

PROSPETTO

Candriam Index Arbitrage

15 novembre 2021

I. CARATTERISTICHE GENERALI

Denominazione: CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

Struttura giuridica dell'OICVM: Fondo Comune d'Investimento (FCI) di diritto francese.

Data di creazione e durata prevista: Fondato il 09/09/2003 per una durata di 99 anni.

Caratteristiche	Codice ISIN	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta di denominazione	Importo minimo di sottoscrizione iniziale (*)	Importo minimo delle ulteriori sottoscrizioni	Valore netto d'inventario originario	Sottoscrittori interessati
Quota "Classique in EUR"	FR0010016477	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	10.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "N"	FR0013213964	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Distributori e Intermediari
Quota "R"	FR0012088771	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	100,00 EUR	Intermediari finanziari (compresi i distributori e le piattaforme) che: (i) hanno predisposto accordi diversi con i loro clienti per la fornitura di servizi d'investimento in merito al fondo, e (ii) non hanno il diritto di ricevere dalla Società di gestione, per via delle leggi e regolamenti applicabili, taluni diritti, commissioni o altri vantaggi monetari in relazione alla fornitura del servizio d'investimento summenzionato.
Quota "RS"	FR0012088805	Capitalizzazione	EUR	100.000.000,00 EUR	Nessuno	100,00 EUR (**)	Distributori e intermediari designati dalla Società di Gestione che non percepiranno alcun compenso dalla Società di Gestione stessa
Quota "R2"	FR0013213998	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Mandati di gestione tra un cliente e Belfius Banque, la cui gestione finanziaria è delegata a Candriam e per i quali Belfius Banque non percepisce alcuna remunerazione da un'entità di Candriam Group.
Quota "U"	FR0013213972	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Prodotti di assicurazione-vita commercializzati in Italia
Quota "V"	FR0011510023	Capitalizzazione	EUR	25.000.000,00 EUR	Nessuno	1.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori

Quota "V2"	FR0013244878	Capitalizzazione	EUR	25.000.000,00 EUR	Nessuno	1.000,00 EUR	Compagnie assicuratrici e prodotti assicurativi-ramo vita commercializzati in Germania
Quota "Z"	FR0010896217	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	1.000,00 EUR	OIC approvati dalla Società di Gestione e gestiti da un'entità di Candriam Group.
Quota I	FR0012502268	Capitalizzazione	EUR	250.000,00 EUR	Nessuno	1.500,00 EUR (*)	Tutti i sottoscrittori

(*) L'importo minimo della sottoscrizione iniziale non si applicherà alla Società di Gestione, alle diverse entità di Candriam Group e ai fondi gestiti da entità del gruppo.

(**) Valore di liquidazione moltiplicato per 10 il 12/05/2015.

Sede presso cui richiedere l'ultima relazione annuale e l'ultimo rendiconto periodico

Gli ultimi documenti annuali e periodici vengono inoltrati entro una settimana dietro semplice richiesta presentata dal portatore alla Società di Gestione.

CANDRIAM France

40, rue Washington

75008 PARIGI

Tel: 01.53.93.40.00

Sito Internet: www.candriam.com

Contattare: <https://www.candriam.fr/contact/>

Per qualsiasi chiarimento aggiuntivo, rivolgersi alla Società di Gestione, i cui recapiti sono riportati sopra.

Sede presso cui richiedere la "politica di voto"

Il documento "politica di voto" e la relazione sulle condizioni nelle quali sono stati esercitati i diritti di voto sono disponibili per la consultazione presso la sede legale della Società di Gestione e possono essere inoltrati a tutti i titolari che ne facciano richiesta presso:

CANDRIAM France

40, rue Washington

75008 PARIGI

Tel: 01.53.93.40.00

Sito Internet: www.candriam.com

Per rispondere ai requisiti regolamentari, la Società di Gestione può trasmettere, al di fuori delle pubblicazioni legali, la composizione del portafoglio del FCI a taluni investitori professionali.

Conformemente alle disposizioni della legge francese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del regolamento (UE) 2016/679 (in seguito il "GDPR")], la Società di gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e detenuto nel Fondo ("Dati personali"). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso tuttavia, la Società di gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di Quote. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina); (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti); (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di gestione o il Fondo non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all'autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di gestione all'indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Quote, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell'amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di eccessive trading e di market timing, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti francesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l'abbreviazione di "Common Reporting Standard", o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall'OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro dei Titolari di Quote del Fondo. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all'utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo al Fondo. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se il Fondo riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, il Fondo ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento.

I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all'attività del Fondo, tra i quali, in particolare, la Società di gestione, l'Amministrazione Centrale, il Depositario, l'Agente per i trasferimenti e i Distributori, che si trovano

nell'Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell'Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. Con la sottoscrizione di Quote, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di gestione o il Fondo possono anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali francesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui il Fondo si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi al GDPR, rivolgendosi al Fondo, presso la sede legale della Società di gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

II. ATTORI

Società di Gestione:

CANDRIAM France

Autorizzazione concessa il 19 marzo 2003 con il codice GP 03007

Sede legale: 40, rue Washington
75008 PARIGI

Indirizzo postale: F-75408 Parigi Cedex 08

Depositario – custode:

CACEIS BANK

Società Anonima

Sede legale: 1-3 Place Valhubert
75013 PARIGI

Indirizzo postale: 75206 PARIGI Cedex 13

Attività principale: Banca e fornitore di servizi d'investimento autorizzato da CECEI 1° aprile 2005.

Le funzioni di depositario ricoprono gli incarichi definiti dal Regolamento applicabile alla custodia del patrimonio, al controllo della regolarità delle decisioni della Società di Gestione e del follow-up dei flussi di liquidità degli FCI.

Il depositario è indipendente dalla Società di Gestione.

La descrizione delle funzioni di custodia delegate, l'elenco dei delegati e dei sub-delegati di CACEIS Bank e l'informativa relativa ai conflitti d'interesse soggetti a tali deleghe sono disponibili sul sito di CACEIS: www.caceis.com.

Informazioni aggiornate sono messe a disposizione degli investitori su richiesta.

Revisore contabile:

PRICEWATERHOUSECOOPERS Audit

Sede legale e recapito postale: 63, rue de Villiers
92200 Neuilly Sur Seine

Firmatario: Amaury COUPLEZ

Delegati:

La gestione amministrativa e contabile del fondo è garantita da:

CACEIS Fund Administration

Sede legale: 1-3 Place Valhubert
75013 PARIGI

Indirizzo postale: 75206 PARIGI Cedex 13

La gestione delle passività del fondo è garantita da:

CACEIS BANK

Società Anonima

Sede legale: 1-3 Place Valhubert
75013 PARIGI

Indirizzo postale: 75206 PARIGI Cedex 13

Tramite delega della Società di Gestione, Caceis Bank è investita della missione di gestire il passivo del FCI e a questo titolo garantisce la centralizzazione e la lavorazione degli ordini di sottoscrizione e di riscatto del FCI.

Informazioni aggiornate sono messe a disposizione degli investitori su richiesta.

Commercializzatori:

CANDRIAM France

Sede legale: 40, rue Washington
75008 Parigi

Indirizzo postale: F-75408 Parigi Cedex 08

Candriam France potrà delegare a terzi, in seguito a debita abilitazione, il compito di commercializzare le azioni del FCI. Quest'ultimo fa parte di Euroclear France, pertanto le sue quote possono essere sottoscritte o riscattate presso intermediari finanziari non noti alla Società di gestione.

Consulenti:

Nessuno.

Politica in materia di conflitti d'interesse:

La Società di Gestione dispone e mantiene procedure organizzative e amministrative efficaci al fine di identificare, gestire e seguire i conflitti d'interesse.

La Società di Gestione dispone inoltre di una procedura di selezione e di follow-up dei suoi delegati e una politica contrattuale in tal proposito, al fine di evitare ogni potenziale conflitto d'interesse.

III. MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE

1. CARATTERISTICHE GENERALI

Natura dei diritti correlati alle quote:

Ogni titolare di quote gode di un diritto di comproprietà sul patrimonio del fondo, proporzionalmente al numero di quote possedute.

Iscrizione ad un registro o precisazione delle modalità di tenuta del passivo:

La tenuta del passivo è garantita dal depositario. Si precisa che l'amministrazione delle quote si effettua in Euroclear France.

Diritto di voto:

Le quote degli FCI non danno diritto di voto, pertanto le decisioni vengono prese dalla Società di Gestione.

Forma delle quote:

Al portatore.

Decimalizzazione:

Sì, ogni quota è suddivisa in millesimi.

Data di chiusura:

Ultimo valore di liquidazione del mese di settembre.

Indicazione sul regime fiscale:

Il FCI non è soggetto all'imposta sulle società. In virtù del principio della trasparenza, l'amministrazione fiscale considera il titolare quale detentore diretto di una frazione degli strumenti finanziari e delle liquidità compresi nel FCI. Il regime fiscale applicabile alle somme distribuite dal FCI, alle plusvalenze e alle minusvalenze latenti o realizzate dal FCI dipende dalle disposizioni fiscali applicabili all'investitore e/o alla giurisdizione dei fondi. Si consiglia di rivolgersi a un consulente per informazioni in materia.

2. DISPOSIZIONI PARTICOLARI

Obiettivo di gestione:

Nell'ambito della sua strategia di gestione completamente discrezionale, il FCI ha l'obiettivo di ricercare, entro la durata d'investimento minima consigliata, una performance superiore all'€STR capitalizzato, attuando principalmente strategie di arbitraggio su azioni e/o su indici.

L'obiettivo del fondo è una volatilità inferiore al 5% su base annuale.

Indice di riferimento:

L'indicatore adottato non tiene espressamente conto di criteri di sostenibilità.

Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice.

Nome dell'indice	€STR capitalizzato È disponibile sul sito internet https://www.emmi-benchmarks.eu .
Definizione dell'indice	Si tratta di un tasso a breve termine in euro che riflette i costi di prestito overnight non garantiti per le banche della zona euro.
Utilizzo dell'indice	<ul style="list-style-type: none">- per fini di confronto tra le performance;- per fini di calcolo della commissione di sovraperformance per talune categorie di quote
Fornitore dell'indice	È fornito dallo European Money Markets Institute, un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 34 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014. È disponibile sul sito internet https://www.emmi-benchmarks.eu .
	La Società di Gestione ha implementato piani scritti e solidi che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. La società di Gestione, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili a richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Strategia d'investimento:

• **Strategie utilizzate:**

La gestione del FCI mira ad ottenere, nella durata dell'investimento consigliata, una performance superiore a quella dell'€STR capitalizzato, grazie principalmente all'attuazione di strategie di arbitraggio, con un follow-up dei rischi che consenta di limitare la volatilità del FCI.

La quota delle strategie di arbitraggio sulle azioni nel FCI non è soggetta a limitazioni.

Questo Fondo non prende particolarmente in considerazione l'analisi degli aspetti ESG e, più precisamente, non ha un obiettivo d'investimento sostenibile e non promuove specificatamente caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi del Regolamento SFDR.

Il fondo non tiene sistematicamente in considerazione i principali impatti negativi di sostenibilità per una o l'altra delle seguenti ragioni:

- La totalità o parte degli emittenti non forniscono sufficienti dati PAI,
- L'elemento PAI non è stato considerato come elemento predominante nel processo di investimento del fondo,
- Il fondo utilizza prodotti derivati per i quali il trattamento degli elementi PAI non è ancora stato definito e normalizzato".
- I fondi sottostanti possono non prendere in considerazione i principali impatti negativi sulla sostenibilità, come definiti dalla società di Gestione.

La strategia d'investimento esclude le società che sono esposte in modo non trascurabile alle attività controverse (tra cui in particolare il tabacco, il carbone per le centrali termiche e gli armamenti, ecc.) La strategia non investe nelle aziende che producono, utilizzano o detengono attività legate alle mine antiuomo e armi a dispersione, all'uranio impoverito, chimiche, nucleari, biologiche o al fosforo bianco.

Queste esclusioni si applicano agli investimenti in linea diretta e ai fondi per i quali Candriam è la Società di Gestione.

In determinate condizioni, il processo di analisi e selezione può essere accompagnato da un dialogo con le società.

I dettagli delle politiche di esclusione e di ingaggio delle aziende di Candriam sono disponibili sul sito Internet della Società di Gestione, attraverso i seguenti link:

https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam_engagement_policy.pdf

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Allineamento sulla tassonomia

Per i fondi che non hanno un obiettivo d'investimento sostenibile e che non promuovono specificamente talune caratteristiche ambientali e/o sociali, gli investimenti sottostanti a tale prodotto finanziario non prendono in considerazione i criteri dell'Unione europea in materia di attività economiche sostenibili sul piano ambientale.

Per maggiori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il codice di trasparenza sul sito della Società di Gestione:

<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

La gestione del portafoglio è articolata lungo due direttrici:

- Una strategia dinamica d'esposizione ai mercati azionari, anche tramite prodotti derivati.
- una strategia di gestione del fondo di portafoglio.

1. **Strategia dinamica**

La strategia dinamica del portafoglio è una strategia di azione "market neutral".

Il gestore interverrà su strategie di arbitraggio statistico discrezionale implementando analisi quantitative affinate mediante analisi qualitative.

Il nostro universo di investimento può ricorrere a qualunque strategia di arbitraggio statistico sulle azioni che presenti un rapporto rischio/rendimento in linea con l'obiettivo del fondo, quale ad esempio:

- l'arbitraggio di eventi come il riadeguamento degli indici:

Il gestore identifica le azioni il cui prezzo sarà influenzato da un cambiamento di stato degli indici azionari. Ad esempio, un evento di questo tipo può essere l'ingresso o l'uscita di un titolo da un indice azionario. Il fondo assumerà quindi delle posizioni, di acquisto o di vendita, sui titoli così identificati al fine di trarre vantaggio dalle inefficienze generate da tale evento. Il gestore selezionerà la copertura più adatta, che potrà essere rappresentata ad esempio, da indici, un paniere di titoli o un titolo comparabile.

- l'arbitraggio di attività sottovalutate come i fondi chiusi:

Il gestore analizza gli scostamenti tra il prezzo di cambio delle quote dei fondi chiusi e il valore delle attività sottostanti. Uno scostamento di prezzo determina un premio o una riduzione di valore. Il fondo assume quindi una posizione di acquisto o di vendita sui fondi che presentano premi/riduzioni di valore considerevoli. Tali posizioni sono sistematicamente coperte, ad esempio mediante indici azionari, tracker o panieri di titoli.

- l'arbitraggio di operazioni su titoli come le scissioni:

Il gestore identifica le azioni il cui prezzo sarà influenzato dalla scissione. Ad esempio, una società può dare origine a due nuove società quotate. Il fondo assumerà quindi delle posizioni, di acquisto o di vendita, sui titoli così identificati al fine di trarre vantaggio dalle inefficienze generate da tale evento. Il gestore selezionerà la copertura più adatta, che potrà essere rappresentata da indici, un paniere di titoli o un titolo comparabile.

- l'arbitraggio di valori relativi come l'arbitraggio di coppie di azioni:

Il gestore analizza il rapporto tra il prezzo di due azioni o un paniere di azioni comparabili. Non appena il rapporto si scosta dal suo valore medio, il fondo assume una posizione di acquisto sul titolo o paniere meno caro e di vendita sul titolo o paniere più caro.

Il rischio di cambio è generalmente coperto utilizzando strumenti di cambio a termine.

