

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE**

Depositato in Consob in data 14/09/2017 e valido a decorrere dal 15/09/2017

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni a capitalizzazione e a distribuzione dei proventi dei proventi dei seguenti comparti della SICAV PARVEST di diritto lussemburghese:

**Categorie e Classi di Azioni – Codici ISIN**

	<b>Classe</b>	<b>Valuta</b>	<b>ISIN</b>
<b>Parvest Aqua</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1165135440
	Classic Distribution	EUR	LU1165135523
	N Capitalisation	EUR	LU1165135796
	Classic USD Capitalisation*	USD	LU1620156130
<b>Parvest Bond Absolute Return V350</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823447643
	Classic Distribution	EUR	LU0823447999
	N Capitalisation	EUR	LU0823448294
<b>Parvest Bond Absolute Return V700</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1104114647
	Classic Distribution	EUR	LU0925123803
	Classic RH USD Capitalisation	USD	LU0038743380
	N Capitalisation	EUR	LU0107086562
<b>Parvest Bond Asia Ex-Japan</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823379622
	Classic Distribution	USD	LU0823379895
	Classic MD Distribution	USD	LU0823379549
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823378905
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823379036
	Classic RH EUR Capitalisation	EUR	LU0823379382
	N Capitalisation	USD	LU0823380042
	Privilege Capitalisation	USD	LU0823380125
	N RH EUR Distribution	EUR	LU0950364736
<b>Parvest Bond Best Selection World Emerging</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823389852
	Classic Distribution	USD	LU0823389936
	Classic MD Distribution	USD	LU0823389779
	Classic RH EUR Capitalisation	EUR	LU0823389423
	Classic RH EUR Distribution	EUR	LU0823389696
	N Capitalisation	USD	LU0823390355
<b>Parvest Bond Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0075938133
	Classic Distribution	EUR	LU0075937911
	N Capitalisation	EUR	LU0107072935
<b>Parvest Bond Euro Corporate</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0131210360
	Classic Distribution	EUR	LU0131210790
	N Capitalisation	EUR	LU0131211418
<b>Parvest Bond Euro Government</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0111548326
	Classic Distribution	EUR	LU0111547609
	N Capitalisation	EUR	LU0111549134
<b>Parvest Bond Euro High Yield</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823380802
	Classic Distribution	EUR	LU0823380984
	Classic MD Distribution	EUR	LU1022391723
	N Distribution	EUR	LU0823381289
<b>Parvest Bond Euro Inflation-linked</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0190304583
	Classic Distribution	EUR	LU0190304740
	N Capitalisation	EUR	LU0190305630
<b>Parvest Bond Euro Long Term</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823381875
	Classic Distribution	EUR	LU0823381958
	N Capitalisation	EUR	LU0823382170
	Privilege Capitalisation	EUR	LU0823382253
<b>Parvest Bond Euro Medium Term</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0086914362
	Classic Distribution	EUR	LU0086914446
	N Capitalisation	EUR	LU0107086646
	Privilege Capitalisation	EUR	LU0111463849
<b>Parvest Bond Euro Short Term</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0212175227
	Classic Distribution	EUR	LU0212175060
	N Capitalisation	EUR	LU0212176621
	Privilege Capitalisation	EUR	LU0212177199

