

# Candriam Equities L

Società di Investimento a Capitale Variabile  
Lussemburgo (SICAV)

## PROSPETTO

---

Le sottoscrizioni possono essere accettate solo sulla base del presente Prospetto (il "Prospetto"),  
valido unicamente se accompagnato dall'ultima relazione annuale disponibile e, inoltre, dall'ultima  
relazione semestrale, se posteriore alla relazione annuale.

Tali documenti costituiscono parte integrante del presente Prospetto.

---

**Gennaio 2022**

## INTRODUZIONE

---

Candriam Equities L (di seguito denominata la "SICAV" o il "Fondo") è iscritta all'elenco ufficiale degli organismi di investimento collettivo (di seguito denominati "OIC"), conformemente alla legge del 17 dicembre 2010 (di seguito denominata la "Legge").

Tale registrazione non può essere interpretata come un giudizio positivo dell'autorità di controllo in merito al contenuto del presente Prospetto o alla qualità dei titoli offerti e detenuti dalla SICAV. Qualunque affermazione in tal senso deve essere ritenuta non autorizzata e illegale.

Il presente Prospetto non può essere utilizzato al fine di offrire o sollecitare la vendita di azioni in paesi o in circostanze in cui una tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata.

Le azioni di questa SICAV 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 qualunque legge degli Stati Uniti. Tali azioni non devono essere offerte, vendute o trasferite negli Stati Uniti (ivi inclusi i loro territori e possedimenti), né arrecare beneficio, diretto o indiretto, a una US Person (così come definita nel Regolamento S dello U.S. Securities Act del 1933 e della regola 4.7 in virtù della legge "U.S. Commodity Exchange Act"). I sottoscrittori di azioni della SICAV possono essere tenuti a fornire un attestato scritto che conferma che essi non sono US Person. Se gli azionisti diventano US Person, devono immediatamente comunicarlo alla SICAV e saranno tenuti a cedere le loro azioni soggetti non US Person. La SICAV si riserva un diritto di riacquisto su tutte le azioni che sono o diventano di proprietà diretta o indiretta di un soggetto US Person o se la detenzione di azioni da parte di chiunque è illegale o pregiudizievole per gli interessi del fondo. Tuttavia, nonostante quanto precede, la SICAV si riserva il diritto di effettuare investimenti privati delle sue azioni 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 vengano obbligatoriamente riscattate al momento dell'entrata in vigore di tale programma.

Le azioni di questa SICAV 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 azioni della SICAV possono essere tenuti a fornire un attestato scritto che conferma che essi non sono gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi. Se gli azionisti sono o diventano gestori di investimenti di piani previdenziali statunitensi, devono immediatamente informarne la SICAV e saranno tenuti a cedere le loro azioni a gestori degli investimenti di piani previdenziali non statunitensi. La SICAV si riserva il diritto di riscatto per ogni azione che diventa di proprietà diretta o indiretta di un gestore degli investimenti di piani previdenziali statunitensi. Tuttavia, nonostante quanto precede, la SICAV si riserva il diritto di effettuare investimenti privati delle sue azioni presso un numero limitato di gestori degli investimenti di piani previdenziali statunitensi, nella misura consentita dalle leggi statunitensi in vigore.

La SICAV rientra nel campo di applicazione della parte I della Legge e soddisfa le condizioni stabilite dalla direttiva europea 2009/65/CE e successive modifiche (in seguito la "Direttiva 2009/65/CE").

Nessun soggetto è autorizzato a diffondere informazioni diverse da quanto contenuto nel presente Prospetto o nei documenti ivi menzionati e disponibili al pubblico.

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV si assume la responsabilità dell'esattezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto alla data della sua pubblicazione.

Il presente Prospetto potrà essere soggetto ad aggiornamenti che implicano modifiche significative rispetto alla presente versione. Per tale motivo, si raccomanda ai sottoscrittori di informarsi presso la SICAV in merito all'eventuale pubblicazione di un prospetto più recente.

Inoltre, si raccomanda ai sottoscrittori di farsi consigliare in merito alle leggi e alle normative (quali quelle fiscali e di controllo valutario) applicabili alla sottoscrizione, all'acquisto, alla detenzione e alla vendita di azioni nei rispettivi paesi d'origine, di residenza e di domicilio.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese belga 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 Azioni. 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 Azioni, 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 lussemburghesi 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 degli azionisti della SICAV. 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 SICAV. 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 SICAV 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 SICAV 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 della SICAV, 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 Azioni, 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 la SICAV 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 lussemburghesi, 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 SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi al GDPR, rivolgendosi alla SICAV, 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.

Il presente Prospetto è da ritenersi valido soltanto se accompagnato dall'ultima relazione annuale disponibile nonché dall'ultima relazione semestrale, se redatta successivamente alla relazione annuale. Tali documenti costituiscono parte integrante del presente Prospetto.

Ai fini del presente Prospetto:

- il termine "Stato membro" si riferisce ad uno Stato membro dell'Unione europea. Nei limiti definiti dal presente accordo e agli atti relativi, sono assimilati agli Stati membri dell'Unione europea gli Stati che fanno parte dello Spazio economico europeo e gli Stati appartenenti all'Unione europea;
- il termine EURO o EUR si riferisce alla valuta dei paesi membri dell'Unione monetaria europea;
- il termine GBP si riferisce alla valuta del Regno Unito di Gran Bretagna;
- il termine USD si riferisce alla valuta degli Stati Uniti d'America;
- il termine JPY si riferisce alla valuta del Giappone;
- il termine AUD si riferisce alla valuta dell'Australia;
- il termine Giorno lavorativo riguarda ogni giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo. A scanso di equivoci, il 24 dicembre non è considerato un Giorno lavorativo.

La SICAV attira l'attenzione degli investitori sul fatto che ciascun investitore potrà esercitare pienamente e direttamente i suoi diritti di investitore nei confronti della SICAV [in particolare il diritto di partecipare alle assemblee generali degli azionisti] solo nel caso in cui figuri personalmente e a proprio nome nel registro degli azionisti della SICAV. Qualora un investitore investa nella SICAV attraverso un intermediario che agisce a suo nome ma per conto dell'investitore, alcuni diritti legati al ruolo di azionista non potranno necessariamente essere esercitati dall'investitore direttamente nei confronti della SICAV. Si consiglia all'investitore di informarsi sui propri diritti.

## **SOMMARIO**

|                                                                                                                                     |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>INTRODUZIONE</b> .....                                                                                                           | 2   |
| <b>1. AMMINISTRAZIONE DELLA SICAV</b> .....                                                                                         | 6   |
| <b>2. CARATTERISTICHE GENERALI DELLA SICAV</b> .....                                                                                | 10  |
| <b>3. GESTIONE E AMMINISTRAZIONE</b> .....                                                                                          | 14  |
| <b>4. IL DEPOSITARIO</b> .....                                                                                                      | 18  |
| <b>5. OBIETTIVO D'INVESTIMENTO</b> .....                                                                                            | 20  |
| <b>6. POLITICA DI INVESTIMENTO</b> .....                                                                                            | 20  |
| <b>7. RESTRIZIONI DI INVESTIMENTO</b> .....                                                                                         | 29  |
| <b>8. FATTORI DI RISCHIO</b> .....                                                                                                  | 36  |
| <b>9. RISK MANAGEMENT</b> .....                                                                                                     | 43  |
| <b>10. LE AZIONI</b> .....                                                                                                          | 44  |
| <b>11. QUOTAZIONE IN BORSA</b> .....                                                                                                | 45  |
| <b>12. EMISSIONE DELLE AZIONI E PROCEDURA DI SOTTOSCRIZIONE E PAGAMENTO</b> .....                                                   | 45  |
| <b>13. CONVERSIONE DI AZIONI</b> .....                                                                                              | 46  |
| <b>14. RISCATTO DI AZIONI</b> .....                                                                                                 | 47  |
| <b>15. MARKET TIMING E LATE TRADING</b> .....                                                                                       | 48  |
| <b>16. LOTTA CONTRO IL RICICLAGGIO DI CAPITALI E IL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO</b> .....                                          | 49  |
| <b>17. VALORE PATRIMONIALE NETTO</b> .....                                                                                          | 50  |
| <b>18. SOSPENSIONE DEL CALCOLO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO E DELL'EMISSIONE, DEL RIMBORSO E DELLA CONVERSIONE DI AZIONI</b> ..... | 54  |
| <b>19. DESTINAZIONE DEGLI UTILI</b> .....                                                                                           | 55  |
| <b>20. DISSOCIAZIONE DELLE PASSIVITÀ DEI COMPARTI</b> .....                                                                         | 56  |
| <b>21. TASSAZIONE</b> .....                                                                                                         | 56  |
| <b>22. ASSEMBLEE GENERALI DEGLI AZIONISTI</b> .....                                                                                 | 58  |
| <b>23. CHIUSURA, FUSIONE E SCISSIONE DI COMPARTI, CLASSI O TIPI DI AZIONI - LIQUIDAZIONE DELLA SICAV</b> .....                      | 58  |
| <b>24. ONERI E SPESE</b> .....                                                                                                      | 60  |
| <b>25. INFORMAZIONI AGLI AZIONISTI</b> .....                                                                                        | 70  |
| <b>SCHEDA TECNICA</b> .....                                                                                                         | 72  |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L AUSTRALIA</b> .....                                                                                          | 72  |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY</b> .....                                                                                      | 77  |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS</b> .....                                                                                   | 83  |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L EMU INNOVATION</b> .....                                                                                     | 89  |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION</b> .....                                                                                  | 95  |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY</b> .....                                                                             | 101 |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L GLOBAL DEMOGRAPHY</b> .....                                                                                  | 107 |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L JAPAN</b> .....                                                                                              | 113 |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE</b> .....                                                                                          | 118 |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT</b> .....                                                                                    | 123 |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES</b> .....                                                                       | 130 |
| <b>CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS &amp; INNOVATIVE TECHNOLOGY</b> .....                                                               | 138 |

## 1. AMMINISTRAZIONE DELLA SICAV

---

### Consiglio d'amministrazione

#### Presidente

Sig. Tanguy **de VILLENFAGNE**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

#### Amministratori

Sig. Thierry **BLONDEAU**  
Amministratore indipendente

Sig. ra Isabelle **CABIE**  
Global Head of Corporate Sustainability

Sig.ra Catherine **DELANGHE**  
Amministratore indipendente

Sig. Pascal **DEQUENNE**  
Global Head of Operations  
Candriam Belgium

Sig. Vincent **HAMELINK**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Sig. Jean-Yves **MALDAGUE**  
Amministratore Delegato  
Candriam Luxembourg

### Sede legale

5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

### Depositario e Agente pagatore principale

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer, L-2520

### Società di Gestione

Candriam Luxembourg  
SERENITY – Bloc B  
19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen

Presidente

- **Sig.ra Yie-Hsin Hung**  
Chairman and Chief Executive Officer  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Vice Presidente Senior  
New York Life Insurance Company

Amministratori

- **Sig. Jean-Yves Maldague**  
Amministratore Delegato  
Candriam Luxembourg
- **Sig. Naïm Abou-Jaoudé**  
Chief Executive Officer  
Candriam
- **Sig. John M. Grady**  
Senior Managing Director  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Vice Presidente Senior  
New York Life Insurance Company
- **Sig. Anthony Malloy**  
Executive Vice President & Chief Investment Officer, New  
York Life Insurance Company  
Chief Executive Officer, NYL Investors LLC
- **Sig. Frank Harte**  
Senior Managing Director, Chief Financial Officer &  
Treasurer  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Vice Presidente Senior  
New York Life Insurance Company

Comitato Direttivo

Presidente

- Sig. Jean-Yves **MALDAGUE**,  
Amministratore Delegato  
Candriam Luxembourg

### Membri

- Sig. Naïm **ABOU-JAOUDE**  
Amministratore - Direttore
- Sig. Alain **PETERS**, Direttore
- Sig. Tanguy **DE VILLENFAGNE**, Direttore
- Sig. Pascal **DEQUENNE**, Direttore
- Sig. Renato **GUERRIERO**, Direttore

*Le funzioni di Agente Amministrativo e di Agente Domiciliatario sono delegate a:*

CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520

*Le funzioni di Agente per i Trasferimenti (comprese le attività di Custodia dei Registri) sono delegate a:*

CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520

*L'implementazione della funzione di gestione di portafoglio è delegata a:*

**Candriam Belgium**

Avenue des Arts 58 - B-1000 Bruxelles

*Salvo per il comparto Candriam Equities L **Australia**, la cui implementazione della funzione di gestione del portafoglio è delegata a:*

**Ausbil Investment Management Limited**

Grosvenor Place, 225 George Street, Sydney NSW 2000  
Australia

*E salvo per il comparto Candriam Equities L **Risk Arbitrage Opportunities**, la cui implementazione della funzione di gestione del portafoglio è delegata a:*

**Candriam France**

40, rue Washington – F-75408 Paris Cedex 08

*L'implementazione delle operazioni di prestito attivo e passivo di titoli è delegata a:*

Candriam France

40, rue Washington

F-75408 Parigi Cedex 08

E

**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**

5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

**Società di revisione autorizzata**

PricewaterhouseCoopers  
2, rue Gerhard Mercator  
BP 1443  
L-1014 Lussemburgo

**Società di revisione autorizzata della Società  
di Gestione**

PricewaterhouseCoopers  
2, rue Gerhard Mercator  
BP 1443  
L-1014 Lussemburgo

## 2. CARATTERISTICHE GENERALI DELLA SICAV

---

Candriam Equities L é una società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, costituita con durata illimitata a Lussemburgo il 27 aprile 1994, conformemente alle disposizioni della Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, così come emendata.