2. Strategia di fondo del portafoglio

La strategia consiste nel comporre un portafoglio diversificato, investito in titoli di emittenti privati (crediti corporate e titoli di istituti finanziari), in titoli di Stato e in altri strumenti dei mercati monetari francesi ed esteri il cui rating minimo a breve termine al momento dell'acquisto sia A-2 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia o considerato di qualità equivalente dalla Società di Gestione (soprattutto in caso di assenza di rating).

Il fondo potrà altresì ricorrere alle tecniche di gestione efficace del portafoglio descritte qui di seguito.

Questa parte del portafoglio sarà compresa fra lo 0 e il 100% del patrimonio netto dell'FCI.

• Strumenti utilizzati:

1. Azioni: tra lo 0% e il 100%

Il FCI può essere investito in titoli di capitale e in titoli assimilabili a titoli di capitale idonei al 100%.

Si tratta principalmente di azioni quotate su qualsiasi mercato regolamentato e di quote o azioni di "closed-end funds" rispondenti ai criteri di eleggibilità fissati dal Codice monetario e finanziario e le cui quote sono negoziate su un mercato regolamentato. Gli investimenti sono essenzialmente realizzati su valori di grandi e medie capitalizzazioni. Il gestore si riserva comunque la facoltà di investire in valori di piccole capitalizzazioni. Questa parte del portafoglio è compresa tra 0% e 100%.

L'esposizione netta alle azioni non potrà superare +/-10% del patrimonio netto.

2. Titoli di credito e strumenti del mercato monetario: tra lo 0% e il 100%

Si tratta principalmente di obbligazioni e di titoli di credito negoziabili, compresi i *commercial paper*, di qualsiasi tipo di emittente il cui rating minimo a breve termine al momento dell'acquisto sia A-2 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia.

Questa parte del portafoglio è compresa tra 0% e 100%.

3. Azioni o quote di OIC tra lo 0% e il 10%

Conformemente alla normativa in vigore, il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in:

- quote o azioni di OICVM europei (che non detengano più del 10% di quote di OIC);

- quote o azioni di FIA europei o fondi d'investimento esteri (che non detengano più del 10% di quote di OIC o di fondi d'investimento esteri), che soddisfino gli altri 3 criteri del Codice Monetario e Finanziario.

Gli OIC sono gestiti da Candriam o da una Società di Gestione esterna.

Entro questo limite, il FCI potrà investire anche in "ETF" (Exchange Traded Funds) negoziati sui mercati regolamentati.

4. Altri attivi

Il FCI può investire entro un limite del 10% del proprio patrimonio in titoli finanziari idonei o in strumenti del mercato monetario non negoziati su un mercato regolamentato.

5. Strumenti finanziari derivati:

Tipologia di strumenti derivati

Ai fini di una buona gestione del portafoglio, il FCI può ricorrere all'utilizzo di prodotti derivati (quali swap, future, opzioni, CDS, ...) legati ai rischi azionari, di tassi d'interesse e di cambio.

Il FCI può altresì ricorrere a contratti di scambio su rendimento globale ("Total Return Swap") o su altri strumenti finanziari derivati aventi le stesse caratteristiche (ad esempio, i Certificate for Differences), a fini di esposizione (acquirente o venditrice), di copertura o di arbitraggio.

I sottostanti di queste operazioni possono essere singoli titoli o indici finanziari (azioni, tassi d'interesse, valute,...), nei quali il fondo può effettuare investimenti conformemente ai suoi obiettivi d'investimento.

Tali derivati possono essere trattati su mercati regolamentati o fuori borsa.

Controparti autorizzate.

Nell'ambito di operazioni fuori borsa, le controparti di tali operazioni sono convalidate dal Risk Management della Società di Gestione e beneficiano, all'inizio delle transazioni, di un rating minimo BBB- / Baa3 assegnato da almeno un'agenzia di valutazione riconosciuta o di qualità di credito ritenuta equivalente dalla Società di Gestione. Le controparti sono situate in un paese membro dell'OCSE.

Informazioni aggiuntive sulla/e controparte/i delle transazioni sono contenute nella relazione annuale del fondo.

Garanzie finanziarie:

Vedere sezione 10. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio.

6. Strumenti che integrano derivati:

Il FCI potrà anche ricorrere a "ETN" (Exchange Traded Notes) su indici di future di materie prime, "ETC" (Exchange Traded Commodities) che sono titoli di credito negoziati su un mercato regolamentato.

Può detenere obbligazioni con opzioni di rimborso anticipato a discrezione dell'emittente o del titolare (obbligazioni call e/o put), e più in generale ogni strumento finanziario che comporta un contratto finanziario.

7. Depositi: tra lo 0% e il 100%

Al fine di gestire la propria cassa, il gestore si riserva la facoltà di ricorrere al deposito di liquidità entro un limite del 100% del patrimonio.

8. Prestiti liquidi: tra lo 0% e il 10%

I fondi possono trovarsi in posizione momentaneamente debitoria a causa delle operazioni legate al loro flusso (investimenti e disinvestimenti in corso, operazioni di sottoscrizione / rimborso, acquisto / vendita...) nel limite del 10% dell'attivo.

9. Tecniche di gestione efficace del portafoglio:

Al fine di incrementare il proprio rendimento e/o ridurre il proprio rischio, l'FCI è autorizzato a ricorrere alle tecniche di gestione efficace del portafoglio aventi per oggetto i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario così come descritte di seguito:

Operazioni di prestito passivo di titoli

Ai fini della gestione di cassa, il fondo può impegnarsi in operazioni di prestito passivo di titoli che potrebbero ammontare fino al 100% degli attivi netti.

La proporzione attesa dovrebbe in genere essere compresa tra 0% e 75%.

L'impiego di tali operazioni non può dare adito a un cambiamento degli obiettivi d'investimento o a un'assunzione di rischi supplementari più elevati di quanto definito dal rispettivo profilo di rischio nel presente Prospetto.

Operazioni di prestito di titoli

Il Fondo può prestare titoli compresi nel proprio portafoglio a un mutuatario sia direttamente sia nell'ambito di un sistema standardizzato di prestito organizzato da un organismo riconosciuto di compensazione di titoli ovvero da un istituto finanziario sottoposto a regole di sorveglianza prudenziale considerate dalla CSSF come equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria e specializzata in tale tipo di operazioni.

Ai fini della gestione di cassa, il fondo può impegnarsi in operazioni di prestito di titoli che potrebbero ammontare fino al 100% degli attivi netti.

La proporzione attesa dovrebbe in genere essere compresa tra 0% e 75%.

Operazioni reverse repo

Il fondo è autorizzato ad effettuare operazioni repo consistenti in operazioni al termine delle quali il cedente (controparte) ha l'obbligo di riscattare il titolo repo e il fondo ha l'obbligo di restituire il titolo repo.

Tali operazioni potranno ammontare al 100% del patrimonio netto. La proporzione attesa dovrebbe essere compresa tra 50 e 100%.

Per l'intera durata del contratto repo, il fondo non può vendere o costituire in pegno/garanzia i titoli oggetto di tale contratto, eccetto il caso in cui il fondo disponga di altri mezzi di copertura.

Operazioni repo

Il fondo è autorizzato ad effettuare operazioni repo consistenti in operazioni al termine delle quali il fondo ha l'obbligo di riscattare il titolo repo mentre il cessionario (controparte) ha l'obbligo di restituire il titolo repo.

Queste operazioni, giustificate dalla necessità di liquidità temporanea, potranno ammontare al 10% del patrimonio netto. La proporzione attesa dovrebbe in genere essere compresa tra 0 e 10%.

Il fondo deve disporre, alla scadenza della durata di operazioni repo, dei patrimoni necessari per pagare il prezzo convenuto per la restituzione al fondo.

L'impiego di tali operazioni non può dare adito a un cambiamento degli obiettivi d'investimento o a un'assunzione di rischi supplementari più elevati di quanto definito dal rispettivo profilo di rischio nel presente Prospetto

Rischi connessi e misure per limitarli

I rischi associati alle tecniche di gestione efficace di portafoglio (tra cui la gestione delle garanzie) sono identificati, gestiti e limitati nell'ambito del processo di gestione dei rischi. I rischi principali sono il rischio di controparte, il rischio di consegna, il rischio operativo, il rischio giuridico, il rischio di conservazione e il rischio di conflitti d'interesse (come definiti alla sezione "Profilo di rischio"); questi rischi sono limitati dall'organizzazione e dalle procedure, così come definite nel presente documento dalla Società di Gestione:

- Selezione delle controparti e inquadramento giuridico

Le controparti di tali operazioni sono convalidate dal Risk Management della Società di Gestione e beneficiano, all'inizio delle transazioni, di un rating minimo BBB- / Baa3 assegnato da almeno un'agenzia di valutazione riconosciuta o di qualità ritenuta equivalente dalla Società di Gestione. Queste controparti sono entità sottoposte a sorveglianza prudenziale. Le controparti sono situate in un paese membro dell'OCSE. Ciascuna controparte è inquadrata da un contratto di mercato, le cui clausole sono convalidate dall'ufficio legale e/o dal Risk Management.

- Garanzie finanziarie

Vedere il successivo punto 10 *Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio.*

- Restrizioni relative ai reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute

Vedere il successivo punto 10 *Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio.*

- Misure adottate per limitare il rischio di conflitti d'interesse

Per limitare i rischi di conflitti d'interesse, la Società di Gestione ha implementato una procedura di selezione e di controllo delle controparti tramite comitati organizzati dal Risk Management. Inoltre, per evitare qualsiasi conflitto d'interesse, la remunerazione di queste operazioni è in linea con le pratiche di mercato.

- Politica di remunerazione relativa all'attività di prestito attivo di titoli

I redditi legati all'attività di prestito di titoli spettano integralmente al fondo interessato, previa detrazione dei costi e delle spese operative dirette e indirette. I costi e le spese versate alla Società di Gestione ammontano al massimo al 40% di tali redditi.

Nell'ambito di tale attività la Società di Gestione assicura anche la conclusione delle operazioni di prestito di titoli e il relativo controllo amministrativo, il monitoraggio dei rischi dell'attività, la gestione giuridica e fiscale dell'attività nonché la copertura dei rischi operativi derivanti dall'attività.

Le relazioni periodiche contengono informazioni dettagliate sui redditi generati dall'attività di prestito di titoli, nonché sui costi e sulle spese operative sostenute.

Le relazioni annuali contengono informazioni dettagliate sui redditi generati dall'attività di prestito di titoli, nonché sui costi e sulle spese operative sostenute. Inoltre, esse riportano l'identità delle entità alle quali tali costi e spese vengono versati e precisano se esse sono legate alla Società di Gestione e/o al Depositario.

- Politica di remunerazione relativa ad operazioni repo

I redditi legati ad operazioni repo sono integralmente versati al fondo.

- Politica di remunerazione relativa all'attività di assunzione di titoli in prestito (prestito passivo)

I redditi legati ad attività di prestito passivo di titoli sono integralmente versati al fondo.

Informazione periodica degli investitori

Informazioni supplementari sulle condizioni di applicazione delle suddette tecniche di gestione efficace del portafoglio sono riportate nelle relazioni annuali e semestrali.

10. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio

Nell'ambito di operazioni su strumenti finanziari fuori borsa, alcune transazioni sono coperte da una politica di collateralizzazione, convalidata dal Risk Management.

Criteria generali

Tutte le garanzie volte a ridurre l'esposizione al rischio di controparte soddisfano i seguenti criteri:

- **Liquidità:** qualunque garanzia ricevuta in forma diversa da fondi in contanti presenterà una forte liquidità e sarà negoziata su un mercato regolamentato o nell'ambito di un sistema multilaterale di negoziazione, ricorrendo a metodi di determinazione dei prezzi trasparenti, affinché possa essere venduta rapidamente ad un prezzo prossimo alla valutazione preventiva alla vendita.
- **Valutazione:** le garanzie ricevute saranno valutate quotidianamente e gli attivi i cui prezzi sono soggetti ad una forte volatilità saranno accettati come garanzie solo in presenza di margini di sicurezza sufficientemente prudenti.
- **Qualità del credito degli emittenti:** vedere il punto b sotto riportato.
- **Correlazione:** la garanzia finanziaria ricevuta dovrà essere emessa da un'entità indipendente dalla controparte e non dovrà presentare una forte correlazione con la performance di quest'ultima.
- **Diversificazione:** la garanzia finanziaria dovrà essere sufficientemente diversificata in termini di paesi, mercati ed emittenti (a livello del patrimonio netto). Per quanto riguarda la diversificazione per emittenti, l'esposizione massima ad un emittente, attraverso le garanzie ricevute, non potrà superare il 20% del patrimonio netto del Fondo in questione. Tuttavia questo limite è innalzato al 100% per i titoli emessi o garantiti da uno Stato che aderisce allo Spazio economico europeo ("SEE"), sue collettività pubbliche o suoi organismi internazionali a carattere pubblico, di cui fanno parte uno o più Stati aderenti allo SEE. Questi emittenti sono ritenuti di buona qualità (ovvero beneficiano di un rating minimo BBB- / Baa3 emesso da una delle agenzie di rating riconosciute e/o considerate come tali dalla Società di Gestione). Inoltre, se il fondo ricorre a quest'ultima possibilità, dovrà detenere titoli appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, nessuna delle quali deve superare il 30% del patrimonio netto.

I rischi connessi alla gestione delle garanzie, come i rischi operativi e giuridici, sono individuati, gestiti e limitati nell'ambito del processo di gestione dei rischi.

Le garanzie ricevute potranno essere interamente smobilizzate in qualunque momento, senza che occorra riferirne alla controparte né ottenerne l'accordo.

Tipi di garanzie autorizzati

I tipi di garanzie finanziarie consentiti sono i seguenti:

- contanti denominati nella valuta di riferimento del fondo;
- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore pubblico di un paese dell'OCSE (Stati, sovranazionali,...) e la cui emissione ammonti almeno a 250 milioni minimo e con scadenza massima residua di 25 anni;
- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore privato di un paese dell'OCSE e la cui emissione ammonti almeno a 250 milioni minimo e con scadenza massima residua di 10 anni;
- azioni quotate o negoziate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione Europea o su una borsa valori di uno Stato europeo facente parte dell'OCSE, purché tali azioni siano incluse in un indice importante;
- azioni o quote di organismi d'investimento collettivo che offrano un'adeguata liquidità e investano in strumenti del mercato monetario, in obbligazioni di buona qualità o in azioni conformi alle condizioni specificate sopra.

Il dipartimento Risk Management della Società di Gestione può imporre criteri più severi in termini di garanzie ricevute ed escludere in questo modo determinati tipi di strumenti, alcuni paesi, emittenti e, addirittura, titoli.

In caso di materializzazione del rischio di controparte, il fondo potrebbe ritrovarsi proprietario della garanzia finanziaria ricevuta. Se il FCI riesce ad alienare tale garanzia a un valore corrispondente a quello degli attivi prestati o ceduti, non subirà conseguenze finanziarie negative. In caso contrario (se il valore degli attivi ricevuti in garanzia è sceso al di sotto di quello degli attivi prestati o ceduti prima che si sia proceduto alla loro vendita), subirà una perdita corrispondente alla differenza tra il valore degli attivi prestati o ceduti e il valore della garanzia, una volta liquidata.

Livello delle garanzie finanziarie ricevute

Il livello di collaterale richiesto per gli strumenti finanziari negoziati fuori borsa e delle tecniche di gestione efficace del portafoglio è determinato dagli accordi stabiliti con ciascuna delle controparti, tenendo in considerazione, a seconda dei casi, fattori quali la natura e le caratteristiche delle transazioni, la qualità del credito e delle controparti, nonché le condizioni di mercato in vigore. In ogni momento, l'esposizione della controparte non coperta dal collaterale resterà al di sotto dei limiti di rischio di controparte stabiliti dal regolamento.