	Classe	Valuta	ISIN
<b>Parvest Bond Euro Short Term Corporate</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1022392028
	Classic Distribution	EUR	LU1022392291
<b>Parvest Bond JPY</b>	Classic Capitalisation	JPY	LU0012182712
	Classic Distribution	JPY	LU0012182639
	N Capitalisation	JPY	LU0107069717
<b>Parvest Bond RMB</b>	Classic Capitalisation	USD	LU1104106973
<b>Parvest Bond USA High Yield</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0111549480
	Classic Distribution	USD	LU0925120700
	Classic MD Distribution	USD	LU0111549308
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0194437363
	N Capitalisation	USD	LU0111550652
	NH EUR Distribution	EUR	LU1458425904
<b>Parvest Bond USD</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0879078136
	Classic Distribution	USD	LU0283465069
	Classic MD Distribution	USD	LU0823391163
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823391080
	N Capitalisation	USD	LU0879078482
<b>Parvest Bond USD Short Duration</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0012182399
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0194436803
	N Capitalisation	USD	LU0107069048
<b>Parvest Bond World</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823391676
	Classic Distribution	EUR	LU0823391833
	N Capitalisation	EUR	LU0823392211
<b>Parvest Bond World Emerging</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0089276934
	Classic Distribution	USD	LU0662594398
	Classic MD Distribution	USD	LU0089277312
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0282274348
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0282274421
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU1596575156
	Classic H EUR Distribution	EUR	LU1596575230
	N Capitalisation	USD	LU0107086729
<b>Parvest Bond World Emerging Local</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823386163
	Classic Distribution	USD	LU0823386320
	Classic MD Distribution	USD	LU0823386080
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823385272
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823385355
	Classic RH EUR Capitalisation	EUR	LU0823385512
	Classic RH EUR Distribution	EUR	LU0823385603
	N Capitalisation	USD	LU0823387054
<b>Parvest Bond World High Yield</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823388615
	Classic Distribution	EUR	LU0823388888
	Classic USD MD Distribution	USD	LU0823388292
	N Distribution	EUR	LU0823389001
<b>Parvest Bond World High Yield Short Duration</b>	Classic Capitalisation	USD	LU1022394156
	Classic Distribution	USD	LU1022394313
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU1022394404
	N Capitalisation	USD	LU1022394743
	NH EUR Distribution	EUR	LU1458426118
<b>Parvest Bond World Income</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1104108243
	Classic Distribution	EUR	LU1104108326
	N Capitalisation	EUR	LU1104108755
<b>Parvest Bond World Inflation-linked</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0249332619
	Classic Distribution	EUR	LU0249332452
	N Capitalisation	EUR	LU0249333690
<b>Parvest Climate Impact</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0406802339
	Classic Distribution	EUR	LU0406802685
	N Capitalisation	EUR	LU0406803063
<b>Parvest Commodities</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823449938
	Classic Distribution	USD	LU0823450191
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823449185
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823449268
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0823449425
	Classic H EUR Distribution	EUR	LU0823449698
	N Capitalisation	USD	LU0823450514

	Classe	Valuta	ISIN
<b>Parvest Convertible Bond Asia</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0095613583
	Classic Distribution	USD	LU0662594125
	Classic MD Distribution	USD	LU0095613823
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0281885953
	Classic EUR Distribution	EUR	LU1104109647
	N Capitalisation	USD	LU0107087610
<b>Parvest Convertible Bond Europe</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0086913042
	Classic Distribution	EUR	LU0102023610
	N Distribution	EUR	LU0107087537
<b>Parvest Convertible Bond Europe Small Cap</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0265291665
	Classic Distribution	EUR	LU0265291822
	N Distribution	EUR	LU0265292556
<b>Parvest Convertible Bond World</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823394779
	Classic Distribution	USD	LU1022396367
	Classic RH EUR Capitalisation	EUR	LU0823394852
	Classic RH EUR Distribution	EUR	LU0823394936
	N RH EUR Distribution	EUR	LU1022396011
<b>Parvest Covered Bond Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1022403676
	Classic Distribution	EUR	LU1022403833
<b>Parvest Cross Asset Absolute Return</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1270631846
	Classic RH USD Capitalisation	USD	LU1270632067
<b>Parvest Diversified Dynamic</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0089291651
	Classic Distribution	EUR	LU0089290844
	N Capitalisation	EUR	LU0107088931
	N Distribution	EUR	LU1104110223
<b>Parvest Enhanced Cash 6 Months</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0325598166
	Classic Distribution	EUR	LU0325598323
	N Capitalisation	EUR	LU0325599487
<b>Parvest Equity Australia</b>	Classic Capitalisation	AUD	LU0111482476
	Classic Distribution	AUD	LU0111481668
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0251810007
	N Capitalisation	AUD	LU0111482989
<b>Parvest Equity Best Selection Asia Ex-Japan</b>	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823397368
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823397525
	Classic Capitalisation	USD	LU0823397103
	N RH EUR Distribution	EUR	LU0823397954
<b>Parvest Equity Best Selection Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823401574
	Classic Distribution	EUR	LU0823401731
	N Capitalisation	EUR	LU0823401905
<b>Parvest Equity Best Selection Europe</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823399810
	Classic Distribution	EUR	LU0823400097
	N Capitalisation	EUR	LU0823400501
<b>Parvest Equity Best Selection World</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0956005226
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU1270636993
	Classic EUR Distribution	EUR	LU1270637298
	N Capitalisation	USD	LU0956005572
<b>Parvest Equity Brazil</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0265266980
	Classic Distribution	USD	LU0265267285
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0281906387
	N Capitalisation	USD	LU0265267954
<b>Parvest Equity China</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823426308
	Classic Distribution	USD	LU0823426480
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823425839
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823425912
	N Capitalisation	USD	LU0823426720
<b>Parvest Equity Europe Emerging</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823403356
	Classic Distribution	EUR	LU0823403786
	N Capitalisation	EUR	LU0823403943
<b>Parvest Equity Europe Growth</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823404248
	Classic Distribution	EUR	LU0823404594
	N Capitalisation	EUR	LU0823404750
<b>Parvest Equity Europe Mid Cap</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0066794719
	Classic Distribution	EUR	LU0066794479