Lo statuto della SICAV è stato pubblicato sul Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ("il Mémorial") in data 9 giugno 1994. È stato modificato più volte, in particolare il 6 aprile 2020 per l'ultima volta; le relative modifiche sono state pubblicate sul Registro elettronico delle società e delle associazioni. Lo statuto coordinato è stato depositato presso il Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo.

Presso il suddetto ufficio è inoltre possibile prendere visione di tali documenti e, dietro richiesta, ottenerne delle copie pagando i relativi diritti amministrativi.

La SICAV è iscritta nel Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo al numero B-47449.

La SICAV si presenta come un OICVM a comparti multipli, cioè è composta da diversi comparti, ciascuno costituito da un portafoglio di attività e di passività specifiche, nonché da una distinta politica d'investimento.

La struttura a comparti multipli offre agli investitori il vantaggio di poter scegliere fra diversi comparti, ma anche quello di poter passare in seguito da un comparto all'altro. All'interno di ciascun comparto, la SICAV potrà emettere azioni di diverse Classi che si distinguano per diritti, commissioni e politiche di distribuzione diversi.

I seguenti comparti sono attualmente accessibili agli investitori:

- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Emerging Markets
- Candriam Equities L EMU Innovation
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality
- Candriam Equities L Global Demography
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Life Care
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

A scelta del Consiglio di Amministrazione, ogni comparto della SICAV può essere costituito da una sola classe o essere suddiviso in una o più classi di azioni, le cui liquidità saranno investite in comune secondo la specifica politica di investimento del comparto in questione; ad ogni classe del comparto saranno applicate una struttura specifica di commissioni di sottoscrizione o di riscatto, una struttura specifica di spese, una politica di distribuzione specifica, una diversa valuta di riferimento o altre specificità. Ciascuna categoria di azioni così definita costituisce una "classe".

Inoltre, ogni classe potrà applicare una politica di copertura specifica - come riportato nelle schede tecniche dei comparti - ossia:

- **Una copertura contro le oscillazioni della valuta di riferimento:** una tale copertura mira a ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del comparto e la valuta in cui la classe è denominata. Questo tipo di copertura mira ad ottenere una performance (rettificata soprattutto alla differenza di tasso d'interesse tra le due valute) ragionevolmente comparabile tra la classe coperta e quella (equivalente) denominata nella valuta di riferimento del comparto. Questo tipo di copertura sarà identificato dall'aggiunta del suffisso **H** nella denominazione della classe.
- Una copertura contro l'esposizione al cambio degli attivi che compongono il portafoglio: una simile copertura mira a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra le valute in cui sono detenuti gli attivi del comparto e la valuta in cui è denominata la classe. Questo tipo di copertura sarà identificato dall'aggiunta del suffisso **AH** nella denominazione della classe.

Questi due tipi di copertura si prefiggono di ridurre il rischio di cambio.

Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che poiché il processo di copertura di cambio non può essere totale e permanente, non può pertanto annullare del tutto il rischio di cambio e possono sussistere scarti di performance.

Tutti i guadagni/le perdite che provengono dal processo di copertura sono sostenuti separatamente dai titolari di queste classi.

Le classi che potranno essere emesse sono le seguenti:

- La classe **BF** è riservata agli OIC di tipo "feeder di diritto belga" approvati dalla Società di gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam.
- La classe **C** viene offerta alle persone fisiche e giuridiche.
- La classe **CB** è riservata unicamente a distributori bancari approvati dalla Società di Gestione.
- La classe **I** è riservata esclusivamente agli investitori istituzionali.
- La classe di azioni: **I2** è una classi di azioni, senza commissioni di sovraperformance, riservata esclusivamente agli investitori istituzionali.
- La classe **LOCK** (che potrà altresì essere denominata "classe L") é una classe di azioni collegata a un meccanismo finalizzato a limitare il rischio di capitale. Questo meccanismo é offerto esclusivamente da Belfius Banque S.A., unico distributore autorizzato a commercializzare queste azioni. Investendo in tale classe, l'investitore accetta che le azioni vengano vendute automaticamente non appena il valore netto d'inventario abbia raggiunto un determinato importo (corso di attivazione) Pertanto, quando Belfius Banque S.A. rileva che il valore netto d'inventario é pari o inferiore al corso di attivazione, un ordine di riscatto viene automaticamente generato ed eseguito nel minor tempo possibile. L'ordine di vendita sarà globalizzato entro il primo cut-off (data di chiusura del ricevimento degli ordini) successivo al giorno di calcolo del valore netto d'inventario che ha determinato la generazione automatica dell'ordine di riscatto.

**Considerata la specificità di questa classe, si invitano i potenziali investitori, prima di sottoscrivere, a rivolgersi al proprio consulente finanziario presso Belfius Banque S.A. per prendere visione delle condizioni tecniche e operative legate a tale meccanismo.**

- La classe **N** è riservata a distributori appositamente approvati dalla Società di Gestione.
- La classe **P** è riservata (i) agli istituti pensionistici professionali e/o ad un analogo veicolo d'investimento, creati su iniziativa di uno o più datori di lavoro a favore dei suoi/loro dipendenti e (ii) alle società di uno o più datori di lavoro che investano i capitali di cui dispongono per fornire prestazioni pensionistiche ai loro dipendenti. La sottoscrizione minima iniziale é di EUR 15.000.000.
- La classe **P2** è riservata alla distribuzione in Svizzera (i) agli istituti pensionistici professionali e/o a analoghi veicoli d'investimento, creati su iniziativa di uno o più datori di lavoro a favore dei suoi/loro dipendenti e (ii) alle società di uno o più datori di lavoro che investano i capitali di cui dispongono per fornire prestazioni pensionistiche ai loro dipendenti. La sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa Data di valutazione).
- Le classe **PI** riservata agli investitori istituzionali che sottoscrivono prima che il comparto abbia raggiunto una dimensione critica in termini di attivi in gestione. La sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 1.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa Data di valutazione). Questa classe rimarrà aperta alla sottoscrizione fino al verificarsi di uno dei seguenti eventi: (i) la durata stabilita dal Consiglio di Amministrazione. è scaduta (ii) il comparto ha raggiunto una dimensione critica in termini di attivi in gestione, come definito dal Consiglio di Amministrazione, (iii) il Consiglio di Amministrazione ha deciso, per giusta causa, di chiudere questa classe alla sottoscrizione.  
Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di riaprire questa classe di azioni, a sua discrezione, e senza doverne avvisare preventivamente gli investitori.
- La classe **R** è riservata agli 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 comparto e
  - (ii) non hanno il diritto di accettare e conservare dalla Società di Gestione, per via delle leggi e regolamenti applicabili, o a seguito di convenzioni con i loro clienti, taluni diritti, commissioni o altri vantaggi monetari in relazione alla fornitura del servizio d'investimento summenzionato.
- La classe **R2** è riservata
  - ai distributori e/o intermediari approvati dalla Società di gestione che non percepiscono, per gli investimenti in detta classe, alcuna forma di remunerazione da un'entità del gruppo Candriam, se gli investimenti finali nelle azioni sono effettuati nell'ambito di un mandato.
  - Agli OIC approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe **S** è riservata esclusivamente agli investitori istituzionali appositamente approvati dalla Società di gestione.
- La classe **SF2** è riservata agli fondi feeder approvati dalla Società di gestione e gestiti per delega da un'entità del gruppo Candriam. La detenzione minima di questa classe è di 200.000.000 EUR o

l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questo importo può essere rivisto a discrezione degli amministratori; in tal caso, il trattamento paritario degli azionisti deve essere garantito).

- La classe **V** é riservata esclusivamente agli investitori istituzionali la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa Data di valutazione).
- La classe **V2** è una classe di azioni senza commissione di sovraperformance, destinata unicamente ad investitori istituzionali/professionali, distributori e/o intermediari, approvati dalla Società di Gestione, la cui sottoscrizione iniziale minima corrisponde a EUR 15.000.000 o all'eventuale relativo equivalente in valute per le classi denominate in valute (questo importo può essere rivisto a discrezione degli amministratori; in tal caso, il trattamento paritario degli azionisti deve essere garantito in una stessa Data di valutazione).
- La classe **Y** é una classe di azioni destinata unicamente agli investitori istituzionali espressamente approvati dalla Società di Gestione.
- La classe **Z** è riservata
  - Agli investitori istituzionali/professionali riconosciuti dalla Società di Gestione. Poiché l'attività di gestione di portafoglio per questa classe è remunerata direttamente mediante il contratto stipulato con l'investitore, nessuna commissione di gestione sarà prelevata sugli attivi di questa classe.
  - Agli OIC approvati dalla Società di Gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam.
- La classe **ZF** è riservata agli OIC di tipo "feeder" approvati dalla Società di gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam.

Se un investitore non soddisfa più le condizioni di accesso alla classe in cui si trova, il Consiglio d'amministrazione può adottare ogni misura necessaria ed eventualmente procedere alla conversione delle azioni in un'altra classe appropriata.

Gli attivi delle diverse classi sono raggruppati in un unico portafoglio.

Prima della sottoscrizione, l'investitore verificherà, nelle schede tecniche in allegato al presente Prospetto (le "Schede tecniche"), in quali classi e sotto quali forme sono disponibili le azioni di ogni comparto e prenderà visione delle relative commissioni e delle altre spese applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di istituire nuovi comparti o classi la cui politica d'investimento e le modalità di offerta verranno comunicate agli investitori mediante aggiornamento del presente Prospetto e avvisi sulla stampa, nei modi e nei tempi ritenuti opportuni dallo stesso Consiglio di Amministrazione.

Il capitale della SICAV è sempre pari al valore del patrimonio netto ed è rappresentato da azioni prive di valore nominale e interamente liberate. Le variazioni del capitale vengono effettuate di diritto e senza le procedure di divulgazione e iscrizione nel Registro di Commercio e delle Società previste per gli aumenti e le riduzioni del capitale delle società anonime. Il capitale minimo ammonta a EUR 1.250.000.

### **3. GESTIONE E AMMINISTRAZIONE**

---

#### **3.1. Il Consiglio d'Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV è responsabile della gestione degli attivi di ciascun comparto della SICAV. La SICAV può nominare una Società di Gestione.

Il Consiglio di Amministrazione e la società di gestione possono compiere tutti gli atti di gestione e di amministrazione per conto della SICAV, in particolare l'acquisto, la vendita, la sottoscrizione o lo scambio di tutti i valori mobiliari, ed esercitare tutti i diritti direttamente o indirettamente connessi agli attivi della SICAV.

L'elenco dei membri del Consiglio di Amministrazione è riportato nel presente Prospetto e nelle relazioni periodiche.

#### **3.2. Domiciliazione**

La SICAV e CACEIS Bank, Luxembourg Branch hanno stipulato una convenzione di domiciliazione per una durata indeterminata.

A fini di questa convenzione, CACEIS Bank, Luxembourg Branch fornisce alla SICAV la sede legale, un indirizzo e gli altri servizi legati alla domiciliazione.

Attraverso un preavviso scritto di tre mesi, la SICAV potrà mettere fine alle funzioni di CACEIS Bank, Luxembourg Branch agendo in qualità di agente domiciliatario e quest'ultima potrà mettere fine alle sue funzioni alle stesse condizioni.

#### **3.3. La Società di Gestione**

Candriam Luxembourg SA (denominata qui di seguito la "Società di Gestione"), società in accomandita per azioni, con sede legale a L-8009 Strassen, 19-21 route d'Arlon, SERENITY – Bloc B, è nominata dalla SICAV Società di Gestione della SICAV ai sensi di un contratto a durata illimitata stipulato tra la SICAV e la Società di Gestione. Questo contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni.

Candriam Luxembourg è stata costituita in Lussemburgo il 10 luglio 1991. La Società di Gestione ha avviato l'attività di gestione il 1° febbraio 1999. È una filiale di Candriam Group (ex New York Life Investment Management Global Holdings s.à.r.l.), un'entità del Gruppo New York Life Insurance Company.

Candriam Luxembourg ha ricevuto la qualifica di Società di Gestione ai sensi del capitolo 15 della Legge ed è autorizzata a esercitare le attività di gestione collettiva di portafogli, di gestione di portafogli di investimento e di consulenza per gli investimenti. Lo Statuto sociale è stato modificato l'ultima volta in data 19 maggio 2016 e i relativi emendamenti sono stati pubblicati sul Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations). Una versione dello statuto coordinato è depositata presso il Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo.

L'elenco delle entità gestite dalla Società di Gestione è disponibile presso la Società di Gestione, su semplice richiesta.

Candriam Luxembourg è iscritta nel Registro di Commercio e delle Imprese di e a Lussemburgo, con il numero B-37.647. Il capitale della Società di Gestione è pari a EUR 62.115.420. La sua durata è illimitata. L'esercizio sociale si conclude il 31 dicembre di ogni anno.

### 3.3.1. Funzioni e responsabilità

La Società di Gestione è investita dei più ampi poteri per compiere tutti gli atti di gestione e di amministrazione di OIC, nell'ambito del proprio oggetto sociale.

È responsabile delle attività di gestione portafoglio, di amministrazione (Agente Amministrativo, Agente Domiciliatario, Agente per i Trasferimenti e per la Custodia dei Registri) e di commercializzazione (distribuzione).

Conformemente alla Legge, la Società di Gestione è autorizzata a delegare la totalità o una parte delle sue funzioni, dei suoi poteri e obblighi a qualunque persona o società ritenuta appropriata, perché il Prospetto venga preventivamente aggiornato. La Società di Gestione mantiene comunque l'intera responsabilità degli atti compiuti da tale/i delegato/i.

Le varie funzioni svolte dalla Società di Gestione, o da uno dei suoi delegati, danno diritto alla percezione di commissioni, come indicato nelle Schede Tecniche del Prospetto informativo.