Politica in materia di riduzione

La Società di Gestione ha introdotto una politica di riduzione adeguata a ciascuna categoria di attivi (soprattutto in funzione della qualità del credito) ricevuti a titolo di garanzia finanziaria. Questa politica è messa gratuitamente a disposizione dell'investitore che desideri procurarselo presso la sede della Società di Gestione.

Restrizioni relative ai reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute

Le garanzie finanziarie in forma diversa dal contante non vengono né vendute, né reinvestite né impegnate.

Le garanzie ricevute in contanti possono essere unicamente depositate presso le controparti che rispondono ai criteri di ammissibilità sopra definiti, investite in prestiti di stato di buona qualità, utilizzate ai fini di operazioni repo richiamabili in qualunque momento o investite in fondi monetari a breve termine, nel rispetto dei criteri di diversificazione applicabili.

Sebbene investiti in attivi che presentano un grado di rischio limitato, gli investimenti effettuati potrebbero comunque comportare un lieve rischio finanziario.

Conservazione delle garanzie

In caso di trasferimento di proprietà, la garanzia ricevuta sarà custodita dal Depositario o da un sub-depositario. Per gli altri tipi di accordi che diano luogo a garanzie, queste ultime potranno essere custodite da un depositario terzo soggetto ad una sorveglianza prudenziale e che non abbia nessun legame con il fornitore delle garanzie finanziarie.

Le garanzie ricevute potranno essere interamente smobilizzate in qualunque momento, senza che occorra riferirne alla controparte né ottenerne l'accordo.

Garanzia finanziaria a favore della controparte

Alcuni derivati possono essere sottoposti a depositi di garanzie collaterali iniziali a favore della controparte (in contanti e/o titoli).

Informazione periodica degli investitori

Informazioni supplementari sulle condizioni di applicazione delle suddette tecniche di gestione efficace del portafoglio sono riportate nelle relazioni annuali e semestrali.

11. Valutazione

Le diverse operazioni descritte nella sezione Tecniche di gestione efficace del portafoglio sono valorizzate al prezzo di acquisto, maggiorato degli interessi. In caso di contratti superiori a tre mesi, lo spread di credito della controparte potrà essere rivalutato.

Garanzie

La garanzia collaterale ricevuta è valutata quotidianamente dalla Società di Gestione e/o dall'agente incaricato della garanzia collaterale. Questa valutazione segue i principi di valutazione definiti nel presente prospetto con l'applicazione delle riduzioni in base al tipo di strumenti.

La garanzia collaterale fornita è valutata quotidianamente dalla Società di Gestione e/o dall'agente incaricato della garanzia collaterale.

TABELLA DEGLI STRUMENTI DERIVATI E DEI TITOLI CHE INTEGRANO I DERIVATI

	TIPO DI MERCATO		NATURA DEI RISCHI					NATURA DEGLI INTERVENTI	
	Mercati regolamentati e/o organizzati	Mercati fuori borsa	azione	tasso	cambio	credito	Altro (f) rischio(f)	Copertura	Esposizione
Contratti a termine su									
Azioni	x	x	x					x	x
Tassi	x	x		x				x	
Cambio	x	x			x			x	x
Indici	x	x	x					x	x
Volatilità	x	x					x	x	x
Opzioni su									
Azioni	x	x	x		x		x	x	x
Indici	x	x	x		x		x	x	x
Swap									
Azioni		x	x		x			x	x
Tassi		x		x				x	
Cambio		x			x			x	x
Indici		x	x					x	x
Volatilità		x					x	x	x
Cambio a termine									
Valuta(e)		x			x			x	x
Derivati di credito									
Credit Default Swap (CDS)		x				x		x	
i-traxx		x				x		x	
Warrant su									
Azioni	x	x	x					x	x
Buoni di sottoscrizione									
Azioni	x	x	x		x			x	x

Profilo di rischio:

Il denaro dei sottoscrittori sarà investito principalmente in strumenti finanziari selezionati dalla Società di Gestione. Tali strumenti sono soggetti alle fluttuazioni e ai rischi dei mercati.

Il FCI può essere esposto ai principali tipi di rischio specificati di seguito:

Rischio di perdita di capitale:

L'investitore non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito; è possibile che il capitale investito non gli venga interamente restituito.

Rischio legato alle azioni:

Il fondo può essere esposto al rischio dei mercati azionari (tramite valori mobiliari e/o prodotti derivati). Tali investimenti, che comportano un'esposizione all'acquisto o alla vendita, possono esporre al rischio di perdite consistenti. Una variazione del mercato azionario in senso inverso rispetto alle posizioni potrebbe comportare rischi di perdita e causare una diminuzione del valore netto d'inventario del fondo.

Rischio legato alla gestione discrezionale e alla strategia di arbitraggio:

Il fondo cerca di generare performance esponendosi su vari mercati in base alle convinzioni del gestore, che si fondano su indicatori tecnici e finanziari. L'interpretazione di tali indicatori e le previsioni del gestore possono essere errate e determinare una contro-performance all'origine di una performance inferiore all'obiettivo di gestione. L'arbitraggio è una tecnica che consiste nel trarre vantaggio dagli scostamenti di corso rilevati (o anticipati) tra mercati e/o settori e/o titoli e/o valute e/o strumenti. In caso di andamento sfavorevole di tali arbitraggi (aumento delle operazioni di vendita e/o calo delle operazioni di acquisto), il valore netto d'inventario del fondo potrà diminuire.

Rischio associato agli strumenti finanziari derivati:

Gli strumenti finanziari derivati sono strumenti il cui valore dipende (o è derivato) da uno o più attivi finanziari sottostanti (azioni, tasso di interesse, obbligazioni, valute,...). L'utilizzo di derivati comporta quindi il rischio associato ai sottostanti. Questi possono essere utilizzati al fine di esporsi o porsi al riparo rispetto agli attivi sottostanti. In funzione delle strategie attuate, il ricorso agli strumenti finanziari derivati può comportare anche rischi di effetto leva (amplificazione dei movimenti al ribasso). In caso di strategia di copertura, gli strumenti finanziari derivati possono, in presenza di alcune condizioni di mercato, non essere perfettamente correlati rispetto alle attività da coprire. Per le opzioni, a causa della fluttuazione sfavorevole del prezzo degli attivi soggiacenti, il fondo potrebbe perdere la totalità dei premi pagati. Gli strumenti finanziari derivati fuori borsa inducono inoltre un rischio di controparte (che può essere tuttavia attenuato da attivi ricevuti in collaterale) e possono comportare un rischio di valorizzazione, ovvero di liquidità (difficoltà di vendita o di chiusura delle posizioni aperte).

Rischio di controparte:

Il fondo può utilizzare prodotti derivati negoziati fuori Borsa e/o ricorrere a tecniche di gestione efficace del portafoglio. Tali operazioni possono generare un rischio di controparte, o perdite subite in relazione agli impegni assunti presso una controparte inadempiente.

Rischio di tasso:

Una variazione dei tassi (determinata, ad esempio, dall'inflazione) può comportare rischi di perdita e causare una diminuzione del valore netto d'inventario del fondo (specialmente in caso di aumento dei tassi se il fondo ha una sensibilità positiva ai tassi e in caso di calo dei tassi se il fondo ha sensibilità negativa ai tassi). Le obbligazioni a lungo termine (e i relativi prodotti derivati) sono più sensibili alle variazioni dei tassi di interesse.

Una variazione dell'inflazione, ovvero un aumento o diminuzione generale del costo della vita, è uno dei fattori che possono incidere sui tassi e quindi sul valore netto d'inventario.

Rischio di credito:

Rischio di insolvenza di un emittente o di una controparte. Questo rischio contempla il rischio di evoluzione degli spread creditizi e il rischio di default. Il fondo può essere esposto al mercato del credito e/o ad alcuni emittenti in particolare i cui corsi evolvono in funzione delle attese del mercato sulle loro capacità di rimborsare il debito contratto. Il fondo può anche essere esposto al rischio di insolvenza di un emittente selezionato, o alla sua impossibilità di onorare il rimborso del suo debito, sotto forma di cedole e/o di capitale. A seconda che il Fondo sia posizionato positivamente o negativamente sul mercato del credito e/o verso alcuni emittenti in particolare, un movimento rispettivamente al rialzo o al ribasso degli spread di credito, o anche un'inadempienza, può influire negativamente sul valore netto d'inventario.

Rischio di cambio:

Il rischio di cambio deriva dagli investimenti diretti del fondo e dai suoi interventi sugli strumenti finanziari a termine, con conseguente esposizione a una valuta diversa da quella di valorizzazione del fondo. Le variazioni del tasso di cambio di questa valuta rispetto a quella di valorizzazione del fondo possono influire negativamente sul valore degli attivi in portafoglio.

Rischio di liquidità:

Il rischio di liquidità viene definito come il rischio che una posizione, nel portafoglio del fondo, non possa essere ceduta, liquidata o chiusa per un costo limitato ed entro un periodo sufficientemente breve, compromettendo così la capacità del fondo di adempiere in qualsiasi momento all'obbligo di riacquistare le azioni degli azionisti su loro richiesta. In alcuni mercati (obbligazioni emergenti ad alto rendimento, azioni di debole capitalizzazione borsistica...), le forbici di quotazione possono aumentare in condizioni di mercato meno favorevoli, il che può produrre un impatto sul valore netto d'inventario in caso di acquisti o di vendite degli attivi. Inoltre, in caso di crisi di tali mercati, i titoli possono divenire difficili da negoziare.

Rischio connesso alla volatilità:

Il fondo può essere esposto (per esempio mediante posizioni direzionali o di arbitraggio) al rischio di volatilità dei mercati e potrebbe quindi subire perdite, in funzione della sua esposizione, a fronte di variazioni del livello di volatilità di tali mercati.

Rischio legato ai paesi emergenti:

Le oscillazioni di questi mercati possono essere più accentuate e più rapide di quelle che caratterizzano i mercati sviluppati, il che può provocare un calo sostanziale del valore netto d'inventario in caso di movimenti contrari alle posizioni acquisite. La volatilità può essere indotta da un rischio globale del mercato o essere scatenata dalle vicissitudini di un solo titolo. Rischi di concentrazione settoriale possono inoltre prevalere su alcuni mercati emergenti. Tali rischi possono essere causa dell'aumento della volatilità. I paesi emergenti possono presentare gravi incertezze politiche, sociali, giuridiche, fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sul Fondo. Inoltre, i servizi locali di depositario o sub-depositario rimangono sottosviluppati in molti paesi non membri dell'OCSE e in taluni paesi emergenti, e le operazioni effettuate in questi mercati sono soggette a taluni rischi di transazione e di conservazione. In alcuni casi, il fondo può non essere in grado di recuperare completamente o in parte il suo patrimonio o può esorsi a ritardi di consegna per recuperare il patrimonio.

Rischio legato a fattori esterni:

Incertezza sulla continuità di alcuni fattori ambientali esterni (come il regime fiscale o le modifiche della normativa) suscettibili di ripercuotersi sul funzionamento del fondo. Il fondo può essere assoggettato ad un certo numero di rischi giuridici e regolamentari, soprattutto ad interpretazioni o applicazioni delle leggi contraddittorie, incomplete, poco chiare e mutevoli, delle restrizioni all'accesso da parte del pubblico ai regolamenti, pratiche e usanze, all'ignoranza o alle infrazioni alle leggi da parte delle controparti e di altri partecipanti al mercato, di documenti di transazione incompleti o non corretti, all'assenza di clausole stabilite o disposte in modo conforme per ottenere risarcimento, la protezione insufficiente degli investitori o l'assenza di applicazione delle leggi esistenti. Le difficoltà a far valere, proteggere e far rispettare i diritti possono avere un effetto negativo importante sul fondo e sulle sue operazioni. In particolare, i regolamenti fiscali possono essere modificati regolarmente o in base ad un'interpretazione controversa che comporta un aumento del carico fiscale sostenuto dall'investitore o dal fondo su patrimonio, ricavi, utili di capitale, operazioni finanziarie o spese pagate o ricevute dai fornitori di servizi.

Rischio di consegna:

Il fondo potrebbe voler liquidare attivi che al momento sono oggetto di un'operazione presso una controparte. In tal caso, il fondo richiederebbe alla controparte la restituzione di tali attivi. Il rischio di consegna viene definito come il rischio che la controparte, benché obbligata contrattualmente, non sia in grado, dal punto di vista operativo, di restituire gli attivi in tempo utile da consentire al fondo di onorare la vendita di tali strumenti sul mercato.

Rischio operativo:

Il rischio operativo comprende i rischi di perdite dirette o indirette connesse ad un certo numero di fattori (ad esempio gli errori umani, le frodi e gli atti malevoli, i guasti dei sistemi informatici e gli eventi esterni, ecc.) che potrebbero avere un impatto negativo sul fondo e/o sugli investitori. La Società di Gestione mira a ridurre questo rischio attraverso l'attuazione di controlli e procedure.

Rischio giuridico:

Il rischio di controversia di qualsiasi natura con una controparte o con terzi. La Società di Gestione mira a ridurre questo rischio attraverso l'attuazione di controlli e procedure.

Rischio di custodia:

Il rischio di perdita di attivi detenuti da un depositario a causa di insolvenza, negligenza o atti fraudolenti del Depositario o di un subdepositario. Questo rischio è mitigato dagli obblighi regolamentari dei depositari.

Rischio di conflitti d'interesse:

Una scelta della controparte orientata per motivi diversi dall'interesse esclusivo del fondo, e/o un trattamento disuguale nella gestione di portafogli equivalenti potrebbero costituire le principali fonti di conflitti d'interesse.

Rischio di modifica dell'indice di riferimento d parte del fornitore di tale indice:

Si richiama l'attenzione dei titolari di quote sulla totale discrezione del fornitore dell'indice di riferimento di decidere, e quindi di modificare, le caratteristiche dell'indice di riferimento in questione per il quale opera in qualità di sponsor. In base ai termini del contratto di licenza, un fornitore di indici può non essere tenuto a fornire ai detentori di licenza che utilizzano l'indice di riferimento in questione un preavviso sufficiente di ogni modifica apportata a tale indice di riferimento. Di conseguenza, la Società di Gestione non sarà necessariamente in grado di informare in anticipo i titolari di quote del fondo circa le modifiche apportate alle caratteristiche dell'indice di riferimento in questione dal fornitore del medesimo.

Rischio di sostenibilità:

Il rischio di sostenibilità si riferisce a qualsiasi evento o situazione in campo ambientale, sociale o della governance, in grado di condizionare la performance e/o la reputazione degli emittenti in portafoglio.

I rischi di sostenibilità possono essere suddivisi in 3 categorie:

- Ambientale: eventi ambientali possono generare rischi fisici per le imprese del portafoglio. Ad esempio, tali eventi potrebbero derivare dalle conseguenze dei mutamenti climatici, della perdita di biodiversità, dell'alterazione della chimica degli oceani, ecc.. Oltre ai rischi fisici, le imprese potrebbero essere penalizzate anche dai provvedimenti di attenuazione adottati per far fronte ai rischi ambientali (ad esempio, un'imposta sulle emissioni di anidride carbonica). Questi rischi di attenuazione potrebbero incidere sulle aziende in base alla loro esposizione ai rischi summenzionati e alla loro capacità di adattamento a questi.
- Sociale: rinvia ai fattori di rischio legati al capitale umano, alla catena di approvvigionamento e al modo in cui le aziende gestiscono il loro impatto sulla società. Le tematiche relative all'uguaglianza di genere, alle politiche di remunerazione, alla salute e alla sicurezza e ai rischi associati alle condizioni di lavoro in generale dipendono dalla dimensione sociale. I rischi di violazione dei diritti umani o dei diritti del lavoro all'interno della catena di approvvigionamento fanno anch'essi parti della dimensione sociale.
- Di governance: Questi aspetti sono legati alle strutture di governance quali l'indipendenza del consiglio d'amministrazione, le strutture di gestione, le relazioni con i lavoratori, la remunerazione e la conformità alle pratiche fiscali. I rischi legati alla governance hanno come punto comune il fatto che provengono da una mancanza di sorveglianza dell'azienda e/o dall'assenza di incoraggiamento che spingano la direzione dell'azienda a far rispettare le norme previste in materia di governance.