	Classe	Valuta	ISIN
	N Capitalisation	EUR	LU0107059080
<b>Parvest Equity Europe Small Cap</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0212178916
	Classic Distribution	EUR	LU0212178676
	Classic USD Capitalisation	USD	LU0282885655
	N Capitalisation	EUR	LU0212180490
<b>Parvest Equity Europe Value</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0177332227
	Classic Distribution	EUR	LU0177332490
	N Capitalisation	EUR	LU0177332573
<b>Parvest Equity Germany</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823427611
	Classic Distribution	EUR	LU0823427884
	N Capitalisation	EUR	LU0823428007
<b>Parvest Equity High Dividend Pacific</b>	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823406961
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823407001
	Classic MD Distribution	USD	LU0823406615
	N RH EUR Distribution	EUR	LU0823407266
<b>Parvest Equity High Dividend USA</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823408157
	Classic Distribution	USD	LU0823408231
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823407779
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0823407936
	Classic H EUR Distribution	EUR	LU0823408074
	N Capitalisation	USD	LU0823408660
	N Distribution	USD	LU1022398223
<b>Parvest Equity India</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823428932
	Classic Distribution	USD	LU0823429153
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823428346
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823428429
	N Capitalisation	USD	LU0823429401
<b>Parvest Equity Indonesia</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823430243
	Classic Distribution	USD	LU0823430326
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823429823
	N Capitalisation	USD	LU0823430672
<b>Parvest Equity Japan</b>	Classic Capitalisation	JPY	LU0012181748
	Classic Distribution	JPY	LU0012181664
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0251809090
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0194438338
	N Capitalisation	JPY	LU0107049875
	NH EUR Distribution	EUR	LU1458427512
<b>Parvest Equity Japan Small Cap **</b>	Classic Capitalisation	JPY	LU0069970746
	Classic Distribution	JPY	LU0069970662
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0251807987
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0194438841
	N Capitalisation	JPY	LU0107058785
	NH EUR Distribution	EUR	LU0950372598
<b>Parvest Equity Latin America</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0075933415
	Classic Distribution	USD	LU0075933175
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0283417250
	N Capitalisation	USD	LU0107061904
<b>Parvest Equity New Frontiers</b>	Classic Capitalisation	USD	LU1104111890
	N Capitalisation	USD	LU1104112195
<b>Parvest Equity Nordic Small Cap</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0950372838
	Classic Distribution	EUR	LU0950372911
	N Capitalisation	EUR	LU0950373133
<b>Parvest Equity Russia</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823431720
	Classic Distribution	EUR	LU0823432025
	N Capitalisation	EUR	LU0823432454
<b>Parvest Equity Russia Opportunities</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0265268689
	Classic Distribution	USD	LU0265268762
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0282880003
	N Capitalisation	USD	LU0265268929
<b>Parvest Equity Turkey</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0265293521
	Classic Distribution	EUR	LU0823433429
	N Capitalisation	EUR	LU0823433858
<b>Parvest Equity USA</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0012181318
	Classic Distribution	USD	LU0012181235

