Trasferimenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione o, se successivo, a quello in cui hanno maturato valuta tutti i mezzi di pagamento.

Le azioni sono emesse al Valore Patrimoniale Netto dello stesso giorno lavorativo nel quale l'Agente per i Trasferimenti riceve le richieste, sempre che questo sia un Giorno di Valutazione e siano pervenute entro i termini previsti dal Prospetto (c.d. "cut-off time").

In considerazione dello specifico trattamento fiscale applicato in Italia e descritto al successivo paragrafo "Regime fiscale", le operazioni di conversione delle azioni della SICAV tra classi/categorie di Azioni nell'ambito di diversi comparti relative ad un Sottoscrittore che sia soggetto passivo dell'imposta potrebbero invece essere eseguite mediante due distinte operazioni:

1. inoltro all'Agente per i Trasferimenti da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di una richiesta di rimborso di Azioni del comparto di provenienza (nei termini previsti dai paragrafi che precedono) e;
2. inoltro di una richiesta di sottoscrizione dell'importo netto rimborsato nel comparto di destinazione oggetto di conversione.

Si evidenzia che, nell'ipotesi sopra descritta, la successiva operazione di sottoscrizione sarà inviata all'Agente per i Trasferimenti da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti solo successivamente alla ricezione del valore lordo rimborsato e all'espletamento degli adempimenti fiscali di legge.

Lettera di conferma delle operazioni

Su incarico della SICAV, il Soggetto incaricato dei pagamenti invia tempestivamente al sottoscrittore, a fronte di ogni operazione di sottoscrizione conversione e riscatto, direttamente o per il tramite del Soggetto Collocatore, una lettera di conferma dell'investimento (della conversione e del rimborso) contenente: la classe, la categoria e il numero di azioni assegnate (convertite/rimborsate), con distinto riferimento ad ogni comparto, gli altri estremi dell'operazione effettuata (ad esempio, data di ricevimento della domanda e del relativo mezzo di pagamento; valuta riconosciuta al mezzo di pagamento).

A fronte di operazioni di conversione tra classi/categorie di azioni nell'ambito di diversi comparti relative ad un Sottoscrittore che sia soggetto passivo dell'imposta e gestite secondo quanto descritto al paragrafo "Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso", il Soggetto Incaricato dei Pagamenti potrebbe inviare al sottoscrittore due distinte lettere di conferma contenenti le informazioni relative alle due distinte operazioni effettuate.

Ove consentito dal Soggetto Collocatore di riferimento e disciplinato in apposita documentazione legale tra l'investitore e il soggetto collocatore stesso, si evidenzia che le lettere di conferma relative a richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione potranno essere inviate, in alternativa alla forma scritta, anche in via telematica ovvero messe a disposizione dell'investitore nella propria area riservata sul sito internet del Soggetto Collocatore, con la possibilità per l'investitore di acquisire evidenza su supporto duraturo.

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

L'acquisto 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 Soggetti Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password o codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

Il Sottoscrittore ha la possibilità di acquisire il Prospetto, i KIID e gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo presso il sito internet www.bnpparibas-ip.it.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza e i loro indirizzi internet sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti e le sue filiali. 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. 6.9.2005, n. 206.

Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Collocatori previsti dal Regolamento Consob n. 16190/2007.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies, comma 5, del D. Lgs. 06.09.2005, n. 206 non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, come definiti dall'articolo 67-ter, comma 1, lett. d) del suddetto decreto legislativo.

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.

L'utilizzo del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri. Le operazioni di passaggio tra Comparti possono essere effettuati anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet e/o banca telefonica). 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. Nel caso di sottoscrizione di azioni della SICAV mediante tecniche di comunicazione a distanza il pagamento del controvalore avverrà esclusivamente a mezzo di bonifico bancario o addebito sul c/c del Sottoscrittore. Le richieste di rimborso possono essere trasmesse mediante tecniche di comunicazione a distanza, come precedentemente definite. Le domande di rimborso inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Con il consenso del Sottoscrittore, la lettera di conferma delle avvenute operazioni effettuate tramite Internet (sottoscrizioni, conversione e rimborsi) può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati agli investitori in Italia

Nella tabella sottostante sono riportate le aliquote commissionali applicate alle sottoscrizioni e rimborsi della SICAV in Italia.