L'investitore è invitato a consultare le relazioni annuali della SICAV per ottenere informazioni dettagliate relative alle commissioni versate alla Società di Gestione o ai suoi delegati, a titolo di compenso dei loro servizi.

#### 3.3.1.1. Funzione di gestione del portafoglio

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV è responsabile della politica di investimento dei vari comparti della SICAV. La Società di Gestione è stata nominata dalla SICAV con il compito di attuare la politica d'investimento dei suoi vari comparti.

La Società di Gestione potrà tra l'altro esercitare per conto della SICAV tutti i diritti di voto legati ai valori mobiliari che costituiscono il patrimonio della SICAV.

I virtù di un contratto di delega stipulato per una durata indeterminata, la Società di gestione ha delegato sotto il proprio controllo, la propria responsabilità e a proprie spese, l'implementazione della gestione del portafoglio di taluni comparti della SICAV alla propria filiale belga Candriam Belgium SA, con sede legale in Avenue des Arts 58, B-1000 Bruxelles. Questo contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni.

Candriam Belgium è una Società di Gestione di OIC costituita in Belgio nel 1998 per una durata illimitata.

Tutti i comparti della SICAV sono interessati da questa delega, eccetto i comparti Candriam Equities L **Australia** e **Risk Arbitrage Opportunities**.

La Società di Gestione ha delegato, sotto il proprio controllo, la propria responsabilità e a proprie spese, l'implementazione della gestione portafoglio del comparto Candriam Equities L **Australia** a Ausbil Investment Management Limited tramite un contratto di delega stipulato a durata indeterminata. Questo contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni.

Ausbil Investment Management Limited è una società anonima di diritto australiano, fondata nel 1996 e che ha ottenuto la licenza "Australian Financial Services" n. 229722 dall'Australian Securities & Investments Commission.

A partire dal 30 settembre 2014 è una filiale di New York Life Investment Management Global Holdings s.à.r.l., un'entità del Gruppo New York Life Insurance Company.

La Società di Gestione ha delegato sotto il proprio controllo, la propria responsabilità e a proprie spese, l'implementazione della gestione del portafoglio del comparto Candriam Equities L **Risk Arbitrage Opportunities** alla propria filiale francese **Candriam France**, con sede legale all'indirizzo 40, rue Washington – F-75408 Paris Cedex 08, in virtù di un contratto di delega stipulato per una durata indeterminata. Questo contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni.

Candriam France è una società di gestione di portafoglio costituita in Francia nel 1988 per una durata illimitata.

La Società di Gestione ha delegato, sotto il proprio controllo e la propria responsabilità, l'esecuzione delle operazioni di prestito attivo e passivo di titoli a Candriam France, con sede legale in 40, rue Washington – F-75408 PARIGI, tramite un contratto di delega stipulato a durata indeterminata.

Questo contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni. Candriam France è autorizzata a sotto-delegare, a sua volta, ad un'altra entità del gruppo Candriam, tutta o parte dell'attività e/o delle missioni collegate all'attuazione delle operazioni di prestito attivo e passivo di titoli di taluni comparti della SICAV.

Candriam France è una società di gestione di portafoglio costituita in Francia nel 1988 per una durata illimitata.

Candriam France stessa ha delegato le attività di agente mutuante e mutuatario di titoli e di gestione del collaterale a CACEIS Bank, Luxembourg Branch tramite un contratto di delega stipulato per una durata indeterminata.

### **3.3.1.2. Funzioni di Agente Domiciliatario, Agente Amministrativo, Agente per i Trasferimenti e le attività di Custodia dei Registri e Agente incaricato delle quotazioni**

La Società di Gestione delegherà le funzioni di agente amministrativo ("Agente Amministrativo") e di agente per i trasferimenti e le attività di custodia dei registri ("Agente per i Trasferimenti e le attività di Custodia dei Registri") della SICAV a CACEIS Bank, Luxembourg Branch, secondo i termini di una convenzione d'amministrazione centrale conclusa tra la Società di Gestione e CACEIS Bank, Luxembourg Branch per una durata indeterminata (la "Convenzione di Amministrazione centrale").

La Convenzione di Amministrazione centrale è conclusa per una durata indeterminata e può essere rescissa da ciascuna delle parti mediante un preavviso di tre mesi.

CACEIS Bank, Luxembourg Branch opera in quanto filiale lussemburghese di CACEIS Bank, una società anonima, di diritto francese, con sede legale in 1-3, place Valhubert, 75013 Parigi, Francia, immatricolata presso il Registro del Commercio e delle Società di Parigi con il numero RCS Paris 692 024 722. Si tratta di un istituto di credito riconosciuto, sotto la supervisione della Banca centrale europea (BCE) e dell'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). Questo istituto è anche autorizzato ad esercitare attività bancarie e di amministrazione centrale in Lussemburgo tramite la sua filiale lussemburghese.

Le funzioni di Agente Amministrativo consistono in particolare nel calcolo del valore netto d'inventario per azione di ciascun comparto e/o di ciascuna classi di azioni, secondo il caso, nella gestione dei conti, nella preparazione delle relazioni finanziarie annuali e semestrali e nell'esecuzione dei compiti richiesti in qualità di Agente Amministrativo.

Le funzioni di Agente per i Trasferimenti consistono in particolare nell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, riscatto e conversione e alla tenuta del registro degli azionisti.

In tale veste, l'Agente per i Trasferimenti è anche responsabile della supervisione delle misure in materia di antiriciclaggio del denaro, nel rispetto della regolamentazione lussemburghese vigente relativa alla lotta al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo e alla prevenzione dell'utilizzo del settore finanziario a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. CACEIS Bank, Luxembourg Branch è autorizzata a chiedere i documenti necessari per l'identificazione degli investitori.

### **3.3.1.3. Funzione di Commercializzazione**

La funzione di Commercializzazione consiste nel coordinare la commercializzazione delle quote della SICAV tramite distributori e/o intermediari nominati dalla Società di Gestione (definiti qui di seguito "Distributori"). L'elenco dei Distributori è messo gratuitamente a disposizione dell'investitore che desideri procurarselo presso la sede della Società di Gestione.

Fra la Società di Gestione e i vari Distributori saranno conclusi dei contratti di Distribuzione o collocamento. Conformemente a tali contratti, il Distributore, in quanto collocatore, potrà essere iscritto al registro degli azionisti, anziché i clienti che hanno investito nella SICAV.

Tali contratti prevederanno, quindi, che un cliente che abbia investito nella SICAV tramite il Distributore possa esigere in qualunque momento il trasferimento a proprio nome delle azioni sottoscritte tramite il Distributore; in seguito a ciò il cliente sarà iscritto a suo nome nel registro, non appena perverranno le istruzioni di trasferimento dal Distributore.

Gli azionisti possono sottoscrivere direttamente presso la SICAV, senza essere obbligati a passare attraverso un Distributore.

In caso di nomina di un Distributore, questi deve applicare le procedure di lotta contro il riciclaggio di denaro sporco, così come definite nel Prospetto.

Il Distributore nominato deve disporre dei requisiti legali e normativi necessari per la commercializzazione della SICAV e deve risiedere in un paese soggetto ad obblighi di rispetto di misure di lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo equivalenti a quelle contemplate dal diritto lussemburghese o dalla Direttiva europea 2015/849/UE.

### **3.3.2. Politica di 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. Favorisce e non incoraggia un'assunzione di rischi che sarebbe incompatibile con i profili di rischio e/o lo statuto della SICAV. 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, della SICAV e degli investitori e comprende misure volte a gestire al meglio i conflitti d'interesse.

La struttura di remunerazione di Candriam è collegata a una performance rettificata per i rischi. La valutazione delle performance si iscrive in un contesto pluriennale adattato al periodo di detenzione minima consigliato agli azionisti della SICAV in modo che questa verta sulle performance a lungo termine della SICAV 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 sovrintende affinché tale persona prenda questi ultimi debitamente in conto.

Pertanto, 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 consente in particolare la possibilità di non pagare alcuna componente variabile.

I dettagli della Politica di Remunerazione attualizzata, compresa la composizione del comitato di remunerazione e una descrizione della maniera in cui vengono calcolati le remunerazioni e i vantaggi, e di come questa politica è coerente con le considerazioni 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](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf)

Una copia stampata sarà messa a disposizione gratuita su richiesta.

## 4. IL DEPOSITARIO

---

CACEIS Bank, Luxembourg Branch agisce in qualità di depositario della SICAV (il "**Depositario**") nel rispetto di un contratto di banca depositaria per una durata indeterminata come di volta in volta modificata (il "**Contratto di Banca Depositaria**") e delle disposizioni pertinenti della Legge e del regolamento applicabili.

Il Depositario è incaricato della conservazione e/o, secondo il caso, della registrazione e della verifica della proprietà degli attivi del comparto, e assolve agli obblighi e alle responsabilità di cui alla Parte I della Legge e al regolamento applicabile. In particolare, il Depositario effettua un follow-up adeguato ed efficace dei flussi di liquidità della SICAV.

Conformemente al regolamento applicabile, il Depositario:

- (i) si accerta che la vendita, l'emissione, il riscatto, il rimborso e l'annullamento delle azioni della SICAV siano conformi alla Legge e al regolamento applicabile o allo statuto della SICAV;
- (ii) si accerta che il calcolo del valore delle azioni avvenga conformemente alla regolamentazione applicabile, allo statuto della SICAV e alle procedure di cui alla direttiva 2009/65/CE;
- (iii) esegue le istruzioni della SICAV, tranne se queste sono contrarie al regolamento applicabile o allo statuto della SICAV;
- (iv) si assicura che per tutte le operazioni a valere sul patrimonio della SICAV, il corrispettivo venga rimesso alla stessa entro i termini d'uso;
- (v) si assicura che i proventi della SICAV vengano destinati conformemente alla regolamentazione applicabile e allo statuto della SICAV.

Il Depositario non può delegare nessuno degli obblighi e responsabilità summenzionati ai capoversi da (i) a (v) di cui sopra.

Conformemente alle disposizioni della direttiva 2009/65/CE, il Depositario potrà, in talune condizioni, affidare tutta o parte degli attivi di cui garantisce la conservazione e/o la registrazione a corrispondenti o

depositari terzi come designati di volta in volta (la "Delega"). La responsabilità del Depositario non sarà messa in discussione da tale Delega, tranne disposizione contraria, ma solo nei limiti consentiti dalla Legge.

Un elenco di questi corrispondenti / depositari terzi è disponibile sul sito Internet del Depositario ([www.caceis.com](http://www.caceis.com), sezione "monitoraggio normativo"). Questo elenco può essere aggiornato di volta in volta. L'elenco completo di tutti i corrispondenti / depositari terzi è disponibile su domanda presso il Depositario.

Le informazioni aggiornate relative all'identità del Depositario, alla descrizione delle sue responsabilità e dei conflitti d'interesse che possono sopraggiungere, la funzione di custodia degli attivi delegata dal Depositario e i conflitti d'interesse che possono sopraggiungere a seguito di tale Delega sono anche disponibili per gli investitori sul sito internet del Depositario, come sopra riportato, e gratuitamente, su semplice domanda.

Esistono numerose situazioni in cui può sopraggiungere un conflitto d'interessi, soprattutto quando il Depositario delega le sue funzioni di custodia del patrimonio, o quando il Depositario presta altri servizi per conto della SICAV, ad esempio la funzione di amministrazione centrale e agente per le attività di custodia dei registri. Queste situazioni e i relativi conflitti d'interesse potenziali sono stati identificati dal Depositario. Al fine di proteggere gli interessi della SICAV e quelli degli investitori, e di essere conformi alla regolamentazione applicabile, il Depositario ha attuato e garantisce l'applicazione di una politica di gestione dei conflitti d'interesse, nonché delle procedure destinate a prevenire e a gestire ogni situazione potenziale o dimostrata di conflitto d'interesse, mirando in particolare a:

- (a) identificare e analizzare le possibili situazioni di conflitti d'interesse;
- (b) registrare, gestire e monitorare le situazioni di conflitti d'interesse:
  - basandosi sulle misure permanenti adottate per gestire i conflitti d'interesse, come il mantenimento di persone giuridiche distinte, la segregazione delle funzioni, la separazione delle strutture gerarchiche, degli elenchi degli aventi diritto d'accesso per i membri del personale; ovvero
  - tramite la creazione di una gestione su base individuale che mira (i) ad adottare le misure preventive appropriate, quali l'elaborazione di un nuovo elenco dei sorvegliati (black list), l'adozione di nuove "muraglie cinesi", a garantire che le operazioni siano effettuate secondo le condizioni di mercato e/o informare gli investitori interessati della SICAV, o (ii) a rifiutare di effettuare un'attività che darebbe luogo a un conflitto d'interesse.

Il Depositario ha attuato una separazione funzionale, gerarchica e/o contrattuale tra l'assolvimento delle sue funzioni di banca depositaria e l'assolvimento di altri compiti per conto della SICAV, in particolare la prestazione di servizi di agente amministrativo e di agente per le attività di custodia dei registri.

La SICAV e il Depositario possono risolvere il Contratto di Banca Depositaria in qualsiasi momento con un preavviso scritto di novanta (90) giorni. Tuttavia, la SICAV può sollevare il Depositario dalle sue funzioni unicamente se un nuovo depositario viene nominato entro due mesi per riprendere le funzioni e responsabilità di banca depositaria. Una volta sollevato dall'incarico, il Depositario deve continuare ad assolvere le sue funzioni e responsabilità fino quando la totalità degli attivi è stata trasferita alla nuova banca depositaria.

## 5. OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

---

Obiettivo della SICAV è fornire agli azionisti, attraverso la gamma di comparti disponibili, un veicolo d'investimento che consenta loro di accedere ai mercati azionari.