	Classe	Valuta	ISIN
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0251804968
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0283503844
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0194435318
	N Capitalisation	USD	LU0107048042
	Privilege Capitalisation	USD	LU0111444898
<b>Parvest Equity USA Growth</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823434583
	Classic Distribution	USD	LU0823434740
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823434237
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0823434401
	Classic H EUR Distribution	EUR	LU0890553851
	N Capitalisation	USD	LU0823435127
<b>Parvest Equity USA Mid Cap</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0154245756
	Classic Distribution	USD	LU0154245673
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0251807045
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0212196652
	N Capitalisation	USD	LU0154246051
<b>Parvest Equity USA Small CAP</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823410997
	Classic Distribution	USD	LU0823411029
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823410724
	Classic EUR Distribution	EUR	LU1104112609
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0251806666
	N Capitalisation	USD	LU0823411375
<b>Equity USA Value DEFI</b>	Classic Capitalisation	USD	LU1458427785
	Classic Distribution	USD	LU1458427868
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU1458427942
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU1458428163
	Classic H EUR Distribution	EUR	LU1458428247
	N Capitalisation	USD	LU1458428320
<b>Parvest Equity World Consumer Durables</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823411706
	Classic Distribution	EUR	LU0823411961
	N Capitalisation	EUR	LU0823412266
<b>Parvest Equity World Emerging</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0823413587
	Classic Distribution	USD	LU0823413660
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0823413074
	Classic EUR Distribution	EUR	LU0823413157
	N Capitalisation	USD	LU0823413827
<b>Parvest Equity World Emerging Low Volatility</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0925122748
	Classic Distribution	USD	LU0925122821
	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU0925123043
	N Capitalisation	USD	LU0925123472
<b>Parvest Equity World Emerging Small Cap</b>	Classic Capitalisation	USD	LU1104113243
	Classic Distribution	USD	LU1104113326
	N Capitalisation	USD	LU1104113599
<b>Parvest Equity World Energy</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823414635
	Classic Distribution	EUR	LU0823414718
	N Capitalisation	EUR	LU0823415012
<b>Parvest Equity World Finance</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823415871
	Classic Distribution	EUR	LU0823416093
<b>Parvest Equity World Health Care</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823416762
	Classic Distribution	EUR	LU0823416929
	N Capitalisation	EUR	LU0823417141
<b>Parvest Equity World LOW Volatility</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823417810
	Classic Distribution	EUR	LU0823417901
	N Capitalisation	EUR	LU0823418388
<b>Parvest Equity World Materials</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823419436
	Classic Distribution	EUR	LU0823419782
<b>Parvest Equity World Technology</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823421689
	Classic Distribution	EUR	LU0823421846
	N Capitalisation	EUR	LU0823422141
<b>Parvest Equity World Telecom</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823422810
	Classic Distribution	EUR	LU0823423032
	N Capitalisation	EUR	LU0823423388
<b>Parvest Equity World Utilities</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823424782
	Classic Distribution	EUR	LU0823424865