THEAM QUANT – EQUITY US INCOME DEFENSIVE

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato

	con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito
--	--

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY EUROPE INCOME DEFENSIVE

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY US GURU

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY GURU LONG SHORT

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY EURO COVERED

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY US COVERED

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro

	5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito
--	---

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY EMERGING GURU

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – EQUITY EUROPE GURU

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

THEAM QUANT – MULTI ASSET DIVERSIFIED

Commissione massima di sottoscrizione	3%
Commissione di rimborso	Non prevista
Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto	1,50%*
Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti	0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro 5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito

* In caso di conversione in un Comparto che prevede una commissione di sottoscrizione più elevata, potrà essere addebitata la differenza.

Gli investitori, in sede di sottoscrizione o di rimborso, saranno informati dal Soggetto Collocatore sulle specifiche commissioni, costi ed oneri dovuti applicate all'operazione entro i suddetti limiti.

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Qui di seguito si evidenzia la quota parte delle commissioni corrisposte al Soggetto Collocatore per la commercializzazione in Italia delle azioni della SICAV.

THEAM QUANT – EQUITY US INCOME DEFENSIVE

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY EUROPE INCOME DEFENSIVE

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY US GURU

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY GURU LONG SHORT

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY EURO COVERED

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY US COVERED

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY EMERGING GURU

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – EQUITY EUROPE GURU

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

THEAM QUANT – MULTI ASSET DIVERSIFIED

Commissioni di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)	100%
Commissioni di gestione	Massimo 65%

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore, a sua discrezione, può riconoscere ai sottoscrittori agevolazioni finanziarie sotto forma di riduzioni delle commissioni di sottoscrizione e di conversione fino ad un massimo del 100%. Il Soggetto incaricato dei Pagamenti ha la possibilità di scontare fino ad un massimo del 100% i costi connessi all'intermediazione dei pagamenti nel caso in cui i flussi e i processi siano consensualmente semplificati e/o condivisi con il relativo Soggetto Collocatore. Nel caso di sottoscrizioni o rimborsi per i dipendenti (ad esclusione di promotori ed agenti) del Gruppo BNP Paribas non sarà addebitata la commissione di intervento prevista a favore del Soggetto incaricato dei Pagamenti BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

I rendiconti periodici, lo statuto, il Prospetto, il KIID (in italiano) aggiornati relativi alla Sicav sono disponibili sul sito internet: www.bnpparibas-ip.it.

I documenti di cui sopra sono inoltre inviati tempestivamente e gratuitamente al domicilio degli investitori che ne facciano richiesta. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentono al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il Valore Patrimoniale Netto (VPN) delle Azioni dei Comparti (calcolato con la periodicità indicata dal Prospetto) è pubblicato in Italia, con frequenza giornaliera, esclusivamente sul sito internet www.bnpparibas-ip.it.

Con il medesimo mezzo sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle Assemblee dei partecipanti e di pagamento dei proventi (ove applicabile). Ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo è pubblicato in Italia sul quotidiano «Il Giornale».

Regime fiscale

Regime di tassazione della Sicav

I redditi della Sicav sono esenti dalle imposte sui redditi. La Sicav percepisce i redditi di capitale al lordo delle ritenute e delle imposte sostitutive applicabili, tranne talune eccezioni. In particolare, la Sicav rimane soggetta alla ritenuta alla fonte sugli interessi e altri proventi delle obbligazioni, titoli similari e cambiali finanziarie non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione degli Stati membri dell'Unione europea (UE) e degli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo (SEE) inclusi nella lista degli Stati che consentono un adeguato scambio di informazioni (c.d. *white list*) emessi da società residenti non quotate nonché alla ritenuta sui proventi dei titoli atipici.

Regime di tassazione dei partecipanti

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%.

La ritenuta è applicata sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri 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 per cento).

I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi.

La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani ed esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, 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 soggetti esteri che risiedono, ai fini fiscali, in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni e da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, al le perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente 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 altra liberalità tra vivi, 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 del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano o ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tal fine la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.