La SICAV offre agli investitori la possibilità di investire in portafogli di valori mobiliari gestiti attivamente da professionisti finanziari al fine di incrementare il valore patrimoniale netto. Ogni comparto sarà strutturato in maniera tale da ottenere il migliore rendimento possibile.

Per taluni comparti della SICAV, Candriam può impegnarsi a destinare il 10% delle commissioni di gestione nette (ossia diminuite di ogni commissione accordata ai distributori, alle piattaforme e/o ai clienti) che ha acquisito in relazione al comparto interessato per sostenere associazioni e/o organizzazioni caritatevoli o per sostenere altri progetti con un impatto sociale, iniziative di ricerca e/o educative o iniziative filantropiche. Quando un comparto della SICAV si assume un impegno di questo tipo, le informazioni corrispondenti vengono riportate nella scheda tecnica del comparto in questione.

Questa percentuale del 10% può essere rivista a discrezione di Candriam; in tal caso, la variazione sarà riflessa nella versione aggiornata del Prospetto.

Se, per via di un ritardo nella selezione e approvazione dei beneficiari o dei progetti, l'importo accantonato non è stato effettivamente versato nel corso dell'anno durante il quale le commissioni di gestione nette sono state acquisite, l'accantonamento accumulato sarà versato non appena i beneficiari saranno stati selezionati e approvati.

Candriam può offrire sostegno sotto forma di donazioni alle organizzazioni, di finanziamento di progetti e/o di partecipazione al capitale di aziende, imprese o fondi.

I progetti e le organizzazioni selezionati possono essere collegati agli obiettivi d'investimento propri del comparto. Maggiori informazioni sono contenute nella scheda tecnica del comparto.

Ulteriori informazioni sulle associazioni e/o le organizzazioni sostenute, nonché sulle spese allocate sono disponibili sul sito internet di Candriam, al link <https://csr.candriam.com>

## 6. POLITICA DI INVESTIMENTO

---

**6.1** Gli investimenti dei vari comparti della SICAV saranno esclusivamente costituiti da uno o più dei seguenti elementi:

- a) quote di OICVM autorizzati conformemente alla Direttiva 2009/65/CE e/o di altri OIC, ai sensi dell'articolo 1°, paragrafo (2), punti a) e b) della Direttiva 2009/65/CE, con sede o meno in uno Stato membro, a condizione che:
  - questi altri OIC siano autorizzati conformemente ad una legislazione che preveda che tali organismi siano sottoposti ad una sorveglianza che la CSSF consideri equivalente a quella prevista dalla legislazione comunitaria e che la cooperazione tra le autorità sia sufficientemente garantita;
  - il livello di protezione garantito ai titolari di quote di tali altri OIC sia pari a quello previsto per i titolari di quote di un OICVM e, in particolare, che le regole relative alla divisione del patrimonio,

ai prestiti attivi, ai prestiti passivi, alle vendite allo scoperto di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario siano equivalenti ai requisiti della direttiva 2009/65/CE;

- le attività di questi OIC siano oggetto di relazioni semestrali e annuali che consentano una valutazione dell'attivo e del passivo, degli utili e delle operazioni del periodo in questione;
- la quota di attivi degli OICVM o degli altri OIC di cui si prevede l'acquisizione e che, in base ai loro documenti costitutivi, può essere globalmente investita in quote di altri OICVM o OIC, non superi il 10%.

Un comparto potrà inoltre sottoscrivere, acquisire e/o detenere azioni da emettere o emesse da uno o più comparti della SICAV (il/i "comparto/i target"), senza che quest'ultima sia soggetta ai requisiti imposti dalla Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, così come emendata, in materia di sottoscrizione, acquisizione e/o detenzione di proprie azioni da parte di una società; resta comunque inteso che:

- il comparto target non investa a sua volta nel comparto che è investito in esso; e
  - la quota di attivi che i comparti target di cui è prevista l'acquisizione possono complessivamente investire in quote di altri comparti target dello stesso OIC non potrà superare il 10%; e
  - il diritto di voto eventualmente connesso ai titoli interessati sarà sospeso fintanto che essi saranno detenuti dal comparto in questione, fatta salva l'adeguata trattazione nella contabilità e nelle relazioni periodiche; e
  - in ogni caso, fintanto che detti titoli saranno detenuti dalla SICAV, il loro valore non verrà preso in considerazione per il calcolo del patrimonio netto della SICAV ai fini della verifica della soglia minima del patrimonio netto imposta dalla legge; e
- b) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati o negoziati su un mercato secondo la Direttiva 2004/39/CE del Parlamento europeo e del Consiglio datata 21 aprile 2004 relativa al mercato degli strumenti finanziari;
- c) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico di uno Stato membro;
- d) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una Borsa Valori di uno Stato europeo (al di fuori di quelli facenti parte dell'UE), del continente americano, dell'Asia, dell'Oceania o dell'Africa, oppure negoziati su altro mercato regolamentato di uno Stato europeo (al di fuori di quelli facenti parte dell'UE), del continente americano, dell'Asia, dell'Oceania o dell'Africa regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- e) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di nuova emissione, purché le condizioni di emissione prevedano l'impegno di presentazione della richiesta di ammissione alla quotazione ufficiale di una Borsa valori oppure di un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, così come specificato nei punti b) c) e d), entro un anno dalla data di emissione;
- f) Depositi presso un istituto di credito, rimborsabili su richiesta o che possano essere ritirati, con una scadenza pari o inferiore a 12 mesi. L'organismo di credito deve avere la propria sede legale in uno Stato membro o, in caso contrario, essere soggetto a regole prudenziali che l'autorità di sorveglianza lussemburghese consideri equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria;

- g) Strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti assimilabili che diano luogo ad un pagamento in contanti, negoziati su un mercato regolamentato di cui ai precedenti punti b), c) e d) oppure strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa, purché:
- il sottostante sia costituito da strumenti previsti nel presente articolo 6.1, da indici finanziari, da tassi di interesse, da tassi di cambio o da valute, nei quali il comparto possa effettuare investimenti conformemente alle relative politiche dei comparti;
  - tali strumenti siano oggetto di una valutazione affidabile, verificabile e su base quotidiana e possano inoltre, su iniziativa della SICAV, essere venduti, liquidati o chiusi tramite una transazione simmetrica, in qualunque momento e al loro giusto valore;
  - le controparti delle transazioni siano istituti soggetti ad una sorveglianza prudenziale ed appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF;
- h) strumenti del mercato monetario diversi da quelli solitamente negoziati sul mercato monetario, liquidi e il cui valore può essere determinato in qualunque momento con precisione, purché l'emissione o l'emittente di tali strumenti siano essi stessi sottoposti ad una regolamentazione tesa a salvaguardare gli investitori e il risparmio, e che questi strumenti siano:
- emessi o garantiti da un'amministrazione centrale, regionale o locale, dalla banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dall'Unione europea o dalla Banca europea per gli investimenti, da uno Stato terzo o, nel caso di uno Stato federale, da uno dei membri della sua federazione, o da un organismo pubblico internazionale al quale aderiscano uno o più Stati membri, o
  - emessi da un'azienda i cui titoli siano negoziati sui mercati regolamentati di cui ai precedenti punti b), c) o d) o
  - emessi o garantiti da un istituto sottoposto a una sorveglianza prudenziale in base ai criteri definiti dal diritto comunitario, oppure da un istituto che sia soggetto e che si conformi a regole prudenziali considerate dalla CSSF almeno altrettanto severe di quelle previste dalla legislazione comunitaria, o
  - emessi da altre entità appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF, purché gli investimenti in tali strumenti siano soggetti a regole di protezione degli investitori equivalenti a quelle previste al primo, secondo o terzo capoverso, e che l'emittente sia una società il cui capitale e le riserve ammontino almeno a dieci milioni di EUR (10.000.000 EUR), che presenti e pubblici i suoi rendiconti annuali conformemente alla quarta Direttiva 78/660/CEE, che sia un'entità che, nell'ambito di un gruppo di società comprendente una o più società quotate, si dedichi al finanziamento del gruppo o sia un'entità destinata al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione grazie ad una linea di credito bancaria.

Informazioni complementari relative a taluni strumenti:

- Total Return Swap

Un comparto può ricorrere a contratti di scambio su rendimento globale ("Total Return Swap") o ad 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, credito, valute, materie prime, volatilità,...), nei quali il comparto può effettuare collocamenti conformemente ai suoi obiettivi di investimento.

Un comparto può concludere operazioni su derivati di credito (singolo sottostante o indice di credito) a fini di esposizione, di copertura o di arbitraggio.

Tali operazioni sono negoziate con controparti specializzate in questo tipo di transazione e disciplinate da convenzioni concluse tra le parti. Esse rientrano nell'ambito della politica d'investimento e del profilo di rischio di ciascun comparto interessato.

La politica d'investimento di ciascun comparto descritta nelle Schede Tecniche precisa se un comparto può ricorrere ai Total Return Swap o ad altri strumenti finanziari derivati aventi le stesse caratteristiche, nonché ai derivati di credito.

## **6.2** Nessun comparto può:

- investire il proprio patrimonio per più del 10% in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli di cui all'articolo 6.1;
- Né acquisire metalli preziosi o certificati rappresentativi di questi ultimi,

Un comparto può detenere liquidità a titolo accessorio.

## **6.3** La SICAV può acquisire i beni mobili o immobili indispensabili all'esercizio diretto della sua attività.

## **6.4** Considerazione degli aspetti ambientali, sociali e di governance ("ESG")

Nella Scheda tecnica di ciascun Comparto, sarà riportato in quale categorie è classificato, a norma del regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il "Regolamento SFDR"), ossia:

- Comparto con un obiettivo di investimento sostenibile ("Art. 9 del Regolamento SFDR");
- Comparti che promuovono, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e/o sociali ("Art. 8 del Regolamento SFDR");
- Altro Comparto privo di un obiettivo di investimento sostenibile e che non promuove specificamente le caratteristiche ambientali e/o sociali.

Se risulta dalla politica di investimento di un comparto della SICAV, la Società di Gestione può effettuare investimenti tenendo in considerazione gli aspetti Ambientali, sociali e di Governance.

La considerazione di questi criteri viene effettuata nell'ambito della gestione definita per ciascun comparto.

Candriam ha sviluppato un suo approccio a questa analisi. È attuato dal team di ricerca e investimento ESG.

Al fine di prendere in considerazione il rischio di sostenibilità e l'andamento dei profondi cambiamenti societari, alcuni comparti mirano ad escludere le società che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite. Tale patto copre i diritti dell'uomo, le norme internazionali sul lavoro, l'ambiente e la lotta alla corruzione; e/o
- 2) sono particolarmente esposte a talune attività controverse quali quelle definite all'interno di ciascun comparto.

I dettagli della politica di esclusioni di Candriam sono disponibili sul sito Internet della Società di Gestione (vedere qui sotto "Link utili").

La Società di gestione definisce un quadro che consente ai gestori di identificare le opportunità e i rischi che derivano dalle grandi sfide dello sviluppo sostenibile, e che possono incidere in modo sostanziale sui portafogli.

Pertanto, le società emittenti sono valutate in base a due angolazioni diverse ma collegate:

- 1) l'analisi delle attività (prodotti e servizi) di ciascuna azienda al fine di valutare il modo in cui tali attività rispondono alle grandi sfide a lungo termine dello sviluppo sostenibile che comprende in particolare il cambiamento climatico, la gestione delle risorse e dei rifiuti; e
- 2) l'analisi della gestione degli stakeholder essenziali di ciascuna azienda che valuta il modo in cui le aziende integrano gli interessi dei loro stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, investitori, la società e l'ambiente) nelle loro strategie, nelle loro attività e nella definizione della loro strategia.

Il punteggio ESG è una misura del risultato dell'analisi ESG interna condotta da Candriam sulla base della sua analisi proprietaria. È un punteggio prodotto per le aziende o gli Stati, e consente di calcolare un punteggio ESG per i portafogli, aggiungendo i punteggi dei titoli che compongono il portafoglio in funzione della loro ponderazione nell'attivo del comparto.

Per le aziende, l'analisi proprietaria di Candriam integra le analisi delle attività e la gestione delle parti interessate essenziali per le aziende.

Questo punteggio va da 0 (punteggio peggiore) a 100 (punteggio migliore).

Al fine di concretizzare le considerazioni delle sfide legate al cambiamento climatico, viene misurata l'impronta di carbonio delle aziende. Le emissioni di carbonio di un'azienda sono espresse in tonnellate equivalenti di biossido di carbonio (tCO<sub>2</sub>-eq), criterio che consente di raggruppare le diverse emissioni di gas a effetto serra (GES) in un solo dato. Per ogni quantità e tipo di gas a effetto serra, la CO<sub>2</sub> equivalente significa la quantità di CO<sub>2</sub> che avrebbe un impatto equivalente sul riscaldamento climatico. L'impronta di carbonio misura le emissioni di GES ponderate per gli attivi di un portafoglio, normalizzate per un milione di euro investiti (espresse in tCO<sub>2</sub>-eq /milione di euro investiti). Questa misura può essere utilizzata a fini di benchmarking e di confronto. L'impronta di carbonio può essere calcolata utilizzando un altro strumento approvato.

I dati utilizzati per questi calcoli possono provenire da fornitori di dati esterni a Candriam. Il calcolo dell'impronta di carbonio non prende in considerazione l'insieme delle emissioni delle aziende.

Il dettaglio della metodologia di calcolo è disponibile nel Codice di trasparenza accessibile sul sito internet di Candriam (vedere qui sotto "Link utili")

## **Impegno e voto**

Il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato, secondo il caso, indirettamente, attraverso i fondi sottostanti, da attività di dialogo (ad esempio, dialogo diretto attivo con le aziende, voto alle assemblee generali e/o partecipazione a iniziative di impegno collaborativo) come descritto nella politica di impegno di Candriam.