	Classe	Valuta	ISIN
	N Capitalisation	EUR	LU0823425086
<b>Parvest Flexible Bond Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1022404724
	N Capitalisation	EUR	LU1022405028
<b>Parvest Flexible Bond Europe Corporate</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0099625146
	Classic Distribution	EUR	LU0099624925
	N Capitalisation	EUR	LU0107087297
<b>Parvest Flexible Equity Europe</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0360646680
	Classic Distribution	EUR	LU0360646763
<b>Parvest Flexible Multi-Asset</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1104115453
	Classic Distribution	EUR	LU1104115610
	N Capitalisation	EUR	LU1104116261
<b>Parvest Global Environment</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0347711466
	Classic Distribution	EUR	LU0347711540
	Classic USD Capitalisation	USD	LU0347712357
	N Capitalisation	EUR	LU0347712191
	N Distribution	EUR	LU0347712431
<b>Parvest Green Tigers</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823437925
	Classic Distribution	EUR	LU0823438220
	N Capitalisation	EUR	LU0823438659
<b>Parvest Human Development</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1165136174
	Classic Distribution	EUR	LU1165136257
	N Capitalisation	EUR	LU1165136505
<b>Parvest Money Market Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0083138064
	Classic Distribution	EUR	LU0083137926
<b>Parvest Money Market USD</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0012186622
	Classic Distribution	USD	LU0012186549
<b>Parvest Multi-Asset Income Emerging</b>	Classic EUR Capitalisation	EUR	LU1342920672
	Classic EUR Distribution	EUR	LU1342920755
	Classic RH EUR Capitalisation	EUR	LU1342920839
<b>Parvest Real Estate Securities Europe</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0283511359
	Classic Distribution	EUR	LU0283511433
	N Capitalisation	EUR	LU0283434859
<b>Parvest Real Estate Securities Pacific</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823443220
	Classic Distribution	EUR	LU0823443493
	N Capitalisation	EUR	LU0823443659
<b>Parvest Real Estate Securities World</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0823444111
	Classic Distribution	EUR	LU0823444467
	N Capitalisation	EUR	LU0823444624
<b>Parvest Smart Food</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU1165137149
	Classic Distribution	EUR	LU1165137222
	N Capitalisation	EUR	LU1165137495
<b>Parvest Step 90 Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0154361405
<b>Parvest Sustainable Bond Euro</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0828230697
	Classic Distribution	EUR	LU0828230770
	N Capitalisation	EUR	LU0828230937
<b>Parvest Sustainable Bond Euro Corporate</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0265288877
	Classic Distribution	EUR	LU0265288950
	N Capitalisation	EUR	LU0265289339
<b>Parvest Sustainable Bond World Corporate</b>	Classic Capitalisation	USD	LU0282388437
	Classic Distribution	USD	LU0282388783
	Classic H EUR Capitalisation	EUR	LU0265291152
	N Capitalisation	USD	LU0282389674
	NH EUR Distribution	EUR	LU0950367242
<b>Parvest Sustainable Equity Europe</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0212189012
	Classic Distribution	EUR	LU0212189368
	N Capitalisation	EUR	LU0212188121
<b>Parvest Sustainable Equity High Dividend Europe</b>	Classic Capitalisation	EUR	LU0111491469
	Classic Distribution	EUR	LU0111491626
	N Capitalisation	EUR	LU0111493325
	N Distribution	EUR	LU1458429054

\* Classe sottoscrivibile dal 29/09/2017

\*\* Comparto attualmente non sottoscrivibile

## **A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO PARVEST 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 i Soggetti incaricati dei pagamenti, sul sito Internet [www.bnpparibas-am.it](http://www.bnpparibas-am.it) e al Numero Verde 800 00 99 44.

Il suddetto elenco raggruppa i Soggetti Collocatori per categorie omogenee ed evidenzia i comparti e le classi/categorie di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti Collocatori, nonché i Soggetti Collocatori che operano in qualità di enti mandatari.