Il rischio di sostenibilità può essere specifico dell'emittente, in funzione delle sue attività e pratiche, ma può anche essere dovuto ai fattori esterni. Se un evento imprevisto sopravviene presso un emittente specifico, come uno sciopero del personale, o più in generale come una catastrofe ambientale, tale evento può incidere negativamente sulla performance del portafoglio. Inoltre, gli emittenti che adattano le loro attività e/o politiche possono essere meno esposti al rischio di sostenibilità.

Per gestire l'esposizione al rischio, i provvedimenti di attenuazione possono essere i seguenti:

- esclusione di attività o di emittenti controversi
- esclusione di emittenti in base a criteri di sostenibilità
- integrazione dei rischi di sostenibilità nella selezione degli emittenti o nella loro ponderazione all'interno del portafoglio
- impegno e sana gestione degli emittenti

All'occorrenza, tali provvedimenti di attenuazione sono descritti nella sezione del prospetto dedicata alla politica d'investimento del Fondo.

Rischio ESG:

La nostra metodologia è basata sulla definizione di modelli settoriali ESG da parte dei nostri analisti ESG interni. I limiti della nostra ricerca sono in gran parte legati alla natura, all'ampiezza e alla coerenza dei dati ESG attualmente disponibili.

- **Natura:** Alcune dimensioni ESG si prestano meglio a informazioni qualitative narrative. Tali informazioni sono soggette a interpretazione e introducono di conseguenza un grado di incertezza nei modelli.

- **Ampiezza:** Una volta definite le dimensioni ESG che i nostri analisti giudicano rilevanti per ogni settore, nulla garantisce che i dati saranno disponibili per tutte le imprese del settore in questione. Per quanto possibile, cercheremo di fare in modo che i dati mancanti siano completati dalla nostra analisi ESG.

- **Omogeneità:** i vari provider di dati ESG utilizzano metodologie diverse. Anche presso un unico fornitore, dimensioni ESG analoghe possono essere trattate diversamente in base al settore. Ciò rende più difficile il confronto dei dati di diversi fornitori.

L'assenza di definizioni ed etichette comuni o armonizzate che integrano i criteri ESG e di sostenibilità su scala europea può tradursi in approcci diversi dei gestori per stabilire gli obiettivi ESG e stabilire se questi obiettivi sono stati raggiunti dai fondi che gestiscono.

La nostra metodologia esclude o limita l'esposizione ai titoli di alcuni emittenti per motivi ESG. Di conseguenza, è possibile che talune condizioni di mercato generino opportunità finanziarie che potrebbero non essere sfruttate dal comparto.

Garanzia o protezione:

Nessuno

Sottoscrittori interessati e profilo dell'investitore tipo:

Quota "Classique in EUR":	Tutti i sottoscrittori, nessun importo minimo di sottoscrizione iniziale
Quota "N":	Distributori e intermediari, nessun importo minimo di sottoscrizione iniziale
Quota "R":	Intermediari finanziari (compresi i distributori e le piattaforme) che: (i) hanno predisposto accordi diversi con i loro clienti per la fornitura di servizi d'investimento in merito al fondo, e (ii) non hanno il diritto di ricevere dalla Società di gestione, per via delle leggi e regolamenti applicabili, taluni diritti, commissioni o altri vantaggi monetari in relazione alla fornitura del servizio d'investimento summenzionato.
Quota "RS":	Distributori e intermediari designati dalla Società di Gestione che non percepiranno alcun compenso dalla Società di Gestione stessa, importo minimo di sottoscrizione iniziale di 100.000.000,00 euro
Quota "R2":	Mandati di gestione tra un cliente e Belfius Banque, la cui gestione finanziaria è delegata a Candriam e per i quali Belfius Banque non percepisce alcuna remunerazione da un'entità di Candriam Group. Nessun importo minimo di sottoscrizione iniziale.
Quota "U":	Prodotti di assicurazione-vita commercializzati in Italia, nessun importo minimo di sottoscrizione iniziale.
Quota "V"	Tutti i sottoscrittori, nessun importo minimo di sottoscrizione iniziale
Quota "V2":	Compagnie assicuratrici e prodotti assicurativi-ramo vita commercializzati in Germania, importo minimo di sottoscrizione di 25.000.000,00 euro
Quota "Z":	OIC approvati dalla Società di Gestione e gestiti da un'entità di Candriam Group. Nessun importo minimo di sottoscrizione iniziale
Quota "I":	Tutti i sottoscrittori, importo minimo di sottoscrizione iniziale di 250.000,00 euro

L'importo ragionevolmente investibile in questo OICVM dipende dalla propria situazione personale. Per determinarlo, è opportuno tenere presente la propria ricchezza / il proprio patrimonio personale, le esigenze attuali e nei prossimi 3 anni, ma anche il proprio desiderio di assumersi rischi o al contrario di privilegiare un investimento prudente. Si consiglia inoltre di diversificare adeguatamente i propri investimenti, al fine di non esporli soltanto ai rischi di questo OICVM.

La durata minima di investimento consigliata è di 3 anni.

Le quote del FCI non sono e non saranno registrate negli Stati Uniti in applicazione del U.S Securities Act del 1933 e successive modifiche ("Securities Act 1933"), o ammesse in virtù di qualsivoglia legge degli Stati Uniti. Queste quote non devono essere

offerte, vendute o trasferite negli Stati Uniti (compreso nei suoi territori e possedimenti), né beneficiare, direttamente o indirettamente, una U.S. Person (ai sensi del regolamento S della legge U.S Securities Act del 1933 e leggi assimilate e la regola 4.7 in virtù della legge "U.S Commodity Exchange Act") I sottoscrittori delle quote del fondo possono essere tenuti a fornire un attestato scritto che confermi che non sono U.S Persons. Se i titolari di quote diventano U.S Persons, devono immediatamente comunicarlo alla Società di Gestione e saranno tenuti a cedere le loro quote a soggetti non U.S Persons. La Società di gestione si riserva un diritto di riacquisto su tutte le quote che sono o diventano di proprietà diretta o indiretta di un soggetto U.S Person o su ogni detenzione di quote, da parte di chiunque, che sia illegale o pregiudizievole per gli interessi del fondo. Tuttavia, nonostante quanto precede, il FCI si riserva il diritto di effettuare investimenti privati delle sue quote presso un numero limitato di US Person, nella misura consentita dalle leggi statunitensi in vigore.

Inoltre, le istituzioni finanziarie che non si conformano ("non compliant") al programma FATCA (la sigla "FATCA" designa il "Foreign Account Tax Compliance Act" americano, incluso nell'"Hiring Incentives to Restore Employment Act" ("HIRE Act"), e i relativi provvedimenti applicativi, comprese le analoghe disposizioni adottate dai paesi partner che hanno sottoscritto un "Intergovernmental Agreement" con gli Stati Uniti), devono aspettarsi a che le loro quote siano obbligatoriamente riscattate al momento dell'entrata in vigore di tale programma.

Le quote del FCI non possono essere proposte, vendute trasferite ad un piano previdenziale regolato dalla legge statunitense sulla protezione dei piani previdenziali ("Employee Retirement Income Security Act of 1974" o legge ERISA) né ad alcun altro piano previdenziale statunitense o ad un conto pensionistico individuale (IRA) statunitense, e non possono essere proposte, vendute trasferite ad un fiduciario né ad alcuna altra persona o entità incaricata della gestione patrimoniale di un piano previdenziale o di un conto pensionistico individuale statunitense, collettivamente denominati "gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi" (o "U.S. benefit plan investor"). I sottoscrittori di quote del FCI possono essere tenuti a fornire un attestato scritto che conferma che essi non sono gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi. Se i titolari di quote sono o diventano gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi, devono immediatamente informarne il FCI e saranno tenuti a cedere le loro quote a gestori degli investimenti di piani previdenziali non statunitensi. Il FCI si riserva il diritto di riscatto per ogni quota che diventa di proprietà diretta o indiretta di un gestore degli investimenti di piani previdenziali statunitensi. Tuttavia, nonostante quanto precede, il FCI si riserva il diritto di effettuare investimenti privati delle sue quote presso un numero limitato di gestori degli investimenti di piani previdenziali statunitensi, nella misura consentita dalle leggi statunitensi in vigore.

Modalità di determinazione e destinazione delle somme distribuibili:

Contabilizzazione degli interessi maturati su obbligazioni e titoli di credito. Le somme distribuibili del FCI sono interamente capitalizzate per tutte le categorie di quote.

Valute di denominazione delle quote o delle azioni:

Caratteristiche	Codice ISIN	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta di denominazione	Importo minimo di sottoscrizione iniziale (*)	Importo minimo delle ulteriori sottoscrizioni	Valore netto d'inventario originario	Sottoscrittori interessati
Quota "Classique in EUR"	FR0010016477	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	10.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "N"	FR0013213964	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Distributori e Intermediari
Quota "R"	FR0012088771	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	100,00 EUR	Intermediari finanziari (compresi i distributori e le piattaforme) che: (i) hanno predisposto accordi diversi con i loro clienti per la fornitura di servizi d'investimento in merito al fondo, e (ii) non hanno il diritto di ricevere dalla Società di gestione, per via delle leggi e regolamenti applicabili, taluni diritti, commissioni o altri vantaggi monetari in relazione alla fornitura del servizio d'investimento summenzionato.
Quota "RS"	FR0012088805	Capitalizzazione	EUR	100.000.000,00 EUR	Nessuno	100,00 EUR (**)	Distributori e intermediari designati dalla Società di Gestione che non percepiranno alcun compenso dalla Società di Gestione stessa

Quota "R2"	FR0013213998	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Mandati di gestione tra un cliente e Belfius Banque, la cui gestione finanziaria è delegata a Candriam e per i quali Belfius Banque non percepisce alcuna remunerazione da un'entità di Candriam Group.
Quota "U"	FR0013213972	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	150,00 EUR	Prodotti di assicurazione-vita commercializzati in Italia
Quota "V"	FR0011510023	Capitalizzazione	EUR	25.000.000,00 EUR	Nessuno	1.000,00 EUR	Tutti i sottoscrittori
Quota "V2"	FR0013244878	Capitalizzazione	EUR	25.000.000,00 EUR	Nessuno	1.000,00 EUR	Compagnie assicuratrici e prodotti assicurativi-ramo vita commercializzati in Germania
Quota "Z"	FR0010896217	Capitalizzazione	EUR	Nessuno	Nessuno	1.000,00 EUR	OIC approvati dalla Società di Gestione e gestiti da un'entità di Candriam Group
Quota I	FR0012502268	Capitalizzazione	EUR	250.000,00 EUR	Nessuno	1.500,00 EUR (*)	Tutti i sottoscrittori

(*) L'importo minimo della sottoscrizione iniziale non si applicherà alla Società di Gestione, alle diverse entità di Candriam Group e ai fondi gestiti da entità del gruppo.

(**) Valore di liquidazione moltiplicato per 10 il 12/05/2015.

Modalità di sottoscrizione e di riscatto:

Gli ordini vengono eseguiti conformemente alla tabella riportata qui di seguito:

Giorno lavorativo	Giorno lavorativo	G giorno di definizione del VNI	G+1 lavorativo	G+1 lavorativo	G+3 lavorativi	G+3 lavorativi
Centralizzazione entro le ore 12.00 degli ordini di sottoscrizione ¹	Centralizzazione entro le ore 12.00 degli ordini di riscatto ¹	Esecuzione dell'ordine al più tardi in G	Calcolo del valore netto d'inventario	Pubblicazione del valore netto d'inventario	Regolamento delle sottoscrizioni	Regolamento dei riscatti

Le sottoscrizioni e i rimborsi possono essere effettuate per un importo, per numero intero di quote o per frazioni di quote, laddove ogni quota è suddivisa in millesimi.

Le richieste di sottoscrizione e di riscatto si raccolgono a livello centrale presso CACEIS Bank, il cui indirizzo è:

CACEIS BANK

Sede legale: 1-3 Place Valhubert
Indirizzo postale: 75206 PARIGI Cedex 13

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che gli ordini trasmessi a commercializzatori diversi dagli istituti sopra riferiti devono tenere in considerazione il fatto che l'ora limite di centralizzazione degli ordini si applica a tali commercializzatori rispetto a CACEIS Bank. Di conseguenza, questi commercializzatori possono applicare il proprio orario limite, anteriore a quello qui riportato, al fine di prendere in considerazione il tempo di trasmissione degli ordini a CACEIS Bank.

Periodicità di calcolo del valore netto d'inventario:

Giornaliera. Ogni giorno lavorativo di borsa a Parigi, eccetto i giorni festivi legali in Francia.

Spese e commissioni:

Commissioni di sottoscrizione e di riscatto:

Le commissioni di sottoscrizione e di riscatto fanno aumentare il prezzo di sottoscrizione pagato dall'investitore o diminuire il prezzo di rimborso. Le commissioni acquisite all'OICVM vengono utilizzate per compensare le spese sostenute dall'OICVM stesso, per investire o disinvestire i beni affidatigli. Le commissioni non acquisite spettano alla Società di Gestione, al commercializzatore, ecc.

Spese massime a carico dell'investitore, prelevate al momento delle sottoscrizioni e dei riscatti*	Imponibile	Tasso tasse incluse
Commissione di sottoscrizione non acquisita all'OICVM	VNI x Numero di quote	Quote "Classique in EUR", "N", "R" "RS", "R2", "U", "V", "V2" e "I": 1,00% Quote "Z": Nessuno
Commissione di sottoscrizione acquisita all'OICVM	VNI x Numero di quote	Nessuno
Commissione di riscatto non acquisita all'OICVM	VNI x Numero di quote	Quote "Classique in EUR", "N", "R" "RS", "R2", "U", "V", "V2" e "I": 1,00% Quote "Z": Nessuno
Commissione di riscatto acquisita all'OICVM	VNI x Numero di quote	Nessuno

* Condizione di esonero: sottoscrizione preceduta da un riscatto, effettuata lo stesso giorno per uno stesso numero di azioni, sullo stesso VNI (valore netto d'inventario) e da uno stesso titolare.

Spese e funzionamento di gestione:

Queste spese coprono tutti gli oneri fatturati direttamente all'OICVM, eccetto le spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese d'intermediazione (commissioni d'intermediazione, imposte di borsa, ecc.) e le commissioni di movimento che possono, se applicabili, essere percepite dal depositario e dalla Società di Gestione.

Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- commissioni di sovraperformance. Remunerano la Società di Gestione nel momento in cui l'OICVM supera i propri obiettivi. Per cui vengono fatturate all'OICVM
- Commissioni di movimento fatturate all'OICVM

Spese fatturate al FCI	Imponibile	Tasso / Importo tasse incluse / tasso massimo
Spese di gestione finanziaria e spese amministrative esterne alla Società di Gestione	Patrimonio netto	Quote "Classique in EUR": 0,80%* Quote "N": 2,00%* Quote "R" e "RS" e "I": 0,70%* Quote "R2": 0,35%* Quote "V" e "U": 0,60%* Quote "V2": 0,85%* Quote "Z": 0,25%*
Spese indirette massime (commissioni e spese di gestione)	Patrimonio netto	Non significativo**
Commissioni di movimento percepite dal depositario	Prelievo su ogni transazione	Massimo 80€/transazione***
Commissione di sovraperformance	Patrimonio netto	Quote "Classique in EUR", "N", "R", "RS", "R2", "U", "V", "Z" e "I": 20% della performance superiore all'€STR Capitalizzato V2: Nessuno

* La Società di Gestione non ha optato per il regime IVA, di conseguenza queste spese sono fatturate IVA esclusa e l'importo tasse incluse corrisponde all'importo tasse escluse.

** Il fondo è investito fino al 10% massimo in OIC.

*** Importo massimo che varia in funzione degli strumenti finanziari utilizzati.

Spese per la ricerca:

Le spese per la ricerca ai sensi dell'articolo 314-21 del regolamento generale dell'AMF possono essere fatturate all'OICVM.

Le spese menzionate qui di seguito non rientrano nei 4 blocchi di spese sopra descritti:

- i contributi dovuti per la gestione dell'OICVM in applicazione della sezione II, punto 4°, dell'articolo L. 621-5-3 del codice monetario e finanziario;
- Le imposte, tasse, canoni e diritti governativi (in relazione all'OICVM) eccezionali e non ricorrenti;

I costi eccezionali e non ricorrenti ai fini della riscossione dei crediti (ex: Lehman) o di una procedura per far valere un diritto (ex: procedura di class action).

Le informazioni relative a queste spese sono descritte inoltre ex post nella relazione annuale dell'OICVM.

Modalità di calcolo e di ripartizione della remunerazione sulle operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli (tecniche di gestione efficace del portafoglio):

Se si procede a questo tipo di operazioni, esse devono essere effettuate alle condizioni di mercato. Il prodotto di tali operazioni viene percepito integralmente dall'OICVM.

Commissione di sovraperformance:

Per ciascuna categoria di quote interessate, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance basata sulla sovraperformance del valore netto d'inventario (VNI) dalla quota rispetto all'indice di riferimento qui definito.

Quota	Cap. / Dis.	Valuta	ISIN	Commissione di sovraperformance	Tasso di copertura	Tasso di rendimento minimo	Modello applicato
C	Cap.	EUR	FR0010016477	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
I	Cap.	EUR	FR0012502268	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
N	Cap.	EUR	FR0013213964	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
R	Cap.	EUR	FR0012088771	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
RS	Cap.	EUR	FR0012088805	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
R2	Cap.	EUR	FR0013213998	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
U	Cap.	EUR	FR0013213972	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
V	Cap.	EUR	FR0011510023	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente
V2	Cap.	EUR	FR0013244878	No	N/A	N/A	N/A
Z	Cap.	EUR	FR0010896217	Sì	20%	€STR capitalizzato, floored 0	HWM permanente

Indice di riferimento

L'Indice di Riferimento è composto dai due elementi seguenti:

- Un high-water mark (HWM) che corrisponderà a un primo attivo di riferimento basato sul VNI ottenuto a fine esercizio a partire dal 30/09/2021.

L'HWM iniziale corrisponde al VNI del 30/09/2021. In caso di attivazione ulteriore di una nuova categoria di quote, o di riattivazione di una categoria di quote preesistente, il VNI iniziale di (ri)lancio di questa nuova quota sarà mantenuto come VNI iniziale.

- Un hurdle che corrisponde a un secondo attivo di riferimento determinato supponendo un investimento teorico degli attivi al tasso di rendimento minimo, che aumenta con gli importi delle sottoscrizioni e diminuisce proporzionalmente agli importi dei riscatti. Nel caso in cui tale tasso di rendimento minimo fosse negativo, sarà applicato un tasso dello 0% per determinare l'hurdle.

L'applicazione di un HWM garantisce che gli titolari di quote non si vedranno fatturare una commissione di sovraperformance fino a quando il VNI non supererà il VNI massimo ottenuto a fine esercizio a partire dal 30/09/2021.

Questa remunerazione variabile permette di allineare gli interessi della Società di Gestione con quelli dei portatori di quote, e di essere in linea con la coppia rendimento/rischio del FCI.

Metodologia di calcolo della commissione di sovraperformance

Essendo il VNI di ogni quota diverso, il calcolo delle commissioni di sovraperformance. si effettua in modo indipendente a livello di ciascuna quota e determina importi differenti di commissioni.

L'importo della commissione di sovraperformance è calcolato con la stessa frequenza di calcolo del VNI.

La commissione di sovraperformance è inclusa nel calcolo del VNI.

Se il VNI che occorre come base per il calcolo della componenti, ossia il VNI dopo la commissione di sovraperformance sui riscatti, ma al netto della commissione di sovraperformance relativa alle quote ancora in circolazione, è superiore alle due componenti dell'Indice di riferimento (HWM e hurdle), viene constatata una sovraperformance.

La minore tra queste 2 sovraperformance serve da base di calcolo dell'accantonamento di una commissione di sovraperformance nel limite del tasso di copertura di questa sovraperformance come ripresa nella tabella sotto riportata (il "Tasso di copertura").

In caso di sottoperformance rispetto a una delle 2 componenti dell'Indice di riferimento, viene effettuata una ripresa della commissione di sovraperformance nel limite del Tasso di copertura di questa sottoperformance. L'accantonamento contabile della commissione di sovraperformance non sarà mai negativo.

Se viene applicato un adeguamento della diluizione al VNI, questo è escluso dal calcolo della commissione di sovraperformance.

Nell'ipotesi in cui le categorie di quote diano diritto a una distribuzione, le eventuali distribuzioni di dividendi non incidono sulla commissione di sovraperformance di quote.

Per ogni categoria di quote denominata nella valuta del fondo, le commissioni di sovraperformance sono calcolate in questa valuta, mentre per le categorie di quote denominate in un'altra valuta, sia che siano coperte o non coperte contro il rischio di cambio, le commissioni saranno calcolate nella valuta della categoria di quote.

Periodo di riferimento

La commissione di sovraperformance viene calcolata in generale per ogni periodo di 12 mesi corrispondente all'esercizio contabile. Questo periodo è considerato come il Periodo di riferimento di calcolo della commissione di sovraperformance.

In caso di attivazione o di riattivazione di una quota, la prima cristallizzazione delle commissioni di sovraperformance su tale categoria di quote potrà essere effettuata (riscatti esclusi) solo alla fine dell'esercizio contabile successivo a quello durante il quale la categoria di quote è stata (ri)attivata.

Cristallizzazione

Ogni commissione di sovraperformance positiva viene cristallizzata:

- alla fine di ogni Periodo di riferimento;
- in occasione di ogni riscatto netto constatato a ogni calcolo del VNI in proporzione al numero di quote riscattate. In questo caso, l'accantonamento della commissione di sovraperformance sarà diminuito dell'importo così cristallizzato;
- al momento della chiusura eventuale di una categoria di quote nel corso del Periodo di riferimento.

Inoltre, e conformemente al regolamento, una commissione di sovraperformance potrà essere cristallizzata:

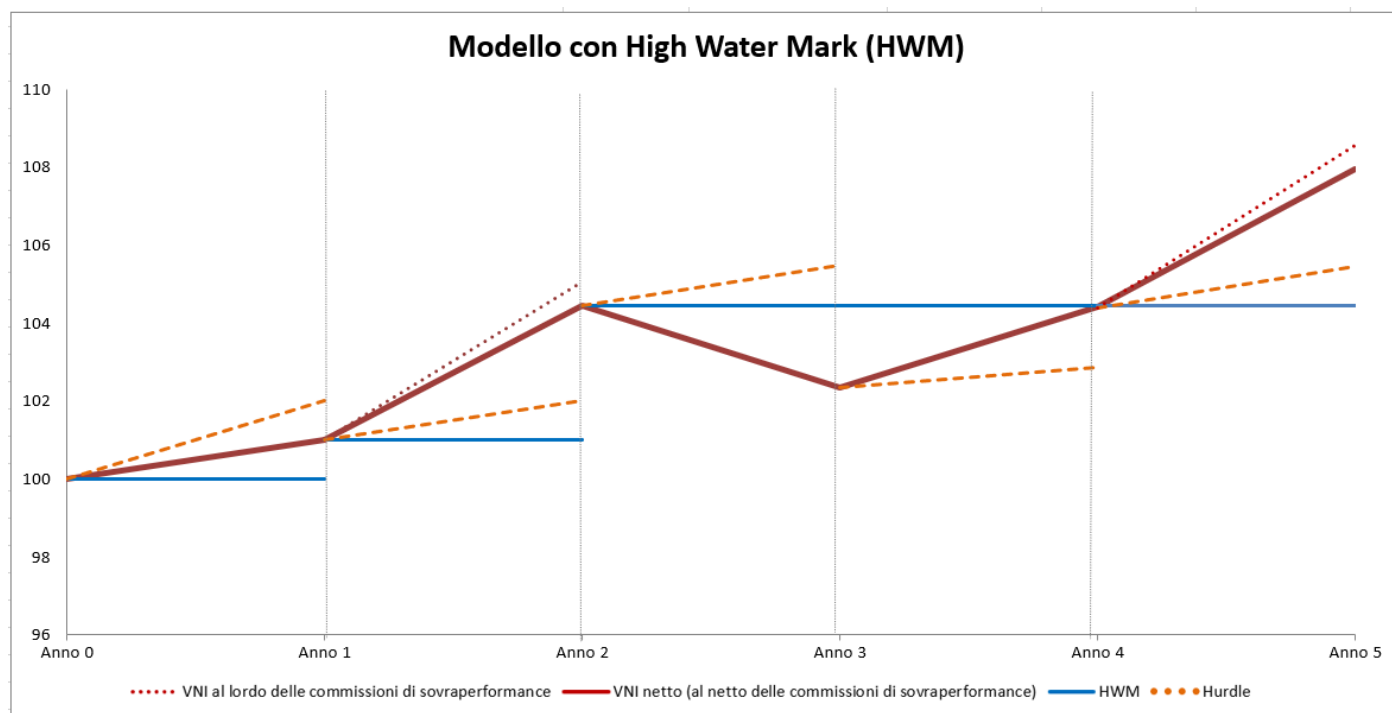
- in caso di fusione/liquidazione del fondo / della categoria di quote nel corso di un periodo di riferimento;
- in caso di variazione del meccanismo di sovraperformance

Ripresa delle performance negative

In caso di performance negativa sopraggiunta nel corso del Periodo di riferimento, la sottoperformance sarà riportata nel Periodo di riferimento successivo. L'HWM resterà quindi identico a quello del periodo precedente.

L'hurdle invece viene ripristinato a ogni inizio anno, a prescindere dal fatto che una commissione di sovraperformance sia stata cristallizzata o meno

Esempi che illustrano il modello di commissione di sovraperformance applicato



Anno 1: Il VNI è superiore all'high water mark ma inferiore all'hurdle. **Nessuna commissione di performance è stata pagata. L'HWM è stato adattato.**
Anno 2: Il VNI a fine periodo è superiore all'high water mark e all'hurdle. **È stata pagata una commissione di sovraperformance. L'HWM è stato adattato.**
Anno 3: Il VNI a fine periodo è inferiore all'high water mark e all'hurdle. **Nessuna commissione di performance è stata pagata. L'HWM non cambia.**
Anno 4: Il VNI a fine periodo è superiore all'hurdle, ma inferiore all'high water mark.
Nessuna commissione di performance è stata pagata. L'HWM non cambia.
Anno 5: Il VNI a fine periodo è superiore all'high water mark e all'hurdle. **È stata pagata una commissione di sovraperformance. L'HWM è stato adattato.**

	Anno 0	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5
VNI - Inizio periodo	0	100	101	104.4	102.3	104.4
Rendimento della classe di azioni (al netto delle commissioni)		1%	4%	-2%	2%	4%
VNI - Fine periodo (al lordo delle commissioni di sovraperformance)	100	101	105	102.3	104.4	108.6
Hurdle - Inizio periodo		100	101	104.4	102.3	104.4
Rendimento dell'hurdle (o 0% se negativo)		2%	1%	1%	0.5%	1%
Hurdle - Fine periodo	100	102	102	105.5	102.9	105.4
HWM - Inizio periodo		100	101	104.4	104.4	104.4
Sovraperformance della classe di azioni		0.0	3.03	0.0	0.0	3.1
Commissione di sovraperformance dovuta		NO	SI	NO	NO	SI
Commissione di sovraperformance (20%)		0.0	0.61	0.0	0.0	0.63
VNI netto - Fine periodo (al netto delle commissioni di sovraperformance)	100	101	104.4	102.3	104.4	107.9
HWM - Fine periodo	100	101	104.4	104.4	104.4	107.9

I grafici di performance e le tabelle delle commissioni di performance presentati nel presente documento sono simulazioni e/o si basano puramente su ipotesi. Non possono pertanto essere considerati come indicatori affidabili delle performance future. Non rappresentano in nessun caso una garanzia che il fondo realizzerà performance o che percepirà importi di commissione di performance simili a quelli che sono presentati

I sottoscrittori possono richiedere in ogni momento, presso il gestore, la comunicazione delle modalità di calcolo delle spese di gestione variabili. L'importo globale delle spese di gestione variabili sarà riportato nella relazione annuale dell'FCI.

Procedura per la scelta degli intermediari:

Candriam sceglie gli intermediari per le grandi classi di strumenti finanziari (obbligazioni, azioni, prodotti derivati), ai quali trasmette ordini di esecuzione. Tale selezione viene effettuata in base alla politica esecutiva dell'intermediario e conformemente alla "Politica di selezione degli intermediari finanziari ai quali Candriam trasmette ordini di esecuzione per conto dell'OIC che gestisce".

I fattori di esecuzione presi in considerazione sono i seguenti: il prezzo, il costo, la rapidità, la probabilità di esecuzione e di pagamento, l'entità e la natura dell'ordine.

In applicazione della procedura di selezione e di valutazione degli intermediari finanziari e delle controparti e in base a una richiesta espressa dal gerente, il Comitato Broker ("Broker Review") di Candriam convalida o respinge qualunque domanda di nuovo intermediario finanziario.

Pertanto, in applicazione di tale politica, vengono mantenuti un elenco per tipo di strumenti (azioni, tassi, monetari, derivati) dei broker autorizzati e un elenco delle controparti autorizzate.

Inoltre, nell'ambito di una "Broker Review" periodica, viene passato in rassegna l'elenco dei broker autorizzati, per valutarlo in base a vari filtri e per apportarvi eventuali modifiche utili o necessarie.

IV. INFORMAZIONI COMMERCIALI

Diffusione delle informazioni relative all'OICVM

Tutte le informazioni relative al FCI possono essere richieste direttamente a:

Società di Gestione:

CANDRIAM France

40, rue Washington

75008 PARIGI

Tel: 01.53.93.40.00

www.candriam.com

Le performance passate rispetto all'indice di riferimento sono disponibili nel KIID della quota del fondo, consultabile sul sito Web della Società di Gestione.

Il riscatto o il rimborso della quote

Tutte le richieste di sottoscrizione e di riscatto sul FCI sono raccolte a livello centrale presso:

Depositarario - custode:

CACEIS BANK

Società Anonima

Sede legale:

1-3 Place Valhubert

75013 PARIGI

Informazioni relative ai criteri ambientali, sociali e di qualità della governance (ESG)

Le informazioni sulle modalità di considerazione o esclusione dalla politica di investimento dei criteri relativi al rispetto degli obiettivi sociali, ambientali e di qualità della governance sono disponibili sul sito internet www.candriam.com e figurano nella relazione annuale, secondo il caso.