Il comitato di voto di Candriam può decidere di non votare per taluni comparti sia perché tali voti non sono pertinenti, sia perché la rotazione di portafoglio è elevata, sia perché le spese di gestione di voto sono troppo elevate rispetto all'attivo netto del fondo.

I dettagli della politica di esclusione di Candriam e le politiche di impegno verso le aziende sono disponibili sul sito internet di Candriam (vedere sotto "Link utili")

Le politiche legate alle pratiche ESG delle imprese sopra illustrate si applicano alle posizioni detenute direttamente, ai sottostanti dei derivati (esclusi derivati su indici) e agli OIC/OICVM gestiti da Candriam.

## **Allineamento sulla tassonomia**

La tassonomia europea delle attività verdi (la "Tassonomia") – Regolamento (UE) 2020/852 si iscrive nel quadro degli sforzi globali messi in atto dall'UE al fine di ottenere gli obiettivi del patto verde per l'Europa e di consentire all'Europa di giungere alla neutralità climatica da qui al 2050. Il presente Regolamento prevede in particolare sei obiettivi ambientali:

- L'attenuazione del cambiamento climatico;
- L'adattamento al cambiamento climatico;
- L'utilizzo sostenibile e la tutela delle risorse idriche e marine;
- La transizione verso un'economia circolare;
- La prevenzione e il controllo dell'inquinamento;
- La protezione e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Sia per gli investimenti gestiti direttamente e/o per i fondi sottostanti gestiti da Candriam, gli aspetti ambientali che compongono questi sei obiettivi ambientali sono al centro dell'analisi ESG sugli emittenti.

Per i comparti che hanno un obiettivo d'investimento sostenibile e per i comparti che promuovono, tra le altre caratteristiche, delle caratteristiche ambientali e/o sociali, questo lavoro di valutazione del contributo degli emittenti ai grandi obiettivi ambientali, in particolare alla lotta contro il cambiamento climatico, necessita una valutazione settoriale, basata su un insieme di dati eterogenei, di realtà complesse con interdipendenze multiple. Gli analisti ESG di Candriam hanno inoltre anticipato l'entrata in vigore dei criteri stabiliti dall'UE e hanno sviluppato il loro proprio quadro d'analisi. Ciò consente di valutare in modo sistematico il contributo delle attività di un'azienda a diversi obiettivi ambientali definiti da Candriam e in linea con la Tassonomia.

A seguito della pubblicazione dei criteri tecnici per i 2 obiettivi ambientali legati al cambiamento climatico della Tassonomia da parte del gruppo di esperti creato a livello europeo, Candriam ha deciso di integrare questi criteri nel suo quadro d'analisi preesistente.

Per svolgere una simile analisi sull'insieme del perimetro degli emittenti in questione occorre basarsi fortemente sulla pubblicazione effettiva di taluni dati da parte di questi emittenti chiave, che rendono possibile la valutazione approfondita del loro contributo.

Attualmente, poche società al mondo sono in grado di fornire i dati minimi necessari che consentono una valutazione rigorosa del loro livello di allineamento alla Tassonomia.

Pertanto, la debolezza dei dati che consentono di valutare con previsione il merito dei criteri stabiliti per la Tassonomia non consente ancora di definire una percentuale minima di allineamento di questi comparti alla Tassonomia europea.

Per i comparti che promuovono, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e/o sociali, il principio che consiste nel “non provocare pregiudizio grave” si applica solo agli investimenti sottostanti al prodotto finanziario che prende in considerazione i criteri dell’Unione europea in materia di attività economiche sostenibili a livello ambientale. Gli investimenti sottostanti alla porzione rimanente di questo prodotto finanziario non prendono in considerazione i criteri dell’Unione europea in materia di attività economiche sostenibili a livello ambientale.

Per i comparti 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.

Le informazioni complementari sono disponibili nel codice di trasparenza sul sito Internet di Candriam (vedere qui sotto “Link utili”).

#### **Link utili**

- Politica di esclusione:  
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>
- Politica di impegno  
[https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam\\_engagement\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam_engagement_policy.pdf)
- Politica di voto  
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/proxy-voting-policy.pdf>
- Codice di trasparenza:  
<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

### **6.5 Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Conformemente alle disposizioni del regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015, relativo alla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) 648/2012, ogni Comparto è autorizzato, al fine di generare un capitale o un ricavo supplementare o di ridurre i suoi costi o i suoi rischi, a ricorrere alle tecniche di gestione efficace di portafoglio aventi per oggetto i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario.

#### **6.5.1 Operazioni di prestito di titoli**

Ogni comparto 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.

Il tipo di titoli oggetto di operazioni di prestito titoli, così come le controparti, rispondono ai requisiti della circolare CSSF 08/356 e alle condizioni definite all'articolo 7.10 del Prospetto.

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi in gestione che saranno oggetto di tali operazioni o contratti sono comunicate nella scheda tecnica di ciascun comparto.

La SICAV dovrà fare in modo che il livello delle operazioni di prestito su titoli si mantenga ad un livello appropriato oppure dovrà avere la possibilità di richiedere la restituzione dei titoli prestati, in modo che sia consentito al comparto, in qualsiasi momento, di far fronte al proprio obbligo di riscatto e che tali operazioni non compromettano la gestione dei patrimoni del comparto conformemente alla sua politica di investimento.

#### **6.5.2 Operazioni reverse repo**

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

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi in gestione che saranno oggetto di tali operazioni o contratti sono comunicate nella scheda tecnica di ciascun comparto.

Il tipo di titoli oggetto di operazioni reverse repo, così come le controparti, devono rispondere ai requisiti della circolare CSSF 08/356 e alle condizioni definite all'articolo 7.10 del prospetto.

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

#### **6.5.3 Operazioni repo**

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

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi in gestione che saranno oggetto di tali operazioni o contratti sono comunicate nella scheda tecnica di ciascun comparto.

Il tipo di titoli oggetto di operazioni repo (pronti contro termine, o prestito attivo), così come le controparti, devono rispondere ai requisiti della circolare CSSF 08/356 e alle condizioni definite all'articolo 7.10 del Prospetto.

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

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.

#### 6.5.4 Rischi connessi e misure di contenimento

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 all'articolo "Fattori di rischio"); questi rischi sono mitigati dalla Società di Gestione:

##### *i. 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 soggette a sorveglianza prudenziale, appartenenti alle categorie riconosciute dalla CSSF (istituti di credito, società d'investimento, ecc.) e specializzate in questo tipo di operazioni. Le controparti sono situate in un paese membro dell'OCSE.

##### *ii. Garanzie finanziarie*

Fare riferimento al punto 7.10. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio di seguito.

##### *iii. Restrizioni relative ai reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute*

Fare riferimento al punto 7.10. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio di seguito.

##### *iv. 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.

##### *v. Politica di remunerazione relativa all'attività di prestito attivo di titoli*

I comparti interessati percepiscono almeno il 60% dei ricavi lordi connessi all'attività di prestito attivo di titoli. I costi e le spese versate alla Società di Gestione, e ai suoi delegati, ammontano al massimo al 40% dei ricavi lordi, ripartiti nel seguente modo:

- il 20% spetta a **Caceis Bank, Luxembourg Branch** sotto forma di remunerazione per le sue attività di prestito attivo di titoli e di gestione del collaterale con le istituzioni finanziarie ammissibili;
- il 19% spetta a **Candriam France** sotto forma di remunerazione per la sua attività di interazione con l'agente mutuante e di controllo della qualità di esecuzione delle attività di prestito attivo di titoli;
- l'1% viene versato alla **Società di gestione**, per le sue attività di supervisione delle attività di prestito attivo di titoli.

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.

vi. *Politica di remunerazione relativa all'attività di prestito passivo di titoli (reverse repo)*

I redditi legati all'attività di prestito passivo di titoli sono integralmente versati al comparto.

vii. *Politica di remunerazione relativa all'attività di prestito passivo di titoli*

Questa attività non genera redditi.

### **6.5.5 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.

## **7. RESTRIZIONI DI INVESTIMENTO**

---

- 7.1** a) Un comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità.

Un comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il rischio di controparte di un comparto in una transazione su strumenti derivati fuori borsa e le tecniche di gestione efficace del portafoglio non possono superare il 10% del suo patrimonio qualora la controparte sia uno degli organismi di credito di cui al precedente punto 6.1.f), oppure il 5% del suo patrimonio in tutti gli altri casi;

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 soggette a sorveglianza prudenziale, appartenenti alle categorie riconosciute dalla CSSF (istituti di credito, società d'investimento, ecc.) e specializzate in questo tipo di operazioni. Le controparti sono situate in un paese membro dell'OCSE.

La SICAV potrà essere indotta a partecipare a convenzioni in base alle quali potranno essere rilasciate garanzie finanziarie alle condizioni definite al punto 7.10 qui di seguito.

Informazioni supplementari sui suddetti strumenti finanziari derivati, e in particolare l'identità della/e controparte/i delle transazioni nonché il tipo e l'importo delle garanzie finanziarie ricevute dalla SICAV, sono riportate nella relazione annuale della SICAV.

- b) Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal comparto nelle emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio non può superare il 40% del valore del suo patrimonio. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

Malgrado i singoli limiti stabiliti al precedente punto 7.1.a), un comparto non può, combinare più elementi tra quelli seguenti qualora ciò lo induca ad investire più del 20% del proprio patrimonio in una stessa entità:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dalla suddetta entità,
- depositi presso la suddetta entità o
- rischi derivanti da transazioni su strumenti derivati fuori borsa con la suddetta entità.

c) Il limite del 10% di cui al precedente punto 7.1. a) può essere aumentato ad un massimo del 35% qualora i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario siano emessi o garantiti da uno Stato membro, da enti pubblici territoriali, da uno Stato non facente parte dell'UE o da organismi internazionali a carattere pubblico ai quali aderiscano uno o più Stati membri.

d) Il limite del 10% di cui al precedente punto 7.1. a) potrà essere elevato a un massimo del 25% in relazione a talune obbligazioni, qualora queste siano emesse da un istituto di credito con sede legale in uno Stato membro e soggetto ai sensi di legge a un controllo specifico da parte di autorità pubbliche, volto a proteggere i detentori di tali obbligazioni. Nella fattispecie, le somme derivanti dall'emissione delle suddette obbligazioni devono essere investite, conformemente alla legislazione, in attivi che, per tutto il periodo di validità delle obbligazioni, possono coprire i crediti risultanti dalle obbligazioni e che, in caso di fallimento dell'emittente, sarebbero utilizzati prioritariamente per il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi maturati.

Qualora un comparto investa più del 5% del suo patrimonio nelle obbligazioni menzionate al primo comma ed emesse da un solo emittente, il valore totale di questi investimenti non può superare l'80% del valore del patrimonio del comparto.

e) I valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di cui ai precedenti punti 7.1. c) e d) non sono presi in considerazione per l'applicazione del limite del 40% previsto al punto 7.1. b).

I limiti previsti ai punti 7.1. a) b) c) e d) non possono essere combinati e, di conseguenza, gli investimenti nei valori mobiliari o negli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente, nei depositi o negli strumenti derivati, effettuati con tale entità conformemente ai punti 7.1. a) b) c) e d), non possono comunque superare in totale il 35% del patrimonio del comparto.

Le società raggruppate per motivi di consolidamento dei rendiconti, secondo la Direttiva 83/349/CEE o le regole contabili internazionali riconosciute, sono considerate come una sola entità ai fini del calcolo dei limiti di cui al precedente punto 7.1.

Un comparto può investire cumulativamente fino al 20% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso gruppo.

**7.2 In deroga alle restrizioni di cui al precedente punto 7.1., qualunque comparto è autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro o da suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato appartenente all'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.**

**7.3 In deroga alle restrizioni di cui al precedente punto 7.1., per i comparti la cui politica di investimento consiste nel riprodurre un indice azionario o obbligazionario (di seguito denominato "Indice di Riferimento"), i limiti previsti saranno portati ad un massimo del 20% per gli investimenti in azioni e/o obbligazioni emesse da una stessa entità a condizione che:**

- la composizione dell'indice sia sufficientemente diversificata;
- l'indice costituisca un benchmark rappresentativo del mercato al quale si riferisce;
- l'indice sia oggetto di un'adeguata pubblicazione.

Il limite del 20% di cui sopra è aumentato al 35% nel caso esso sia giustificato da condizioni eccezionali del mercato, ad esempio su mercati regolamentati in cui alcuni valori mobiliari o alcuni strumenti del mercato monetario risultino ampiamente dominanti. L'investimento sino a questo limite è consentito ad un solo emittente.

#### 7.4

a) Un comparto può acquisire le quote di OICVM e/o di altri OIC di cui all'articolo 6.1. a) a patto di non investire più del 20% del proprio patrimonio in uno stesso OICVM o altro OIC.

Ai fini dell'applicazione di questo limite d'investimento, ciascun comparto di un OIC a comparti multipli, è da considerarsi come un emittente distinto, a condizione che il principio della segregazione degli impegni dei diversi Comparti rispetto a terzi venga assicurato.

b) Gli investimenti in quote di OIC che non siano OICVM non possono superare complessivamente il 30% del patrimonio di un OICVM.

Se un OICVM ha acquisito quote di un OICVM e/o di altri OIC, i patrimoni di suddetti OICVM o altri OIC non vengono cumulati ai fini dei limiti previsti all'articolo 1 precedente.

c) Inoltre quando un comparto investe in quote di altri OICVM e/o di altri OIC gestiti, direttamente o per delega, dalla stessa società di gestione oppure da tutt'altra società alla quale la Società di Gestione è legata nell'ambito di una comunità di gestione o di controllo oppure per mezzo di un'importante partecipazione diretta o indiretta, suddetta società di gestione o l'altra società non può fatturare diritti di sottoscrizione o di rimborso per l'investimento del comparto in quote di altri OICVM e/o di altri OIC.