### **Soggetti incaricati dei pagamenti / Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia**

I Soggetti incaricati dei pagamenti sono:

- Allfunds Bank S.A., Succursale di Milano, Via Bocchetto n° 6, 20123 Milano.
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Piazza Salimbeni n° 3, 53100 Siena.
- BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano, Piazza Lina Bo Bardi n° 3, 20124 Milano.
- Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A., via Segantini n. 5, 38122 Trento.
- Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A., Via Laurin n° 1, 39100 Bolzano.
- ICCREA Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo, Via Lucrezia Romana n° 41/47, 00178 Roma.
- Société Générale Securities Services S.p.A., Via Benigno Crespi n° 19/A - MAC2, 20159 Milano. Le relative funzioni sono svolte presso gli uffici in via Via Santa Chiara, 19 - 10122 Torino;
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia , via Ferrante Aporti n°10, 20125 Milano.

Ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti, che svolgono - in conformità alla normativa applicabile e sulla base di apposite convenzioni con la SICAV - le attività di cura dei rapporti tra gli investitori stabiliti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della stessa all'estero (Soggetti che curano l'offerta in Italia), sono assegnate le seguenti funzioni(i) curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, alle richieste di rimborso e conversione ricevute dai Soggetti Collocatori, che, in forza del mandato, trasmettono in forma aggregata in proprio nome alla SICAV o ad altro soggetto da essa designato, avendo cura di tenere presso di sé evidenza delle posizioni relative a ciascun partecipante; (ii) regolare i pagamenti relativi alle sottoscrizioni, rimborsi delle azioni e ai proventi in distribuzione; (iii) espletare tutti i servizi per assicurare ai Sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla SICAV; (iv) inviare le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) agire quali sostituti di imposta.

In coordinamento con i Soggetti Collocatori e su incarico della SICAV, BNP Paribas Investment Partners SGR S.p.A., con sede legale e amministrativa principale sita in Milano – 20124, Piazza Lina Bo Bardi, 3 svolge l'attività di ricezione ed esame dei reclami.

Limitatamente ai soggetti collocatori/enti mandatari che si avvalgono di Allfunds Bank S.A. quale Soggetto incaricato dei pagamenti, tale ultima attività è svolta dagli stessi soggetti collocatori/enti mandatari, coordinandosi all'uopo con Allfunds Bank Succursale di Milano e BNP Paribas Investment Partners SGR S.p.A.

### ***Banca Depositaria***

BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo (Granducato del Lussemburgo)

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI**

### ***Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione 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 delle Azioni deve essere effettuato da uno degli intestatari del rapporto esclusivamente con i mezzi di pagamento 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 scadenza del termine per l'esercizio del diritto di recesso.

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 almeno il numero delle Azioni da rimborsare, il relativo Comparto e Classe e le istruzioni per le modalità di pagamento del rimborso netto e, per la conversione, indicazioni inerenti sia le 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, dal 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 sul sito internet [www.bnpparibas-am.it](http://www.bnpparibas-am.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 Sottosrittore 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.

### ***Piani di accumulo (disponibili solo presso i Soggetti collocatori che offrono tale servizio)***

La sottoscrizione di azioni della SICAV può anche avvenire mediante l'adesione a Piani di Accumulo (PAC).

I PAC sono disponibili in Italia in virtù della previsione contenuta nel Prospetto e nei KIID della SICAV.

Per il primo versamento previsto dal PAC i mezzi di pagamento sono quelli previsti nel Modulo di sottoscrizione. I versamenti successivi devono avvenire esclusivamente mediante autorizzazione permanente di addebito (modulo SDD-SEPA Direct Debit).

In caso di pagamento mediante modulo SDD-SEPA Direct Debit, e in conformità con la normativa di settore applicabile, al/i sottoscrittore/i non è riconosciuto il diritto di rimborso per operazioni autorizzate di norma esercitabile entro il termine di 8 settimane dalla data di addebito.

La prima rata è prelevata a partire dal mese successivo, se il modulo è stato ricevuto dal Soggetto incaricato dei pagamenti entro il quindici del mese, a partire dal secondo mese successivo se il modulo è stato ricevuto dopo il quindici del mese.