V. REGOLE D'INVESTIMENTO

L'OICVM dovrà rispettare i rapporti regolamentari applicabili agli OICVM generici di diritto francese conformi alla direttiva europea 2009/65/CE come definiti dal Codice Monetario e Finanziario. Le regole di dispersione dei rischi applicabili a questo OICVM devono sempre essere applicate. In caso di superamento di questi limiti, indipendentemente dalla Società di Gestione o in seguito all'esercizio di un diritto di sottoscrizione, sarà prioritario per la Società di Gestione regolarizzare la situazione in atto, entro il più breve tempo possibile, tenendo in considerazione l'interesse dei proprietari di quote dell'OICVM.

VI. RISCHIO GLOBALE

L'esposizione globale del FCI è calcolata secondo il metodo del Value-at-Risk (VaR) assoluto. Il VaR assoluto corrisponde alla perdita potenziale nel 99% dei casi, nell'arco di 20 giorni e in condizioni normali dei mercati. Il livello del VaR per un intervallo di fiducia del 99% sarà inferiore al 20%.

La leva massima prevista per il fondo è di 1 x il patrimonio netto. Questa leva sarà calcolata per ogni strumento derivato in base al metodo dei nominali. È probabile però che il FCI sia temporaneamente esposto a leve superiori.

VII. REMUNERAZIONE

La Società di Gestione ha attuato un quadro generale in materia di remunerazione del personale, e ha appositamente elaborato una politica di remunerazione (la "Politica di remunerazione") nel rispetto della regolamentazione in vigore, e in particolare dei seguenti principi:

La Politica di remunerazione è compatibile con una gestione sana ed efficace dei rischi, compresi i rischi di sostenibilità. Essa la favorisce e non incoraggia un'assunzione di rischi che sarebbe incompatibile con i profili di rischio e/o i regolamenti del FCI. Candriam ha progettato politiche volte a promuovere un comportamento responsabile del personale, che tenga conto degli impatti in materia di sostenibilità.

La Politica di Remunerazione è conforme alla strategia economica, agli obiettivi, ai titoli e agli interessi della Società di Gestione, del FCI e degli investitori e comprende misure volte ad evitare i conflitti d'interesse;

La struttura di remunerazione di Candriam è collegata a una performance rettificata per i rischi. La valutazione delle performance si inserisce in un contesto pluriennale adattato al periodo di detenzione consigliato agli azionisti del FCI in modo che questa verta sulle performance a lungo termine del FCI e sui relativi rischi d'investimento e che il pagamento effettivo delle componenti della remunerazione che dipendono dalle performance si distribuisca sul medesimo periodo;

Candriam mira a garantire che i dipendenti non siano sollecitati ad assumersi rischi inadeguati e/o eccessivi, compresi quelli relativi alla sostenibilità che sono incompatibili con il profilo di rischio di Candriam e, secondo il caso, dei fondi gestiti. Inoltre, nel caso in cui gli impatti in materia di sostenibilità siano presi in considerazione dal Fondo, Candriam si adopera affinché il personale ne tenga debitamente conto.

La Politica di Remunerazione garantisce un equilibrio appropriato tra le componenti fissa e variabile della remunerazione globale; la componente fissa rappresenta sempre una parte sufficientemente elevata della remunerazione globale; la politica in materia di

componenti variabili della remunerazione è sufficientemente flessibile e prevede in particolare la possibilità di non versare alcuna componente variabile.

I dettagli della Politica di Remunerazione aggiornata, compresa la composizione del Comitato Remunerazioni, la descrizione della maniera in cui vengono calcolate le remunerazioni e i vantaggi, nonché del modo in cui tale politica è in linea con la considerazione dei rischi e degli impatti di sostenibilità, sono accessibili tramite il sito internet della Società di Gestione, attraverso il link: https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf

Una copia stampata sarà messa a disposizione gratuita su richiesta.

VIII. REGOLE DI VALUTAZIONE DELL'ATTIVO

Le regole di valutazione:

Azioni, warrant e diritti

Le azioni sono valorizzate all'ultimo corso di chiusura dei vari mercati borsistici alla data di riferimento.

ETF e OIC

Gli ETF e OIC sono valorizzati al valore netto d'inventario rappresentativo dei mercati alla data di riferimento o, in sua assenza, a quella precedente.

Obbligazioni

Le obbligazioni sono valorizzate al corso di chiusura in base ai prezzi dei contributori alla data di riferimento.

TCN e altri strumenti del mercato monetario

I TCN (titoli di credito negoziabili) e altri strumenti del mercato monetario sono valorizzati con prezzi calcolati in base ai dati di mercato rappresentativi alla data di riferimento.

Future e opzioni su mercati organizzati

Questi strumenti finanziari sono valorizzati all'ultimo corso di chiusura dei vari mercati a termine alla data di riferimento.

Derivati OTC compensati

Questi strumenti finanziari sono valorizzati ai corsi di chiusura stabiliti dalle camere di compensazione (CCP) alla data di riferimento.

Cambio spot

I tassi di cambio a pronti sono valorizzati a partire dai dati di mercato disponibili presso i fornitori di dati specializzati.

Cambio a termine

Il cambio a termine viene valorizzato in base ai dati di mercato disponibili presso i fornitori di dati specializzati (corso spot, curve dei tassi).

Derivati di credito

I derivati di credito non compensati si calcolano in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, che prevedono l'utilizzo dei dati di mercato (curve di spread, curve dei tassi, ecc.) disponibili presso i fornitori di dati specializzati. I prezzi ottenuti si confrontano con quelli delle controparti.

Swap di tassi

Gli swap di tasso non compensati si calcolano in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, che prevedono l'utilizzo dei dati di mercato (curve dei tassi, ecc.) disponibili presso i fornitori di dati specializzati. I prezzi ottenuti si confrontano con quelli delle controparti.

Altri derivati OTC

I prodotti OTC si calcolano in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, che prevedono l'utilizzo dei dati di mercato (volatilità, curve dei tassi, ecc.) disponibili presso i fornitori di dati specializzati. I prezzi ottenuti con i modelli si confrontano con quelli delle controparti.

Contratti repo e reverse repo, prestito attivo o passivo di titoli

I titoli oggetto di operazioni repo e reverse repo sono valorizzati al prezzo di acquisto, maggiorato degli interessi.

Trattamenti d'eccezione

I titoli di credito che non rientrano nel contesto di transazioni significative o il cui corso non è visibilmente rappresentativo del mercato possono essere valutati in base a un metodo di valorizzazione stimata e sotto la responsabilità della Società di Gestione. Inoltre, potrà essere applicato un metodo attuariale, laddove si considera il tasso delle emissioni di titoli equivalenti attribuiti, se opportuno, con uno scarto rappresentativo delle caratteristiche intrinseche dell'emittente del titolo.

Le opzioni che non rientrano nel contesto di transazioni significative e/o il cui corso non è visibilmente rappresentativo del mercato possono essere valutate in base a un metodo rappresentativo della chiusura del mercato sotto la responsabilità della Società di Gestione.

Fuori bilancio

L'impegno fuori bilancio sui mercati a termine francesi ed esteri viene calcolato secondo le modalità in vigore:

Operazione a termine fisso: quantità per nominale per quotazione del giorno su valuta.

Operazione a termine condizionale: quantità per delta per nominale del sottostante per quotazione del giorno del sottostante su valuta.

Gli impegni fuori bilancio sugli equity swap vengono calcolati in base alle modalità in vigore: quantità per prezzo del sottostante su valute +/- interessi su swap.

Fonti principali

I principali fornitori di dati specializzati utilizzati per le valorizzazioni sono Bloomberg, CMA, WMC e Factset. La Società di Gestione potrebbe comunque cambiarli, sotto la propria responsabilità, qualora lo ritenga opportuno.

Metodo di contabilizzazione:

Contabilizzazione degli interessi maturati su obbligazioni e titoli di credito.

DATA DI AGGIORNAMENTO DEL PROSPETTO: 15 novembre 2021

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle quote dei fondi comuni d'investimento collettivo francesi (tipo FCP) indicati nell'allegato (in appresso anche il/i "Fondo/i"), gestiti da Candriam France S.A. che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Candriam France S.A., sede sociale in 40 Rue Washington 75008, Parigi

Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita del documento con le Informazioni Chiave per gli Investitori (alias "KIID")

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Deposito Amministrato/posizione nr.
--	---	-------------------------------------

PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Società o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

TERZO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

QUARTO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

In caso di sottoscrizione di quote del Fondo a nome di più di un Investitore, saranno eseguite unicamente le istruzioni provenienti dal primo Investitore, che sarà considerato mandatario degli altri comproprietari delle quote. Ad esso solamente verranno inviate tutte le comunicazioni previste dalla legge, dal Prospetto e dal presente documento. Qualora, in deroga a quanto precede e limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), gli Investitori intendessero vincolare il Fondo alle loro istruzioni congiunte o disgiunte, essi compieranno il campo sottostante nella maniera appropriata. Resta fermo e concordato che in presenza di successive sottoscrizioni a nome dei medesimi investitori, l'opzione più di recente esercitata sarà valida ed efficace per tutti gli investimenti a nome dei medesimi investitori, fino a nuova diversa valida istruzione.

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori.

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori.

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Quote dei fondi sotto indicate (1), secondo le modalità di seguito indicate:

Classi di quote (2):

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel "KIID", da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

Codice ISIN del Fondo	Nome del Fondo	Classe	Sconto	Importo dell'investimento

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (3)

Codice ISIN e nome del Fondo	Classe	Sconto	Versamento iniziale	Totale versamenti programmati	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1).L'elenco dei fondi di Candriam France S.A. commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco fondi e le classi commercializzate in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(2).Eventuali minimi di sottoscrizione sono indicati nei KIID.

(3).Piano di accumulo di minimo 60 rate mensili o 20 rate trimestrali, con un minimo versamento di 200 Euro mensili o 600 Euro trimestrali per fondo, con un versamento iniziale pari ad un minimo di 5 rate mensili o 2 rate trimestrali per fondo

(4).Frequenza: mensile , trimestrale

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Collocatore Ente Mandatario. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN _____

Presso la Filiale di _____

ASSEGNO BANCARIO non trasferibile**ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile**

Emesso all'ordine del Soggetto Collocatore Ente Mandatario. **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____ Emesso dall'Intestatario numero _____

BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca)

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario

IBAN _____

SDD Finanziario (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla banca di supporto per la liquidità

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo determinato in euro c' b'Y`UXj jgUXY`ZbXc. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la negoziazione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato.

La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Collocatore.

La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore o della banca di supporto per la liquidità.

Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Il Soggetto Collocatore o la banca di supporto per la liquidità disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore di Candriam France S.A. sul conto corrente aperto presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

TIPO DI AZIONI E ISTRUZIONI SPECIFICHE

Non è prevista l'emissione di certificati per le Quote Nominative sottoscritte, delle quali sarà dato riscontro esclusivamente tramite la Lettera di Conferma dell'investimento.

Sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze del Collocatore

Sottoscrizione effettuata fuori sede e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

I fondi elencati nell'allegato al presente modulo attualmente non offrono quote a distribuzione. In caso di quote a distribuzione i proventi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i proventi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

Presso			
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia per la seguente operazione è: **ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto, 6, 20123 Milano.**

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo:

A) viene conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Soggetto Collocatore** (nel prosieguo Ente Mandatario) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

B) Viene conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA** all'Ente Mandatario affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle quote o con i proventi risultanti da dividendi – Nota (1) -

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

C) Viene conferito **MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA** al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) sottoscrivere le quote del Fondo e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle quote con la dicitura "in nome proprio e per conto terzi" nel registro dei partecipanti al Fondo; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. I mandati possono essere revocati in ogni momento.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti nei confronti del partecipante al Fondo revocante il mandato.

Il sottoscrittore dichiara di aver ricevuto gratuitamente copia del KIID.

N.B.: PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" DI SEGUITO RIPORTATE - INCLUSE LE LIMITAZIONI DI RESPONSABILITA' E LE RINUNCE AI NN.6 E 12. E LA COMPETENZA DEL FORO AL N.11 - CHE SI INTENDONO APPROVATE ESPRESSAMENTE AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 1341 E 1342 C.C.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

Luogo e data

Firma dell'addetto del Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Firma

UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA AVANZATA

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

Si specifica inoltre che il presente Modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica avanzata, in conformità con il d.lgs 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti anche per conto della Società di Gestione.

Nota (1): Nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito dal sottoscrittore - con atto separato - al soggetto terzo (c.d. Banca di Supporto della liquidità)

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

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

1. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente al KIID, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia, al Prospetto del Fondo ed al Regolamento di gestione del Fondo e che la Società di Gestione dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore all'offerta di sottoscrizione alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione (anche ai fini del decorso del termine di sospensiva per il recesso ove applicabile).
2. Accetto/accettiamo la sottoscrizione, confermando di aver letto, preso atto ed approvato l'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione e tutte le clausole in esso contenute.
3. Accetto/iamo di ritirare le quote del Fondo al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
4. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
6. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la Società di Gestione, nell'esecuzione degli ordini ricevuti dal Soggetto Sub-Collocatore con tecniche di comunicazione 'a distanza' (ad es. Internet), non è responsabile della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite ed è del tutto estranea ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del servizio 'a distanza' con il sottoscrittore.
7. Che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i 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 Soggetto Collocatore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti e/o dalla Società di Gestione.
8. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
9. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
10. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, le quote del Fondo sottoscritte vengono registrate nel libro dei partecipanti al Fondo a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Quote in capo agli Investitori. Con riferimento al Deposito Amministrato/posizione di cui sopra, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle quote del Fondo possedute dal sottoscrittore.
11. Prendo/iamo atto che la partecipazione al Fondo è regolata dal Regolamento di gestione del Fondo, dal Prospetto e dalla legge francese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di quote del Fondo è rimessa all'esclusiva competenza del Foro di Parigi, salvo che il sottoscrittore rivesta 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.
12. che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della Società di Gestione, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche per conto della Società di Gestione, esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità; riconoscendo che la Società di Gestione SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando/rinunciamo rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica avanzata gestito dal Soggetto Collocatore, salvo il caso di dolo o colpa grave direttamente imputabile alla Società di Gestione.
13. Dichiaro/iamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
14. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

: 57 C @H5 f8 =F 97 9 GGC

Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.

La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle quote presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di successive sottoscrizioni dei comparti indicati nello stesso prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a, del "Codice del Consumo").

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che non è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali.

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma Primo Sottoscrittore Firma Secondo Sottoscrittore Firma Terzo Sottoscrittore Firma Quarto Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

<input type="checkbox"/> Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) : _____
<input type="checkbox"/> US Person che non è una Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) : _____

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN: _____
<p>Istituzione finanziaria italiana</p> <p>Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA.</p> <p>Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)</p>	<p>Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)</p>

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) Entità non finanziaria passiva*.	Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

Classificazione ai fini CRS

Istituzione Finanziaria
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti

***Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante a CRS e gestite da un'istituzione finanziaria**

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale ¹

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma

¹ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

INFORMATIVA EX art. 13 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati”

I.- Titolare del trattamento:

Il Titolare del trattamento è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano. Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: dpo@allfunds.com.

II.- Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che i Vostri dati saranno trattati per il compimento delle seguenti finalità:

1.- Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2.- Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III.- Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali.