#### 7.5

a) La SICAV non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente.

b) La SICAV non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente,
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

I limiti di cui al secondo, terzo e quarto capoverso del precedente punto 7.5. b) possono anche non essere rispettati al momento dell'acquisizione qualora l'importo lordo delle obbligazioni o degli strumenti del mercato monetario o l'importo netto dei titoli emessi non possa essere calcolato.

c) I limiti di cui ai precedenti punti 7.5. a) e b) non si applicano per quanto riguarda:

- i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dai suoi enti pubblici territoriali;
- i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato non appartenente all'UE;
- i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE.

## 7.6

a) La SICAV non può contrarre prestiti. Tuttavia, un comparto può acquisire valute attraverso prestiti incrociati in valuta (back to back loans);

b) In deroga al punto a):

- i comparti possono contrarre prestiti, a patto che questi ultimi siano temporanei e rappresentino al massimo il 10% del loro patrimonio;
- La SICAV può contrarre prestiti, nella misura in cui questi ultimi consentano l'acquisizione di beni immobili indispensabili all'esercizio diretto delle sue attività e rappresentino al massimo il 10% del suo patrimonio.

Qualora la SICAV sia autorizzata a contrarre prestiti ai sensi del precedente punto b), detti prestiti non potranno superare il 15% del suo patrimonio.

## 7.7

a) Nessun comparto può concedere crediti, né farsi garante per conto di terzi.

b) Il punto a) non si oppone all'acquisizione, da parte dei comparti, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario o di altri strumenti finanziari di cui all'articolo 6.1 a), g) e h), non interamente liberati.

**7.8** Nessun comparto può effettuare vendite allo scoperto su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari di cui all'articolo 6.1 a), g) e h).

## 7.9

a) I comparti non devono necessariamente conformarsi ai limiti stabiliti nel presente articolo in caso di esercizio di diritti di sottoscrizione relativi a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario facenti parte del loro patrimonio.

Pur nel rispetto del principio della ripartizione dei rischi, i comparti recentemente approvati possono derogare ai presenti articoli 7.1, 7.2, 7.3 e 7.4 per un periodo di sei mesi successivo alla data della loro approvazione.

b) Qualora i limiti citati al paragrafo a) vengano superati per ragioni che esulano dal controllo del comparto, o in seguito all'esercizio di diritti di sottoscrizione, obiettivo prioritario del comparto nell'ambito delle operazioni di vendita da esso effettuate dovrà essere quello di porre rimedio a tale situazione, tenendo conto degli interessi dei soci.

c) Durante il mese che precede un'operazione di chiusura, soppressione, liquidazione o scissione e nei trenta giorni che precedono un'operazione di fusione di comparti, si potrà derogare alla politica di investimento dei comparti interessati da tali operazioni, così come riportata nelle schede tecniche.

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

## **a) Criteri generali**

Tutte le garanzie volte a ridurre l'esposizione al rischio di controparte dovranno soddisfare in qualsiasi momento 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 di credito degli emittenti:** la garanzia finanziaria ricevuta dovrà essere di qualità eccellente.
- **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 comparto 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, da uno Stato appartenente all'OCSE o da 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 comparto 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, saranno 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.

## **b) Tipi di garanzie autorizzati**

I tipi di garanzie finanziarie consentiti sono i seguenti:

- contanti denominati in una valuta di uno degli Stati membri dell'OCSE;
- 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 30 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 15 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, la SICAV potrebbe ritrovarsi proprietario della garanzia finanziaria ricevuta. Se la SICAV 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), potrebbe subire una perdita corrispondente alla differenza tra il valore degli attivi prestati o ceduti e il valore della garanzia, una volta liquidata.

#### **c) Livello delle garanzie finanziarie**

La Società di Gestione ha introdotto una politica che prevede un livello di garanzia finanziaria in funzione del tipo di operazione.

Il livello di garanzia 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 fattori quali la natura e le caratteristiche delle transazioni, la qualità del credito e l'identità delle controparti, nonché le condizioni di mercato in vigore. In ogni momento, l'esposizione della controparte non coperta garanzia resterà al di sotto dei limiti di rischio di controparte stabiliti nel Prospetto.

In particolare per l'attività di prestito di titoli, il livello delle garanzie finanziarie corrisponderà al 100% del valore dei titoli prestati.

Per le operazioni repo e reverse repo, il livello delle garanzie finanziarie è del 100% all'avvio della transazione. Se l'importo della collateralizzazione scende al di sotto di questo livello, questo sarà oggetto di rettifiche, nel rispetto degli importi minimi trasferibili come stabiliti negli accordi stipulati con le controparti. In nessun caso, il rischio di controparte supererà i limiti regolamentari autorizzati.

Per gli strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa: Nell'ambito delle operazioni su strumenti finanziari negoziati fuori borsa, taluni comparti possono coprire alcune operazioni effettuando richieste di margine in cash nella divisa del comparto nel rispetto delle limitazioni di cui al punto 7.1 del presente Prospetto per quanto riguarda il rischio di controparte.

#### **d) Politica in materia di riduzione**

La Società di Gestione ha introdotto una politica di riduzione adeguata a ciascuna categoria di attivi ricevuti a titolo di garanzia finanziaria.

Per ciascuna delle categorie di attivi sotto riportata, la Società di Gestione può applicare le seguenti riduzioni

e si riserva il diritto di applicare riduzioni supplementari in base alle condizioni di mercato:

| Categorie di attivi                                 | Riduzione |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| Contanti                                            | 0%        |
| Titoli di credito di emittenti del settore pubblico | 0-4%      |
| Titoli di credito di emittenti del settore privato  | 2-5%      |
| Azioni, quote/azioni di OIC                         | 2-8%      |

**e) 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 reverse 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.

**f) 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 sono 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.

**g) Garanzia finanziaria a favore della controparte**

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

**h) Informazione periodica degli investitori**

Informazioni supplementari sull'utilizzo delle suddette tecniche di gestione efficace del portafoglio sono riportate nelle relazioni annuali e semestrali.

**7.11 Valutazione**

**a) Repo e reverse repo**

Le operazioni repo o reverse repo sono valorizzate in base al prezzo di vendita, maggiorato degli interessi. In caso di contratti superiori a tre mesi, lo spread di credito della controparte potrà essere rivalutato.

## **b) Prestito attivo di titoli**

Le operazioni di prestito attivo di titoli non sono contabilizzate singolarmente nel valore netto d'inventario, i ricavi generati sono contabilizzati mensilmente. I titoli oggetto di prestito rimangono valutati, in termini di VNI, sulla base delle regole di valutazione definite più avanti.

## **c) 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 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.

# **8. FATTORI DI RISCHIO**

---

I vari comparti della SICAV possono essere esposti a rischi diversi in base alla loro politica d'investimento. Qui di seguito sono descritti i principali rischi a cui possono essere esposti i comparti. Ciascuna Scheda Tecnica riporta i rischi non marginali ai quali può essere esposto il comparto in questione.

Il valore netto d'inventario di un comparto può aumentare o diminuire e gli azionisti possono non coprire l'importo investito né ottenere alcun rendimento sul loro investimento.

La descrizione dei rischi che segue non pretende tuttavia di essere esaustiva e i potenziali investitori devono prendere conoscenza, da una parte del presente prospetto nella sua integralità e dall'altra parte "Profilo di rischio e di rendimento" contenuto nelle informazioni chiave per l'investitore.

Si consiglia inoltre ai potenziali investitori di rivolgersi a consulenti professionali prima di procedere a un investimento.

**Rischio di perdita di capitale:** l'investitore non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito nel comparto interessato; è possibile che il capitale investito non gli venga interamente restituito.

**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 comparto (specialmente in caso di aumento dei tassi se il comparto ha una sensibilità positiva ai tassi e in caso di calo dei tassi se il comparto 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 connesso alla volatilità:** Il comparto 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 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.

Alcuni comparti possono essere esposti 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. Questi comparti possono anche essere esposti 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 comparto 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. Al momento della valutazione del rischio di credito di uno strumento finanziario, la Società di Gestione non farà affidamento in alcun caso, unicamente a rating esterni.

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

**Rischio di controparte:** I comparti possono 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 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 incertezze politiche, sociali, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sui comparti che investono in essi. 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, la SICAV può non essere in grado di recuperare completamente o in parte il suo patrimonio o può esporsi 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 comparto. Il comparto 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 comparto 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

comparto su patrimonio, ricavi, utili di capitale, operazioni finanziarie o spese pagate o ricevute dai fornitori di servizi.

**Rischio di regolamento:** Rischio che il regolamento da parte di un sistema di pagamento non avvenga come previsto, perché il pagamento o la consegna a carico di una controparte non ha luogo o non viene effettuata conformemente alle condizioni iniziali. Tale rischio esiste nella misura in cui alcuni fondi investono in regioni i cui mercati finanziari non sono molto sviluppati. Nelle aree geografiche in cui i mercati finanziari sono ben sviluppati, questo rischio è limitato.

**Rischio di leva elevato:** Rispetto ad altri tipi d'investimento, alcuni comparti possono trattare con un livello elevato di leva. L'utilizzo di leva può determinare una notevole volatilità e il comparto può subire perdite marcate in funzione del livello di leva.

**Rischio di liquidità:** Il rischio di liquidità viene definito come il rischio che una posizione, nel portafoglio del comparto, non possa essere ceduta, liquidata o chiusa per un costo limitato ed entro un periodo sufficientemente breve, compromettendo così la capacità del comparto 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 di consegna:** Il comparto potrebbe voler liquidare attivi che al momento sono oggetto di un'operazione presso una controparte. In tal caso, il comparto 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 comparto di onorare la vendita di tali strumenti sul mercato.

**Rischio legato alle azioni:** Alcuni comparti possono essere esposti 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 comparto.

**Rischio di arbitraggio:** 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 comparto potrà diminuire.

**Rischio di concentrazione:** rischio legato a una concentrazione sostanziale degli investimenti in una categoria di attivi o su alcuni mercati. Ciò significa che l'evoluzione di tali attivi o mercati incide fortemente sul valore del portafoglio del comparto. Maggiore è la diversificazione del portafoglio del comparto, minore è il rischio di concentrazione. Tale rischio, ad esempio, è superiore su mercati specifici (determinate regioni, settori o temi) che su mercati largamente diversificati (ripartizione mondiale).

**Rischio di modello:** il processo di gestione di alcuni comparti si fonda sull'elaborazione di un modello che consente d'identificare determinati segnali sulla base di risultati statistici passati. Esiste il rischio che il modello non sia efficiente e che le strategie implementate causino una controperformance, poiché nulla garantisce che le passate situazioni di mercato si ripetano un futuro.

**Rischio di materie prime:** le materie prime potranno avere un'evoluzione notevolmente diversa dai mercati di valori mobiliari tradizionali (azioni, obbligazioni). Anche i fattori climatici e geopolitici possono alterare i livelli di offerta e domanda del prodotto sottostante, ossia possono modificarne la scarsità prevista sul mercato. Tuttavia, le materie prime, quali, l'energia, i metalli o i prodotti agricoli, potrebbero invece evolvere in modo più fortemente correlate tra loro. Un'evoluzione sfavorevole di tali mercati potrebbe causare una diminuzione del valore netto d'inventario del comparto.

**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 conservazione:** il rischio di perdita di attivi detenuti da un depositario a causa di insolvenza, negligenza o atti fraudolenti del depositario o di un sub-depositario. Questo rischio è mitigato dagli obblighi regolamentari dei depositari.

**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 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 comparto e/o sugli investitori. La Società di Gestione mira a ridurre questo rischio attraverso l'attuazione di controlli e procedure.

**Rischio di investimento ESG:** Il rischio d'investimento ESG da riferimento ai rischi indotti dalla considerazione di fattori ESG nel processo di gestione, quali l'esclusione di attività di emittenti, o l'integrazione di rischi di sostenibilità nella selezione e/o l'allocazione degli emittenti in portafoglio. Maggiore è la considerazione di questi fattori, maggiore sarà il rischio di investimento ESG.

La metodologia si basa sulla definizione di modelli settoriali ESG da parte degli analisti ESG interni del gestore. I limiti della ricerca sono in gran parte legati alla natura, alla portata e alla coerenza dei dati ESG disponibili attualmente.

- 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.
- Portata: Una volta definite le dimensioni ESG che gli analisti ritengono importanti per ogni settore, non vi è garanzia che i dati siano disponibili per tutte le aziende del settore. Per quanto possibile, i dati mancanti saranno completati dall'analisi ESG propria del gestore.
- Omogeneità: i diversi fornitori di dati ESG applicano 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 metodologia perseguita esclude o limita l'esposizione ai titoli di taluni emittenti per ragioni ESG. Di conseguenza, è possibile che talune condizioni di mercato generino opportunità finanziarie che potrebbero non essere sfruttate dal comparto.

A seconda del caso, le misure di esclusione o di integrazione relative al rischio di investimento ESG sono descritte nella sezione del Prospetto dedicata alla politica d'investimento e/o nella Scheda tecnica di ogni comparto.

**Rischio di sostenibilità:** il rischio di sostenibilità fa riferimento a ogni evento o situazione nel settore ambientale, sociale o di governance che potrebbe incidere sulla performance e/o sulla reputazione degli emittenti in portafoglio.

I rischi di sostenibilità possono essere suddivisi in 3 categorie:

- **Ambientale:** taluni eventi ambientali possono creare rischi fisici per le aziende in portafoglio. Tali eventi potrebbero ad esempio comportare conseguenze per il cambiamento climatico, la perdita di biodiversità, il cambiamento della composizione chimica degli oceani, ecc. Oltre ai rischi fisici, le aziende potrebbero anche essere colpite negativamente dalle misure adottate dai governi al fine di fronteggiare i rischi ambientali (come ad esempio una carbon tax). 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.