Il Sottoscrittore può effettuare versamenti anticipati nell'ambito dei PAC, purché siano multipli interi del versamento periodico prescelto al momento dell'apertura del PAC. Tali versamenti comportano la riduzione proporzionale della durata del piano di accumulo.

Il Sottoscrittore può altresì chiedere la conversione delle azioni già sottoscritte nell'ambito del PAC e/o indicare, per le rate ancora mancanti, un diverso comparto rispetto a quello originariamente scelto.

Fermo restando quanto sopra previsto, per modificare le altre caratteristiche del PAC sottoscritto è necessario chiudere il PAC in essere ed aprirne uno nuovo.

L'investitore può sospendere il pagamento delle rate per poi riprenderlo senza oneri aggiuntivi, oppure interrompere in qualsiasi momento il PAC. L'investitore dovrà comunicare l'esercizio di tali facoltà al Soggetto incaricato dei pagamenti per il tramite del proprio Soggetto Collocatore entro e non oltre il giorno 15 (o il giorno immediatamente precedente se il 15 è un giorno festivo) del mese antecedente a quello a partire dal quale si vuole la richiesta di sospensione o interruzione del PAC.

L'investimento di ogni rata del PAC avverrà salvo il buon fine della rata SDD corrispondente. Al verificarsi di tre insoluti consecutivi senza che l'investitore abbia comunicato l'esercizio della propria facoltà di sospensione del PAC, il Soggetto incaricato dei pagamenti potrà procedere con la revoca d'ufficio dello stesso.

Il mancato completamento del PAC determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quelle originariamente previste.

#### **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). In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata all'atto del primo versamento e, successivamente, con cadenza almeno semestrale.

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.

#### **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/Banca telefonica), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

A tal fine, i Soggetti collocatori possono attivare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, servizi "a distanza" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password o codice identificativo, di impartire richieste di sottoscrizioni via Internet/telefono 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 e il KIID e gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo presso il sito internet [www.bnpparibas-am.it](http://www.bnpparibas-am.it).

I soggetti che hanno attivato servizi 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. 06.09.2005, n. 206.

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

L'utilizzo di Internet/telefono 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/telefono 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 telefono). 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 tecniche di comunicazione a distanza (sottoscrizioni, conversioni e rimborsi) può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

#### **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

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

Nella tabella sottostante sono riportate le aliquote commissionali applicate alle sottoscrizioni, conversioni e rimborsi dei Comparti della SICAV offerti in Italia.

	<b>Classic</b>	<b>Classic H EUR</b>	<b>N</b>	<b>Privilege</b>
<b>Commissione massima di sottoscrizione</b>	3%	3%	Nessuna	3%
<b>Commissione massima di uscita</b>	Nessuna	Nessuna	3%	Nessuna
<b>Commissione massima di conversione tra comparti o tra le categorie autorizzate di uno stesso comparto</b>	i) 1,5% o ii) la differenza tra la commissione massima di sottoscrizione e il tasso percepito sulla sottoscrizione iniziale			

#### **Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti**

In Italia, il Sottoscrittore che effettui un'operazione di sottoscrizione (anche tramite PAC) o di rimborso di azioni mediante il Soggetto

incaricato dei pagamenti, può vedersi imputate anche le spese connesse all'attività svolta da tale Soggetto stante la previsione in tal senso contenuta nel Prospetto della SICAV.

Tali spese non sono dovute in caso di operazioni di conversione.