IV.- A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere ceduti alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. La Sicav, La Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.

4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V.- Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte del Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

Il/i sottoscritto/i prende/prendono visione delle modalità e delle finalità indicate nel precedente paragrafo relative al trattamento dei dati personali forniti

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

ALLEGATO
al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 23/06/2021
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 24/06/2021

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle Quote al portatore della Classe C dei fondi di investimento collettivo di diritto francese sotto elencati (ciascuno il “Fondo” e collettivamente i “Fondi”).

Tavola I Elenco fondi e classi commercializzate in Italia⁽¹⁾

Fondo	Quote classe	ISIN	Valuta	Data di inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Risk Arbitrage	C	FR0000438707	EUR	03/11/2008
	N	FR0010988055	EUR	30/05/2017
Candriam Index Arbitrage	C	FR0010016477	EUR	03/11/2008
	R	FR0012088771	EUR	03/09/2014
	N	FR0013213964	EUR	08/11/2016
Candriam Long Short Credit	C	FR0010760694	EUR	10/11/2010
	R	FR0011510056	EUR	13/03/2014
Candriam Diversified Futures	C	FR0010794792	EUR	25/10/2016
	N	FR0013202835	EUR	25/10/2016

⁽¹⁾ Non tutte le classi sopra elencate sono disponibili presso ciascun distributore

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA

Soggetti Collocatori

L'Elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere quote del Fondo (“Soggetti Collocatori”) è disponibile al sito internet della Società di Gestione (www.candriam.com) e nell'eventualità che sia fornito, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori.

L'Elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, categoria-banche, categoria-sim) ed evidenzia le quote sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

Soggetti incaricati dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati dei pagamenti (anche in breve “Soggetti incaricati dei pagamenti”) in Italia sono:

- a) **Banca Sella Holding S.p.A.** con sede legale in Biella, Via Italia n. 2.
- b) **Société Générale Securities Services S.p.A.** – via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 20159 Milano.
- c) **RBC Investor Services Bank**, Succursale di Milano (o anche „RBC-ISB“), in via Vittor Pisani 26.
- d) **Allfunds Bank S.A.U.**, con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna) che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in via Bocchetto, 6, 20123 Milano.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione del Fondo all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia, nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al Fondo (sottoscrizioni e rimborsi di quote), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria del Fondo e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria e/o ad altro

soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; le quote sono valorizzate nel Giorno di Valutazione successivo al giorno in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta al Soggetto incaricato dei pagamenti, a condizione che gli sia pervenuta col mezzo di pagamento, entro le ore 12,00 di un giorno lavorativo a Parigi; per Candriam Long Short Credit, la valorizzazione delle quote da rimborsare è soggetta ai termini di ricezione della richiesta indicati nel prospetto);

- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione anche con rubrica al Fondo;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, qualora ne fosse prevista l'emissione e fosse richiesto. Si precisa che alcuni Soggetti incaricati dei pagamenti non espletano questo tipo di attività non prevedendo l'emissione di certificati fisici;
- tenere a disposizione degli investitori il regolamento di gestione del Fondo e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente; in alcuni casi queste funzioni sono demandate al Soggetto Collocatore;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio, laddove forniti dall'offerente; in alcuni casi, queste funzioni sono demandate al Soggetto Collocatore.

Banca Sella Holding svolge le funzioni suddette in via Cadorna 8/a, Biella (13900); Société Générale Securities Services in via S.Chiera, 19 – 10122 Torino; RBC-ISB in via Vittor Pisani 26 e Allfunds Bank, S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti al Fondo. In alcuni casi i collocatori curano anche le funzioni agli ultimi due alinea del terzo comma del presente paragrafo.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Succursale di Milano all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>;
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- RBC Investor Services Bank all'indirizzo:
<https://www.rbcits.com/en/who-we-are/governance/european-privacy-policy-statement.page>

Per l'informativa di Allfunds Bank si veda la specifica sezione nella prima parte di questo modulo.

Banca Depositaria

Banca Depositaria del Fondo è CACEIS BANK, con sede in 1-3 Place Valhubert, 7513, Parigi, dove sono svolte le funzioni.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori indicati nell'apposito Elenco, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore.

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, i Soggetti Collocatori che nell'Elenco sono eventualmente indicati responsabili della gestione della sospensiva, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Le richieste di investimento aggiuntivo e rimborso delle quote presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso è necessario indicare il numero di quote o l'importo lordo da disinvestire e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, comprese le istruzioni per il pagamento del controvalore, che viene effettuato con bonifico bancario sul conto del sottoscrittore o se richiesto, con assegno inviato per posta a rischio e spese dello stesso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso, via swift, telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione, i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ rimborso delle quote del Fondo. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di alcuni Soggetti incaricati dei pagamenti è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto intestato alla Società di Gestione per il Fondo.

Piano di Investimento (PAC)

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento indicati nell'apposito Elenco, è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali. Il PAC prevede un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 caduna per ciascun Comparto o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 caduna per ciascun Comparto. L'apertura del PAC prevede il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali. Il versamento iniziale e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi. Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Lettere di Conferma dell'operazione

Il Soggetto incaricato dei pagamenti o il Soggetto Collocatore successivamente alla conferma di esecuzione della domanda invia tempestivamente all'investitore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: il valore unitario di emissione delle quote, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di disinvestimento*: il valore unitario di rimborso, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di contestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di versamenti tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle quote può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni 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 e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-undecies del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID, il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Le commissioni di sottoscrizione e riscatto sono applicate come indicato nello specifico KIID della relativa Classe di azioni di ciascun Fondo e quindi per le classi C, N e R in misura non superiore all'1%.

Remunerazione dei Soggetti collocatori

Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai soggetti collocatori			
	Commissioni di sottoscrizione/ riscatto	Commissione di Gestione	Commissione di super performance
	100% (di quanto applicato)	40%	=

Agevolazioni finanziarie

I Soggetti Collocatori possono applicare commissioni di sottoscrizione e rimborso in misura ridotta (dallo 0 al 100 per cento) rispetto a quelle indicate, o rinunciarvi interamente.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

Per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, il Soggetto incaricato dei pagamenti applica i seguenti costi: Banca Sella Holding massimo 27 euro per ciascuna richiesta di sottoscrizione e rimborso,

ridotti a 18 euro se il collocatore inoltra le richieste tramite Internet o SFTP; e per le eventuali conversioni di valute estere lo 0,12% della somma convertita; SGSS 25 euro per ciascuna richiesta, ridotti a 9 euro se il collocatore è FincoBank; e Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe massimo Euro 25 e per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20, per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Il regolamento di gestione del Fondo e i rendiconti periodici più recenti (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Francia), il KIID, il Prospetto e l'Elenco dei soggetti incaricati del collocamento, sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet www.candriam.com, con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file). Tali documenti sono inoltre disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare al Soggetto incaricato dei pagamenti. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito presso la CONSOB.

Il valore unitario delle quote del Fondo, calcolato giornalmente, è pubblicato giornalmente sul sito internet www.candriam.com, con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli eventuali avvisi di pagamento di proventi.

Su *Il Sole 24 Ore* sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi eventualmente diffusi a mezzo stampa in Francia.

Regime fiscale per i residenti italiani

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli del debito pubblico e degli 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 per cento). I proventi riferibili ai predetti 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 quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini il Fondo fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote 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 e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un comparto ad altro comparto del Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote 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 a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote 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 al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' 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 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione(*). A tali fini il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di quote degli OICVM Candriam Risk Arbitrage, Candriam Index Arbitrage e Candriam Long Short Credit, fondi comuni d'investimento di diritto francese (di seguito ciascuno il "Fondo" e collettivamente i "Fondi")

Fondi di CANDRIAM France
Società di gestione di diritto francese
MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

CANDRIAM France si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

In caso di collocamento via Internet il collocatore deve provvedere affinché il Modulo di sottoscrizione presente su Internet contenga le medesime informazioni di quello cartaceo.

Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento con le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document e successivamente in breve "KIID")

A: CANDRIAM France (la "Società di Gestione")
40 rue Washington
F-75008 Parigi

SOGGETTO COLLOCATORE:

NOME

.....

La presente sottoscrizione:

- se effettuata tramite Sito Internet, è subordinata alla comunicazione di password identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal Soggetto Collocatore;
- è sottoposta a facoltà di recesso ai sensi dell'art. 30, comma sei, del D. Lgs. n° 58/98, descritta nel riquadro 4 che segue: SI NO

Sottoscrizione attribuita al Soggetto incaricato della funzione di intermediazione dei pagamenti (in breve anche "Soggetto incaricato dei pagamenti"):

- Banca Sella Holding S.p.A.** – Via Cadorna n. 8/a – 13900 Biella
- Société Générale Securities Services S.p.A.** – Via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 Milano (20159)
- Allfunds Bank, S.A.U. Milan Branch**, (o anche, „AFB“), - via Bocchetto, 6
- RBC Investor Services Bank**, Succursale di Milano (o anche, „RBC“), in via Vittor Pisani 26

1. DETTAGLI DEL SOTTOSCRITTORE

Se il Sottoscrittore non è una persona fisica, un esemplare dell'atto costitutivo e della documentazione comprovante i poteri di firma devono essere trasmessi unitamente al presente Modulo

PRIMO SOTTOSCRITTORE

Cognome o ragione sociale

Nome Professione

Data di nascita Luogo Cittadinanza

Residenza: Via No. civico CAP

Località Provincia Stato

Telefono abitazione Telefono ufficio

Fax abitazione/ufficio..... E-mail

Codice Fiscale P. IVA (se non persona fisica)

Numero di C.I./Passaporto Data di rilascio Luogo di rilascio

SECONDO SOTTOSCRITTORE

Cognome

Nome Professione

Data di nascita Luogo Cittadinanza

Residenza: Via No. civico CAP
Località Provincia Stato

Telefono abitazione Telefono ufficio
Codice Fiscale
Numero di C.I./Passaporto Data di rilascio Luogo di rilascio

In caso di pluralità di sottoscrittori, ciascun sottoscrittore DICHIARA IRREVOCABILMENTE DI RICONOSCERSI reciprocamente UGUALI POTERI DI FIRMA DISGIUNTA in tutti i rapporti con il Fondo, la Società di Gestione, la Banca Depositaria e il Soggetto incaricato dei pagamenti, anche di totale disposizione, ricevuta e quietanza.

Domicilio ed indirizzo di posta elettronica eletto per l'invio della corrispondenza diretta al/ai Sottoscrittore/i, se diverso da quello del Primo Sottoscrittore (soltanto un indirizzo è riconosciuto): Via
No. civico CAP Località
Provincia E-mail

GENERALITÀ DEL LEGALE RAPPRESENTANTE SE IL SOTTOSCRITTORE NON E' UNA PERSONA FISICA

PRIMO RAPPRESENTANTE

Cognome Nome
Cittadinanza Codice Fiscale
Numero di C.I./Passaporto Data di rilascio Luogo di rilascio

SECONDO RAPPRESENTANTE

Cognome Nome
Cittadinanza Codice Fiscale
Numero di C.I./Passaporto Data di rilascio Luogo di rilascio

2. DETTAGLI E MODALITÀ DELLA SOTTOSCRIZIONE

Dopo aver ricevuto ed esaminato il KIID, consapevole che è suo diritto richiedere anche il Prospetto, il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano di averne inteso il contenuto, e accetta/ano di sottoscrivere quote C del/dei Fondo/i sotto indicato/i, secondo le modalità e per l'importo (al lordo delle spese e commissioni applicabili) di seguito indicato:

Versamento in **Unica Soluzione** per importo di EURO/..... (precisare la divisa del versamento)

□□□.□□□.□□□.□□□ _____
cifre lettere

da suddividere (eventualmente) tra i Fondi in appresso indicati, come precisato:

oppure

Adesione a un **Piano di Investimento** (anche in breve "PAC") di complessive rate MENSILI (minimo 60) o TRIMESTRALI (minimo 20) dell'importo unitario specificato in appresso (minimo 200,00 Euro mensili o 600,00 Euro trimestrali per Fondo e Classe), con un versamento iniziale (il "PRIMO VERSAMENTO") pari all'importo qui sotto indicato (minimo 5 rate mensili o 2 trimestrali per Fondo e Classe), a valere sui relativi Fondo e Classe prescelti,

il PRIMO VERSAMENTO(*) contestuale alla presente richiesta di:

EURO □□□.□□□,-- _____
cifre lettere:

e i successivi versamenti da effettuare con rate di periodicità:

MENSILE o TRIMESTRALE

per il complessivo numero di rate sopra indicato (oltre al PRIMO VERSAMENTO contestuale)

5. LETTERA DI CONFERMA, LEGGE APPLICABILE, ALTRE CLAUSOLE E PRESE D'ATTO, TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

A. Il/I Sottoscrittore/i prende/ono atto che:

- a) riceverà/riceveranno la Lettera di Conferma di cui alla sezione B dell'Allegato al presente Modulo con le informazioni ivi prescritte. La Lettera di Conferma è inviata al primo Sottoscrittore, al suo indirizzo o al diverso domicilio eventualmente sopra indicato;
- b) la Società di Gestione dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore all'offerta di sottoscrizione alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione (anche ai fini del decorso del termine di sospensiva per il recesso ove applicabile)
- c) in caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento utilizzato per la sottoscrizione e più in generale in caso di non regolare pagamento della sottoscrizione, il Soggetto incaricato dei pagamenti è autorizzato fin d'ora a procedere alla liquidazione delle quote eventualmente assegnate e a rivalersi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito salvo ogni maggior danno per le spese sostenute e per le commissioni e spese relative alla domanda di sottoscrizione;
- d) qualora - anche successivamente alla firma del presente modulo - disponga/no l'attivazione del servizio Sepa Direct Debit Finanziario (in breve SDD Finanziario) - NB è ammesso esclusivamente l'SDD Finanziario - per il pagamento delle rate ricorrenti del piano di investimento - consapevole/i che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lettera i) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione degli strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) - prende/ono atto che per tali pagamenti, il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto;
- e) che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della Società di Gestione, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiara/ano altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata fornito dal Soggetto Collocatore. Prende/ono altresì atto che il servizio di firma elettronica avanzata (FEA) è erogato anche per conto della Società di Gestione, esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità; riconoscendo che la Società di Gestione è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio rinuncia/rinunciamo ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica gestito dal Soggetto Collocatore, salvo il caso di dolo o colpa grave direttamente imputabile alla Società di Gestione

B. Il/I Sottoscrittore/i conviene/convengono che:

- f) la presente sottoscrizione e i rapporti fra il/i Sottoscrittore/i, da una parte, e la Società di Gestione dall'altra parte, sono regolati dal Regolamento di gestione del Fondo, dal Prospetto e dalla legge francese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'interpretazione e all'esecuzione del presente contratto, nessuna esclusa, è rimessa alla esclusiva competenza del foro della città di Parigi, Francia, fa eccezione solo il caso in cui il sottoscrittore rivesta 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.