Al fine di gestire l'esposizione al rischio, le misure di attenuazione possono essere le 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 della ponderazione degli emittenti nel portafoglio
- impegno e sana gestione degli emittenti

A seconda dei casi, tali misure sono descritte nella sezione del Prospetto dedicata alla politica d'investimento e/o nella Scheda tecnica di ogni comparto.

**Rischio di copertura delle classi di azioni:** In alcuni comparti, la SICAV può mettere a disposizione due tipi di copertura che hanno come obiettivo quello di ridurre il rischio di cambio: una copertura contro le oscillazioni della valuta di riferimento e una copertura contro l'esposizione di cambio degli attivi che compongono il portafoglio. Queste tecniche implicano rischi diversi. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che poiché il processo di copertura di cambio non può essere totale e permanente, non può pertanto annullare del tutto il rischio di cambio e possono sussistere scarti di performance. Tutti i

guadagni/le perdite che provengono dal processo di copertura sono sostenuti separatamente dai titolari di queste classi.

**Rischio legato alle azioni A cinesi:** oltre al rischio legato ai paesi emergenti sopra indicati, le azioni A cinese presentano i seguenti rischi specifici:

- Rischi legati alle restrizioni d'entrata e di uscita e liquidità limitata:

Le azioni A cinesi sono accessibili solo ad alcuni investitori che utilizzano un programma specifico di accesso al mercato (un sistema di transazione e compensazione): lo Stock Connect tra le Borse di Hong Kong e Shanghai e/o attraverso un programma di scambio e di compensazione: di titoli accettabile e simile, o attraverso strumenti disponibili in futuro ("Stock Connect"). Queste condizioni di ingresso limitano i volumi scambiati, le capitalizzazioni di Borsa e, di conseguenza, la liquidità dei titoli; possono inoltre accentuarne le fluttuazioni (sia al ribasso che al rialzo) ed essere oggetto di evoluzioni normative indeterminate. Non sono peraltro escluse restrizioni relative al rimpatrio di flussi finanziari verso l'estero. Le azioni A sono inoltre soggette a restrizioni in termini di azionariato, anche per quanto riguarda la proporzione massima di azionisti esteri.

Di conseguenza, indipendentemente dalla volontà del gestore:

- determinati incrementi di posizioni possono rivelarsi impossibili,
- determinate vendite possono risultare obbligatorie e avvenire a perdita,
- determinate vendite possono risultare temporaneamente impossibili, esponendo il comparto a rischi inattesi o impedendogli addirittura, in casi estremi, di soddisfare immediatamente le richieste di riscatti di azionisti.

Gli azionisti potranno trovare ulteriori informazioni sul seguente sito Internet:

[http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec\\_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm](http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm).

- Rischi legati alle modalità di transazione e conservazione:

Il programma Stock Connect, che consente di accedere al mercato delle azioni A cinesi, non soddisfa tutti i criteri standard applicabili ai mercati sviluppati in termini di modalità di transazione, liquidazione e conservazione dei titoli. Esso è soggetto ad evoluzioni normative e operative quali, ad esempio e senza alcun intento limitativo, restrizioni di volumi o modifiche delle condizioni di ammissibilità degli investitori e/o dei titoli che vi sono scambiati. I giorni di quotazione sono inoltre soggetti all'apertura di vari mercati (Cina et Hong-Kong). Tali fattori possono rivelarsi un freno per investire e, soprattutto, disinvestire rapidamente su questo segmento di mercato. Nel frattempo, il comparto può assistere ad un'evoluzione sfavorevole del valore dei titoli.

Inoltre, la valorizzazione di alcuni titoli può essere temporaneamente incerta (soprattutto, in caso di sospensione delle quotazioni) e il Consiglio di Amministrazione della SICAV potrebbe allora essere indotto a valorizzare i titoli in questione sulla base delle informazioni a sua disposizione.

- Rischio legato al Renminbi:

Il Renminbi, noto internazionalmente anche come Yuan cinese (RMB, CNY o CNH), è la valuta di quotazione locale delle azioni A cinesi. Viene scambiato all'interno e all'esterno della Cina a tassi di cambio diversi e presenta un rischio elevato. L'evoluzione della politica di cambio condotta dalla Cina e, in particolare, la convertibilità tra le versioni locali e internazionali sono

molto incerte. Non sono esclusi rischi di brusca svalutazione a breve e lungo termine, nonché sostanziali differenze temporanee di quotazione.

- Incertezze fiscali:

Le regolamentazioni e la fiscalità relative alle azioni cinesi (in particolare, azioni A) si rivelano incerte e subiscono regolarmente evoluzioni che possono condurre ad un'imposizione, anche retroattiva, dei dividendi o delle plusvalenze. La Società di Gestione può quindi decidere di accantonare un onere fiscale, che potrebbe successivamente risultare eccedente o, al contrario, insufficiente. La performance del comparto che investe direttamente o indirettamente in azioni cinesi (in particolare, azioni A) può essere soggetta, anche negativamente, al prelievo effettivo e, all'occorrenza, all'accantonamento applicato.

- Rischio legato alla custodia delle azioni A cinesi:

La custodia delle azioni A cinesi è basata su una struttura a tre livelli, nella quale il (sotto-)depositario del comparto interessato detiene le azioni presso Hong Kong Securities Clearing Company Limited ("HKSCC"), che detiene a sua volta un conto nominee presso China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ("ChinaClear"). In quanto nominee, HKSCC non è tenuta ad intentare una qualsiasi azione o procedura giudiziaria per fare valere i diritti del comparto interessato. Inoltre, HKSCC non è il beneficiario economico dei titoli, con il rischio che il concetto di beneficiario economico nella Cina continentale non sia riconosciuto e difeso qualora lo esigano le circostanze. Nel caso, poco probabile, di un default di ChinaClear, nel quale quest'ultima sia dichiarata parte inadempiente, la responsabilità di HKSCC si limiterà ad assistere le parti interessate alla compensazione per inoltrare un reclamo nei confronti di ChinaClear. HKSCC si prodigherà in buona fede per recuperare le azioni e le somme esigibili presso ChinaClear, ricorrendo alle vie giuridiche disponibili o attraverso la liquidazione di ChinaClear. In tal caso, il comparto interessato potrebbe subire un ritardo nel processo di recupero o non essere in grado di recuperare la totalità delle perdite presso ChinaClear.

**Rischio di modifica dell'indice di riferimento per il fornitore di tale indice:** Si richiama l'attenzione degli azionisti 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 (inclusa la SICAV) un preavviso sufficiente di ogni modifica apportata a tale indice di riferimento. Di conseguenza, la SICAV non sarà necessariamente in grado di informare in anticipo gli azionisti dei comparti interessati circa le modifiche apportate alle caratteristiche dell'indice di riferimento in questione dal fornitore del medesimo.

**Rischio di fusione e arbitraggio:**

Rischio azionario: è il rischio che i corsi dei titoli detenuti in portafoglio scendano a causa di una flessione generale dei mercati, di un deterioramento delle condizioni economiche, o a causa di circostanze particolari che interessano l'emittente del titolo.

Su di un mercato normale, le performance degli strumenti finanziari, oggetto di Offerta pubblica d'acquisto (OPA), Offerta pubblica di scambio (OPS), o di Fusione, sono decorrelate dai mercati e dalle variazioni settoriali.

In occasione di un evento rilevante, come un crac di borsa, gli strumenti finanziari, oggetto di OPA, OPS, o di Fusione, possono anch'essi subire forti variazioni per ragioni tecniche che incidono a livello globale sulla liquidità dei mercati, situazione che potrebbe tradursi in una maggiore volatilità del valore netto d'inventario del fondo.

Rischio di fusione e arbitraggio: se un acquirente lancia ufficialmente un'offerta su di una società bersaglio, il corso degli strumenti finanziari del bersaglio si avvicina al prezzo dell'offerta.

- In occasione di un'OPA (pagamento in contanti), i gestori di portafoglio acquisteranno il titolo della società bersaglio ad un prezzo leggermente inferiore al prezzo dell'offerta, di fatto dei rischi di fallimento dell'operazione.
  - Se l'OPA arriva a termine, il fondo guadagnerà questa performance: prezzo dell'offerta – prezzo d'acquisto della società bersaglio.
  - Se l'OPA viene annullata, il prezzo della società bersaglio ritornerà al suo prezzo precedente l'offerta, il fondo andrà in perdita: prezzo d'acquisto della società bersaglio – prezzo precedente l'offerta.
- In caso di un'OPS (pagamento in titoli), i gestori di portafoglio acquisteranno il titolo della società bersaglio e assumeranno una posizione corta sullo strumento del potenziale acquirente della società bersaglio.
  - Se l'OPS va a buon fine, riceveranno, in cambio di titoli della società bersaglio, dei titoli dell'acquirente che compenseranno la posizione sell.
  - Se l'OPS fallisce, il prezzo della società bersaglio si abbasserà, il prezzo dell'acquirente rimarrà generalmente più o meno stabile.
- Se i gestori di portafoglio prevedono un fallimento dell'operazione, possono aprire una posizione sell sui titoli della società bersaglio attraverso strumenti finanziari derivati. Il fallimento di una OPA/OPS/Fusione può in particolare risultare dall'opposizione espressa dalle autorità che regolano la concorrenza, dall'opposizione degli Stati interessati, da problemi di finanziamento per l'acquirente o dall'opposizione degli azionisti della società bersaglio.

In caso di fallimento delle operazioni sulle quali il comparto ha una strategia in atto, la perdita potrebbe essere considerevole, soprattutto se sono state aperte posizioni sell (nel caso in cui l'operazione non fallisca, come anticipato).

## 9. RISK MANAGEMENT

---

La Società di Gestione ha attuato un sistema di procedure di gestione dei rischi che consente di valutare il rischio delle posizioni e il loro contributo al rischio complessivo del portafoglio.

Il metodo di determinazione del rischio complessivo viene stabilito in funzione della politica e della strategia di investimento di ciascun comparto (anche in base all'utilizzo di strumenti finanziari derivati).

Uno dei due metodi seguenti è utilizzato per il controllo del rischio complessivo: il metodo delle passività o metodo del Value-at-Risk. Il metodo adottato è indicato nella Scheda Tecnica di ciascun comparto.

### A) Metodo delle passività

Questo metodo consiste nel convertire gli strumenti finanziari derivati in posizioni equivalenti dell'attivo sottostante (all'occorrenza, in funzione della loro rispettiva sensibilità). In caso contrario, questa conversione può essere sostituita dal valore figurativo.

Uno strumento finanziario derivato non sarà preso in considerazione per il calcolo del rischio complessivo nelle seguenti situazioni:

- se la detenzione simultanea di tale strumento legato ad un attivo finanziario e di liquidità investite in attivi senza rischio è pari alla detenzione diretta dell'attivo finanziario in questione;

- se detto strumento finanziario scambia la performance di attivi finanziari detenuti nel portafoglio con la performance di altri attivi finanziari di riferimento (senza rischi aggiuntivi rispetto alla detenzione diretta degli attivi finanziari di riferimento).

Il comparto può procedere a compensazioni tra posizioni acquirenti e venditrici su strumenti finanziari derivati aventi per oggetto attivi soggiacenti identici, indipendentemente dalla scadenza dei contatti. Inoltre, sono consentite le compensazioni anche tra strumenti derivati e attivi direttamente detenuti, a patto che le due posizioni abbiano per oggetto lo stesso attivo oppure attivi i cui rendimenti storici siano strettamente correlati. Le compensazioni possono avvenire in termini sia di valore di mercato che di indicatore di rischio.

Il rischio globale assunto dai comparti della SICAV non può superare il 210% del valore netto d'inventario.

#### B) Metodo del Value-at-Risk (VaR)

Un modello VaR è volto a quantificare la perdita potenziale massima che può essere generata dal portafoglio del comparto in condizioni normali di mercato. Tale perdita viene stimata su un determinato orizzonte temporale (periodo di possesso di 1 mese) e un intervallo di fiducia (99%).

Il Value-at-Risk può essere calcolato in termini assoluti o relativi:

- Limite di VaR relativo:

Il rischio complessivo legato all'insieme delle posizioni di portafoglio calcolato tramite il VaR non può essere superiore al doppio del VaR di un portafoglio di riferimento, dello stesso valore di mercato del comparto. Tale limite gestionale è applicabile a tutti i comparti per i quali è possibile o adeguato definire un portafoglio di riferimento. Per i comparti interessati, il portafoglio di riferimento è riportato nella Scheda Tecnica.

- Limite di VaR assoluto:

Il rischio complessivo legato all'insieme delle posizioni di portafoglio calcolato mediante il VaR non può superare un VaR assoluto del 20%. Tale VaR deve essere calcolato sulla base dell'analisi del portafoglio di investimento.

In caso di calcolo del rischio complessivo tramite il metodo del VaR, il livello di leva atteso e la possibilità di livelli più elevati di effetto leva sono riportati nella Scheda Tecnica del comparto interessato.

## 10. LE AZIONI

---

Fin dalla loro emissione, le azioni della SICAV partecipano in eguale maniera agli eventuali utili e dividendi della SICAV, nonché ai proventi della sua liquidazione. Le azioni non conferiscono alcun diritto di opzione o di prelazione; ciascuna azione intera, indipendentemente dal suo valore netto d'inventario, dà diritto a un voto in occasione delle Assemblee Generali degli azionisti. Le azioni devono essere interamente liberate e sono prive di valore nominale.

Il numero di azioni che si possono emettere non è soggetto ad alcun limite. In caso di liquidazione, ogni azione dà diritto a una percentuale dei proventi netti di liquidazione.