SOGGETTI INCARICATI DEI PAGAMENTI	COMMISSIONI DI INTERMEDIAZIONE	DIRITTI FISSI
Allfunds Bank S.A., Succursale di Milano	- Max 35 Euro per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso.	- Max 15 EUR all'apertura del PAC - Max 2 EUR per ogni versamento successivo
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	- 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 12,50 Euro ed un massimo di 25 Euro per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso - 3 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito pagato tramite bonifico - 1 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito pagato tramite accredito in conto corrente detenuto presso un collocatore del gruppo MPS	- 15 EUR all'apertura del PAC Per ogni versamento successive - 2 EUR (mediante SDD), oppure - 1 EUR addebito in conto (bonifico bancario)
BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano	- Max 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro; - 3 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito	- 25 EUR all'apertura del PAC - 2 EUR per ogni versamento successivo
Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A.	- 20 EUR per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso - 1,5 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito	- 20 EUR all'apertura del PAC - Per ogni versamento successivo 0,90 EUR (mediante SDD DEBIT)
Cassa Centrale Raiffeisen Dell'Alto Adige S.p.A.	- Max 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro - 0,5 EUR per ogni dividendo distribuito o reinvestito	- 15 EUR all'apertura del PAC - 3 EUR per ogni versamento successivo
ICCREA Banca S.p.A.	Max 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro	- 30 EUR all'apertura del PAC - 2 EUR per ogni versamento successivo
Société Générale Securities Services S.p.A.	- Max 25 EUR per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso; - Max 3 EUR per ogni dividendo distribuito o reinvestito	- Max. 15 EUR all'apertura del PAC - Max 3 EUR per ogni versamento successivo
State Street Bank International GmbH – Succursale Italia	- Max 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro - Max 0,10% dell'importo lordo oggetto di conversione ( <i>switch out</i> ) in caso di operazione di switch	- 15 EUR all'apertura del PAC - 3 EUR per ogni versamento successivo

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

#### **Remunerazione ai soggetti collocatori**

Per tutti i comparti della SICAV offerti in Italia, di seguito è indicata la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai soggetti collocatori quale compenso per i servizi resi.

<b>% della commissione di gestione</b>	42%
<b>% della commissione di sottoscrizione / conversione / rimborso (se previste)</b>	100%

#### **Agevolazioni Finanziarie**

Il Soggetto Collocatore, a sua discrezione, può riconoscere ai sottoscrittori agevolazioni finanziarie sotto forma di riduzioni delle commissioni di sottoscrizione, di riscatto 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 di azioni 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 di distribuzione dei dividendi**

L'investimento nelle classi a distribuzione di proventi è possibile esclusivamente nell'ambito di sottoscrizioni con versamento in un'unica soluzione; è pertanto esclusa nel caso di investimenti in modalità piano d'accumulo (PAC).

La distribuzione dei dividendi è regolata dal relativo paragrafo del Prospetto della SICAV.

In sede di sottoscrizione delle Azioni, l'investitore dovrà indicare gli estremi per l'accredito del flusso cedolare; non è prevista la facoltà di optare per l'automatico reinvestimento dei dividendi.

Il reinvestimento dei dividendi nel comparto che li ha distribuiti sarà effettuato solamente nel caso in cui l'accredito non possa perfezionarsi (ad esempio a causa dell'inesatta o incompleta indicazione degli estremi di pagamento).

Qualora il cliente desiderasse cambiare gli estremi di pagamento precedentemente indicati, sarà necessaria un'apposita richiesta di variazione da inviare per tempo al Soggetto Collocatore, il quale provvederà ad inoltrare le nuove coordinate al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Al fine di provvedere al pagamento dei proventi a favore dei Sottoscrittori residenti in Italia, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti riceverà per tempo gli importi relativi ai dividendi di pertinenza delle Azioni dei partecipanti italiani e disporrà i relativi pagamenti agli stessi investitori al netto di eventuali ritenute fiscali previste dalla normativa vigente e degli oneri amministrativi spettanti al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

I Collocatori che si avvalgono di AllFunds Bank S.A., Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A., Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A., ICCREA Banca S.P.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo e State Street Bank International GmbH – Succursale Italia quali Soggetti Incaricati dei Pagamenti non commercializzano le classi di Azioni dei comparti a distribuzione dei proventi.

#### ***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-am.it](http://www.bnpparibas-am.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 delle Azioni dei Comparti (calcolato con la periodicità indicata dal Prospetto) è pubblicato in Italia, con frequenza giornaliera, esclusivamente sul sito internet [www.bnpparibas-am.it](http://www.bnpparibas-am.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.