C. Informativa privacy:

INFORMATIVA ex artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679 "Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati" in breve ("Regolamento (UE) 2016/679" o "GDPR") e diritti degli interessati

La Società di Gestione informa che Candriam France, con sede in 40 rue Washington, F-75008 Parigi Francia, è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge francese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679 (in seguito l'"RGPD" o "GDPR")], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e detenuto nel Fondo ("Dati personali"). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso tuttavia, la Società di Gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di quote. Ogni investitore ha il diritto: (i)

di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina) ; (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti) ; (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o la SICAV non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all'autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all'indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle quote, del pagamento dei proventi agli investitori, dell'amministrazione dei conti, della Gestione delle relazioni con i clienti, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di excessive trading e di market timing, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti francesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l'abbreviazione di "Common Reporting Standard", o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall'OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro dei quotisti del Fondo. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all'utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo alla Società di Gestione. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se la Società di Gestione riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, la Società di Gestione ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all'attività del Fondo, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l'Amministrazione Centrale, il Depositario, l'Agente per i trasferimenti, i Soggetti incaricati dei pagamenti e i Distributori, che si trovano nell'Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell'Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato, comunque sulla base: (i) di decisioni della Commissione Europea in merito all'adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento. Con la sottoscrizione di quote, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali francesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui la Società di Gestione si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla Società di Gestione, presso la sede legale. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

Firma Primo Sottoscrittore / password

Firma Secondo Sottoscrittore / password

1.

2.

LUOGO E DATA

6. MODALITÀ DI PAGAMENTO

I versamenti per le sottoscrizioni delle quote del Fondo con modalità tradizionali possono essere effettuati esclusivamente mediante assegni non trasferibili, bancari o circolari, emessi a nome di Candriam France ed eventualmente rubricati al Fondo, ovvero mediante bonifico bancario a favore di un conto corrente intestato a Candriam France presso il Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione.

La valuta riconosciuta ai bonifici bancari è il giorno lavorativo riconosciuto dalle banche ordinanti, mentre per gli assegni su piazza e fuori piazza la valuta riconosciuta è di tre giorni lavorativi successivi alla data di presentazione degli assegni al Soggetto incaricato dei pagamenti (per Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano la data valuta è il giorno lavorativo successivo alla ricezione dell'assegno), salvo che gli assegni siano tratti sulla sede dello stesso, nel qual caso la valuta è il medesimo giorno della data di versamento. Per l'SDD la data di addebito in conto.

Assegno bancario **non trasferibile**, n. all'ordine di "Candriam France" o di "Candriam France/Fondo" o all'ordine di "Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano/Candriam France", quando Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP) per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, tratto dal sottoscrittore sulla banca,, Ag., via, il

Assegno circolare **non trasferibile**, n. emesso all'ordine di "Candriam France" o di "Candriam France/Fondo" o all'ordine di "Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano/Candriam France", quando SIP per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch dalla banca, Ag., via, il

Ordine di bonifico in data _____ valuta _____ riconosciuta dalla banca ordinante al Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione, senza spese per il beneficiario, a credito del c/c intestato a "Candriam France" o "Candriam France/Fondo" o intestato a "Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - Candriam France" quando SIP incaricato per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, codice IBAN: IT _____

Solo per le rate periodiche del Piano di Investimento (PAC) a cui ha/hanno aderito, per l'importo e con periodicità coincidenti con quelle della rata periodica sopra indicata alla Sezione 2, chiede/ono di utilizzare:

SDD finanziario: - l'autorizzazione di addebito diretto SEPA Direct Debit Finanziario (SDD Finanziario) a favore di "Candriam France" o di "Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - Candriam France" quando SIP incaricato per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, consapevole/i di quanto alla precedente Sezione 6 p.to 6.A.e)

ordine di Bonifico Permanente, disposto in data _____ con valuta _____ riconosciuta dalla banca ordinante al Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione, senza spese per il beneficiario, a credito del c/c intestato a "Candriam France" o intestato a "Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - Candriam France" quando SIP incaricato per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, codice IBAN: IT _____

(indicare obbligatoriamente l'IBAN nella disposizione di bonifico.

I numeri di c/c e di IBAN per ogni Soggetto incaricato dei pagamenti sono alla Sezione 10.

I versamenti per le sottoscrizioni delle quote del Fondo su un Sito Internet possono essere effettuati esclusivamente mediante bonifico bancario disposto a valere sul conto preventivamente aperto dal Sottoscrittore presso il Soggetto Collocatore.

Bonifico bancario in data..... / /..... con valuta / /..... senza spese per il beneficiario, a credito del conto corrente bancario c/c intestato a "Candriam France" o "Candriam France/Fondo" presso il Soggetto incaricato dei pagamenti al quale è attribuita l'operazione o intestato a "Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - Candriam France" quando SIP incaricato per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch.

La valuta riconosciuta dal Soggetto incaricato dei pagamenti al bonifico bancario coincide con quella attribuita allo stesso dalla banca ordinante.

Il Sottoscrittore è consapevole e accetta 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.

È OBBLIGATORIO INDICARE L'IBAN NELLE DISPOSIZIONE DI BONIFICO I numeri di c/c e gli IBAN sono alla Sezione 10.

Non è consentito effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati. Gli assegni bancari e SDD Finanziari sono accettati con clausola salvo buon fine.

7. EMISSIONE DELLE QUOTE

Le quote emesse a fronte della sottoscrizione sono del tipo al portatore prive di certificato e sono tenute cumulativamente a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti per conto terzi, presso la Banca Depositaria con facoltà di subdeposito. L'emissione di certificati fisici non è prevista. La titolarità delle quote è attestata dalle evidenze del Soggetto incaricato dei pagamenti e comprovata dalla Conferma d'investimento, inviata al Primo Sottoscrittore nei termini indicati dall'Allegato al presente Modulo.

8. FIRMA/E

Io/Noi sottoscritto/i dichiaro/i amo:

- a) di aver letto, preso atto ed approvato il KIID e tutte le clausole che precedono ed inoltre di accettare le condizioni di partecipazione al Fondo del Regolamento di gestione e del Prospetto
- b) di aver letto, preso atto ed approvato l'Allegato al presente modulo e tutte le clausole in esso contenute
- c) di accettare

Si specifica inoltre che il presente Modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica avanzata, in conformità con il d.lgs 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti anche per conto della Società di Gestione.

Firma Primo Sottoscrittore / password

Firma Secondo Sottoscrittore / password

1.....

2

LUOGO E DATA

Inoltre ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e 1343 del Codice Civile italiano, io/noi sottoscritto/i accetto/accettiamo in forma specifica che ciascun Sottoscrittore eserciti pieni poteri con firma disgiunta, e sempre in forma specifica accetto/accettiamo le clausole ai punti: 3 (revoca del mandato e sostituzione del mandatario), 5.A.a) (lettera di conferma), 5.A.c) (irregolare pagamento, conseguenti effetti e responsabilità), 5.A.d) (pagamenti con SDD Finanziario senza diritto al rimborso), 5.A.e) (FEA limitazioni di responsabilità e rinunce), 5.B.f) (legge regolatrice dei rapporti e foro competente), 7 (detenzione delle quote e facoltà di subdeposito), 8.a) (condizioni di partecipazione ex Regolamento di gestione e Prospetto)

Firma Primo Sottoscrittore / password

Firma Secondo Sottoscrittore / password

1.....

2

Nome e Firma del consulente abilitato all'offerta fuori sede/personale interno del Collocatore per identificazione e adeguata verifica dei/i Sottoscrittore/i anche ai sensi, per gli effetti e nell'osservanza del decreto legislativo 21 novembre 2007 n. 231.

(Nome)

(Firma)

9. FIRMA/E E AUTOCERTIFICAZIONE A FINI FISCALI

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che non è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali.

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

<input type="checkbox"/> Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) :
<input type="checkbox"/> US Person che non è una Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) :

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN:
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimenti qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN:
<input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*.	<input type="checkbox"/> Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

Classificazione ai fini CRS

Istituzione Finanziaria
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti

***Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante a CRS e gestite da un'istituzione finanziaria**

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale ¹

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modificano.

Firma

¹ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

10. COORDINATE BANCARIE / IBAN DA INDICARE OBBLIGATORIAMENTE NEI BONIFICI BANCARI			
<i>Soggetti incaricati dei pagamenti:</i>			
Banca Sella Holding	IBAN	IT25 G 03311 22300 0H6867021020	
Société Générale Securities Services	IBAN	IT13 F 03307 01719 000000023871	
RBC Investor Services Bank	IBAN	IT26M033210160000078200307	
Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano		Candriam Risk Arbitrage	IBAN IT52 Q 03479 01600 000800831804
		Candriam Index Arbitrage	IBAN IT75 P 03479 01600 000800831803
		Candriam Long Short Credit	IBAN IT29 R 03479 01600 000800831805

ALLEGATO
al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 02/10/2020
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 05/10/2020

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle Quote al portatore della Classe C dei fondi di investimento collettivo di diritto francese sotto elencati (ciascuno il “Fondo” e collettivamente i “Fondi”).

Tavola I Elenco fondi e classi commercializzate in Italia⁽¹⁾

Fondo	Quote classe	ISIN	Valuta	Data di inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Risk Arbitrage	C	FR0000438707	EUR	03/11/2008
	N	FR0010988055	EUR	30/05/2017
Candriam Index Arbitrage	C	FR0010016477	EUR	03/11/2008
	R	FR0012088771	EUR	03/09/2014
	N	FR0013213964	EUR	08/11/2016
Candriam Long Short Credit	C	FR0010760694	EUR	10/11/2010
	R	FR0011510056	EUR	13/03/2014

⁽¹⁾ Non tutte le classi sopra elencate sono disponibili presso ciascun distributore

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA

Soggetti Collocatori

L'Elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere quote del Fondo (“Soggetti Collocatori”) è disponibile al sito internet della Società di Gestione (www.candriam.com) e nell'eventualità che sia fornito, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori.

L'Elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, categoria-banche, categoria-sim) ed evidenzia le quote sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

Soggetti incaricati dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati dei pagamenti (anche in breve “Soggetti incaricati dei pagamenti”) in Italia sono:

- a) **Banca Sella Holding S.p.A.** con sede legale in Biella, Via Italia n. 2.
- b) **Société Générale Securities Services S.p.A.** – via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 20159 Milano.
- c) **RBC Investor Services Bank**, Succursale di Milano (o anche „RBC-ISB“), in via Vittor Pisani 26.
- d) **Allfunds Bank S.A.U.**, (anche indicata „AFB“) con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna) che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in via Bocchetto, 6, 20123 Milano.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione del Fondo all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia, nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al Fondo (sottoscrizioni e rimborsi di quote), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria del Fondo e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; le quote sono valorizzate nel Giorno di

Valutazione successivo al giorno in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta al Soggetto incaricato dei pagamenti, a condizione che gli sia pervenuta col mezzo di pagamento, entro le ore 12,00 di un giorno lavorativo a Parigi; per Candriam Long Short Credit, la valorizzazione delle quote da rimborsare è soggetta ai termini di ricezione della richiesta indicati nel prospetto);

- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione anche con rubrica al Fondo;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, qualora ne fosse prevista l'emissione e fosse richiesto. Si precisa che AFB non espleta questo tipo di attività non prevedendo l'emissione di certificati fisici;
- tenere a disposizione degli investitori il regolamento di gestione del Fondo e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente; per il caso di AFB, queste funzioni sono demandate al Soggetto Collocatore
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio, laddove forniti dall'offerente; per il caso di AFB, queste funzioni sono demandate al Soggetto Collocatore.

Banca Sella Holding svolge le funzioni suddette in via Cadorna 8/a, Biella (13900), Société Générale Securities Services in via S.Chiera, 19 – 10122 Torino; RBC-ISB, in via Vittor Pisani 26 e AFB presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti al Fondo. I collocatori che si avvalgono di AFB quale Soggetto incaricato dei pagamenti curano anche le funzioni agli ultimi due alinea del terzo comma del presente paragrafo.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Milan Branch all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>;
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- RBC Investor Services Bank, all'indirizzo:
<https://www.rbcits.com/en/who-we-are/governance/european-privacy-policy-statement.page>

Banca Depositaria

Banca Depositaria del Fondo è CACEIS BANK, con sede in 1-3 Place Valhubert, 7513, Parigi, dove sono svolte le funzioni.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori indicati nell'apposito Elenco, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore.

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, i Soggetti Collocatori che nell'Elenco sono eventualmente indicati responsabili della gestione della sospensiva, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Per quanto concerne l'operatività attraverso AFB, si precisa che il sottoscrittore, mediante la compilazione dell'apposito modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente tre mandati, come indicato nel Modulo AFB medesimo.

Il sottoscrittore intesta i mezzi di pagamento al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario che fa pervenire a Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo), entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato (in ogni caso, trascorso il termine di previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile).

Le richieste di investimento aggiuntivo e rimborso delle quote presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso è necessario indicare il numero di quote o l'importo lordo da disinvestire e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, comprese le istruzioni per il pagamento del controvalore, che viene effettuato con bonifico bancario sul conto del sottoscrittore o se richiesto, con assegno inviato per posta a rischio e spese dello stesso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria e/o ad altro soggetto entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso, via swift, telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione, i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ rimborso delle quote del Fondo. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di AFB è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto intestato alla Società di Gestione per il Fondo.

Piano di Investimento (PAC)

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento indicati nell'apposito Elenco, è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali. Il PAC prevede un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 caduna per ciascun Comparto o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 caduna per ciascun Comparto. L'apertura del PAC prevede il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali. Il versamento iniziale e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi. Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Lettere di Conferma dell'operazione

Il Soggetto incaricato dei pagamenti o il Soggetto Collocatore successivamente alla conferma di esecuzione della domanda invia tempestivamente all'investitore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: il valore unitario di emissione delle quote, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di disinvestimento*: il valore unitario di rimborso, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di quote rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenta fiscale operata.

Nel caso di contestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di versamenti tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle quote può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni 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 e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-undecies del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID, il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Le commissioni di sottoscrizione e riscatto sono applicate come indicato nello specifico KIID della relativa Classe di azioni di ciascun Fondo e quindi per le classi C, N e R in misura non superiore al 1%.

Remunerazione dei Soggetti collocatori

Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai soggetti collocatori			
	Commissioni di sottoscrizione/riscatto	Commissione di Gestione	Commissione di super performance
	100% (di quanto applicato)	40%	=

Agevolazioni finanziarie

I Soggetti Collocatori possono applicare commissioni di sottoscrizione e rimborso in misura ridotta (dallo 0 al 100 per cento) rispetto a quelle indicate, o rinunciarvi interamente.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

Per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, il Soggetto incaricato dei pagamenti applica i seguenti costi: Banca Sella Holding massimo 27 euro per ciascuna richiesta di sottoscrizione e rimborso, ridotti a 18 euro se il collocatore inoltra le richieste tramite Internet o SFTP; e per le eventuali conversioni di valute estere lo 0,12% della somma convertita; SGSS 25 euro per ciascuna richiesta, ridotti a 9 euro se il collocatore è FinecoBank; RBC-ISB per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso 1,5 per mille dell'importo relativo; e (iii) AFB, per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe e per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 25, per ciascuna rata periodica dello stesso, al massimo Euro 1.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Il regolamento di gestione del Fondo e i rendiconti periodici più recenti (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Francia), il KIID, il Prospetto e l'Elenco dei soggetti incaricati del collocamento, sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet www.candriam.com, con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file). Tali documenti sono inoltre disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare al Soggetto incaricato dei pagamenti. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito presso la CONSOB.

Il valore unitario delle quote del Fondo, calcolato giornalmente, è pubblicato giornalmente sul sito internet www.candriam.com, con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli eventuali avvisi di pagamento di proventi.

Su *Il Sole 24 Ore* sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi eventualmente diffusi a mezzo stampa in Francia.

Regime fiscale per i residenti italiani

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli del debito pubblico e degli 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 per cento). I proventi riferibili ai predetti 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 quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini il Fondo fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote 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 e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un comparto ad altro comparto del Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote 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 a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote 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 al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' 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 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione(*). A tali fini il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.