Per ciascun comparto la SICAV propone più classi di azioni, come viene riportato in dettaglio nelle Schede Tecniche. Le azioni sono disponibili unicamente in forma nominativa.

Gli azionisti non riceveranno alcun certificato rappresentativo delle loro azioni, salvo dietro loro espressa

richiesta. La SICAV si limiterà ad emettere una conferma dell'avvenuta iscrizione nel registro.

Potranno essere emesse frazioni di azioni fino ad un millesimo.

## **11. QUOTAZIONE IN BORSA**

---

Le azioni potranno essere quotate presso la Borsa di Lussemburgo, su decisione del Consiglio d'amministrazione.

## **12. EMISSIONE DELLE AZIONI E PROCEDURA DI SOTTOSCRIZIONE E PAGAMENTO**

---

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a emettere azioni in qualunque momento e senza limite alcuno. Le azioni sottoscritte devono essere interamente liberate.

### **Sottoscrizione ordinaria**

Le azioni di ciascun comparto verranno emesse a un prezzo corrispondente al valore patrimoniale netto per azione, maggiorato di una commissione, come precisato nelle Schede tecniche dei vari comparti, spettante agli agenti incaricati del collocamento o altrimenti previsto nelle Schede Tecniche.

Le diverse classi di azioni potranno essere oggetto di una sottoscrizione minima o di una sottoscrizione iniziale minima, in base alle disposizioni delle Schede Tecniche.

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV si riserva il diritto di istituire delle modalità diverse per alcuni Paesi, al fine di rispettare le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative di tali Paesi e a condizione che la documentazione di investimento in tali Paesi faccia debito riferimento a siffatte specificità.

### **Procedura**

La data del valore netto d'inventario ("VNI"), ("Data del VNI"), la Data di valutazione, e l'ora limite di ricevimento applicabili alle domande di sottoscrizione sono descritte nelle Schede tecniche.

Ogni riferimento a una Data di VNI è da considerare come ogni Giorno lavorativo al quale è datato il valore netto d'inventario e come precisato nelle Schede tecniche. La Società di Gestione potrà considerare taluni giorni come estranei alle Dati di VNI se le banche, le borse e/o i mercati regolamentati interessati, quali stabiliti dalla Società di Gestione per ciascun comparto, sono chiusi ai fini della negoziazione e/o di regolamento. Un elenco dei giorni considerati come non Date di VNI per i diversi comparti è disponibile al sito Internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

La SICAV avrà però la facoltà, a discrezione del proprio Consiglio d'amministrazione, di accordare deroghe ai distributori, dietro richiesta di questi ultimi, concedendo loro un equo termine aggiuntivo massimo di un'ora e mezza dopo il cut-off ufficiale della SICAV, al fine di consentire loro di centralizzare, globalizzare ed inviare gli ordini all'Agente per i Trasferimenti; il valore netto d'inventario rimarrà ignoto.

Le richieste devono indicare il comparto, il tipo di azioni e il numero desiderato; devono essere accompagnate da una dichiarazione attestante che l'acquirente ha ricevuto e letto una copia del Prospetto e che la richiesta di

acquisto è stata presentata in base ai termini del presente Prospetto. Tale richiesta dovrà indicare il nome e l'indirizzo della persona a nome della quale le azioni verranno registrate, nonché l'indirizzo al quale dovrà essere inviata la conferma d'iscrizione nel registro degli azionisti.

Successivamente alla determinazione del prezzo al quale le azioni saranno emesse, l'Agente per i Trasferimenti informerà l'agente di vendita il quale comunicherà a sua volta all'acquirente l'importo totale da versare, comprensivo della commissione di vendita per il numero di azioni richieste.

Il pagamento integrale, compresa ogni commissione di vendita, deve essere ricevuto entro il termine descritto nelle Schede tecniche.

Il pagamento dell'importo complessivo deve avvenire nella valuta prevista nella Scheda Tecnica del comparto, tramite bonifico a favore dell'Agente per i Trasferimenti, per conto della SICAV. Al fine di una corretta identificazione, gli acquirenti dovranno dare disposizioni alle banche di informare l'Agente per i Trasferimenti dell'avvenuto pagamento indicando il nome dell'acquirente.

Qualora una richiesta di sottoscrizione scritta e il relativo pagamento non siano pervenuti entro questa data, tale richiesta potrà essere respinta e qualsiasi attribuzione di azioni effettuata sulla base della stessa sarà annullata. Qualora un pagamento relativo a una domanda di sottoscrizione sia ricevuto successivamente alla scadenza stabilita, l'Agente per i Trasferimenti potrà gestire tale richiesta calcolando il numero di azioni da sottoscrivere mediante siffatto importo (ivi compresa la commissione di vendita applicabile) in base alla determinazione del valore patrimoniale netto successiva alla ricezione del pagamento.

Qualora una richiesta non venga accolta in tutto o in parte, l'importo versato o il saldo sarà rimborsato al richiedente a mezzo posta o tramite bonifico bancario, a rischio di quest'ultimo.

### **Disposizioni generali**

La SICAV si riserva il diritto di respingere qualsiasi richiesta di sottoscrizione o di accettarla solo in parte. Inoltre, ai sensi dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di sospendere in qualsiasi momento e senza preavviso l'emissione e la vendita di azioni della SICAV.

La SICAV non emetterà alcuna azione durante i periodi in cui la stessa sospenderà la determinazione del valore netto d'inventario per azione in virtù dei poteri ad essa conferiti dallo statuto sociale e riportati nel presente Prospetto. Comunicazione di tale sospensione verrà inviata a tutti coloro che avranno presentato una richiesta di sottoscrizione. Nel corso di tale interruzione, le richieste presentate o in sospeso potranno essere ritirate mediante notifica scritta, a condizione che l'Agente per i Trasferimenti le abbia ricevute prima della revoca della sospensione. Qualora le richieste non vengano ritirate, esse saranno gestite alla prima Data di valutazione successiva alla fine del periodo di sospensione.

## **13. CONVERSIONE DI AZIONI**

---

L'azionista può richiedere la conversione, in tutto o in parte, delle proprie azioni in azioni di un'altra categoria o di un altro comparto; tuttavia, la conversione delle azioni a partire da/o in certe categorie può essere limitata o proibita a seconda delle indicazioni riportate all'interno delle schede tecniche.

La domanda di conversione, che dovrà essere inviata all'Agente per i Trasferimenti per iscritto, a mezzo telex o telefax, deve specificare il numero e la forma delle azioni di cui si richiede la conversione, nonché la forma in cui si desidera siano emesse le azioni del nuovo comparto o classe.

La Data di VNI (come definita al Capitolo *Emissione di azioni e procedura di sottoscrizione e di pagamento*), la Data di valutazione, e l'ora limite di ricevimento applicabili alle domande di sottoscrizione sono descritte nelle Schede tecniche.

La SICAV avrà però la facoltà, a discrezione del proprio Consiglio d'amministrazione, di accordare deroghe ai distributori, dietro richiesta di questi ultimi, concedendo loro un equo termine aggiuntivo massimo di un'ora e mezza dopo il cut-off ufficiale della SICAV, al fine di consentire loro di centralizzare, globalizzare ed inviare gli ordini all'Agente per i Trasferimenti; il valore netto d'inventario rimarrà ignoto.

tasso in base al quale viene effettuata la conversione della totalità o di parte delle azioni di un comparto o classe ("il comparto o la classe d'origine") in azioni di un altro comparto o classe ("il nuovo comparto o la nuova classe") viene determinato in conformità a e il più coerentemente possibile alla seguente formula:

$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

A indica il numero di azioni del nuovo comparto o classe da attribuire;

B indica il numero di azioni del comparto (o classe) d'origine da convertire,

C indica il valore patrimoniale netto per azione del comparto (o classe) d'origine calcolato alla Data di valutazione in questione,

D indica il valore patrimoniale netto per azione del nuovo comparto (o classe) calcolato alla Data di valutazione in questione,

E indica il tasso di cambio tra la valuta di denominazione del comparto d'origine e la valuta del nuovo comparto vigente alla Data di valutazione in questione.

Dopo la conversione, i soci saranno informati dall'Agente per i Trasferimenti del numero di azioni del nuovo comparto (o della nuova classe) a loro spettanti, nonché del relativo prezzo.

## 14. RISCATTO DI AZIONI

---

Gli azionisti hanno il diritto di richiedere, in qualsiasi momento e senza limite alcuno, il rimborso delle proprie azioni da parte della SICAV. Le azioni rimborsate da quest'ultima verranno annullate.

### **Procedura di riscatto**

La richiesta di riscatto dovrà pervenire all'Agente per i Trasferimenti per iscritto, a mezzo telex o telefax. La domanda deve essere irrevocabile (fatte salve le disposizioni di cui al capitolo "Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e della conversione di azioni") e deve indicare il numero, il comparto e la classe delle azioni di cui si richiede il riscatto, nonché tutte le informazioni utili per effettuare il pagamento del prezzo di riscatto.

La richiesta deve essere accompagnata dal nome con il quale queste ultime sono registrate e dai documenti attestanti un eventuale trasferimento.

La Data di VNI, (come definita al Capitolo *Emissione di azioni e procedura di sottoscrizione e di pagamento*) la Data di valutazione e l'ora limite di ricevimento applicabili alle domande di rimborso sono descritte nelle Schede tecniche.

La SICAV avrà però la facoltà, a discrezione del proprio Consiglio d'amministrazione, di accordare deroghe ai distributori, dietro richiesta di questi ultimi, concedendo loro un equo termine aggiuntivo massimo di un'ora e mezza dopo il cut-off ufficiale della SICAV, al fine di consentire loro di centralizzare, globalizzare ed inviare gli ordini all'Agente per i Trasferimenti; il valore netto d'inventario rimarrà ignoto.

Una volta determinato il prezzo di riscatto, l'Agente per i Trasferimenti ne darà, per quanto possibile, comunicazione ai richiedenti.

Il pagamento del prezzo delle azioni rimborsate sarà effettuato entro i termini descritti nelle Schede tecniche. Il pagamento avverrà nella valuta prevista nella Scheda Tecnica del comparto.

Il prezzo di riscatto delle azioni della SICAV potrà essere superiore o inferiore al prezzo di acquisto pagato dall'azionista all'atto della sottoscrizione, in funzione dell'apprezzamento o del deprezzamento del valore netto d'inventario.

### **Relazione sul trattamento dei rimborsi**

Il diritto di ciascun azionista di richiedere alla SICAV il rimborso delle proprie azioni sarà sospeso nel periodo di interruzione della determinazione del valore netto d'inventario per azione da parte della SICAV in virtù delle disposizioni riportate al capitolo "Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del rimborso e delle conversioni di azioni" del Prospetto. Gli azionisti che presentino richiesta di rimborso delle azioni saranno avvisati dell'inizio e della fine di tale periodo di sospensione. Le azioni in questione saranno rimborsate il primo Giorno lavorativo in Lussemburgo successivo alla cessazione di tale sospensione.

Qualora la durata della sospensione si protragga per oltre un mese dalla notifica della domanda di rimborso, essa potrà essere annullata mediante comunicazione scritta all'Agente per i Trasferimenti, a condizione che tale comunicazione pervenga all'Agente per i Trasferimenti prima della cessazione della sospensione.

Se il totale delle domande di rimborso(\*) ricevute, per un comparto, in una data Data di valutazione, riguarda più del 10% del patrimonio netto totale del comparto interessato, il Consiglio d'amministrazione o la Società di gestione per conto del SICAV, possono decidere di differire tutte o parte delle domande che superano tale soglia del 10% fintantoché la liquidità necessaria per onorare tali domande non è stata ripristinata, senza tuttavia oltrepassare in linea di principio dieci (10) giorni lavorativi per ciascun rimborso in sospeso.

Ogni domanda di rimborso così differita trattata con priorità rispetto alle domande di rimborso nei Giorni di valutazione seguenti.

Il prezzo che sarà applicato a tali rimborsi differiti sarà il prezzo del valore netto d'inventario del comparto nel giorno in cui le domande saranno state soddisfatte (ossia il valore netto d'inventario calcolato dopo il periodo di riferimento).

(\*) comprese le richieste di conversione da un comparto ad un altro comparto della SICAV.

## **15. MARKET TIMING E LATE TRADING**

---

Le pratiche di *Market Timing* e *Late Trading* di seguito definite sono formalmente vietate per quanto riguarda le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione.

La SICAV si riserva la facoltà di rifiutare le richieste di sottoscrizione o conversione di un investitore qualora essa sospetti che tale investitore possa svolgere siffatte pratiche e potrà adottare, a seconda del caso, le misure necessarie al fine di proteggere gli altri investitori.

### **Market Timing**

Le pratiche associate al *Market Timing* non sono ammesse.

Per *Market Timing* si intende la tecnica di arbitraggio con cui un investitore sottoscrive e chiede il rimborso o converte sistematicamente quote o azioni di uno stesso organismo di investimento collettivo in un breve lasso di tempo, sfruttando i fusi orari e/o le imperfezioni o i difetti del sistema di determinazione del valore netto d'inventario di tale organismo di investimento collettivo.

### **Late Trading**

Le pratiche associate al *Late Trading* non sono ammesse.

Per *Late Trading* si intende l'accettazione di una richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso ricevuta dopo il termine massimo di accettazione delle domande (cut-off time) del giorno in questione e la sua espletazione al prezzo determinato in base al valore netto d'inventario applicabile in tale data.

## **16. LOTTA CONTRO IL RICICLAGGIO DI CAPITALI E IL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO**

---

### **16.1 Identificazione dei sottoscrittori**

La SICAV, la Società di gestione, l'Agente per i Trasferimenti e tutti gli agenti di vendita devono in ogni momento conformarsi alla regolamentazione lussemburghese in vigore relativa alla lotta contro il riciclaggio di capitali e il finanziamento del terrorismo, nonché alla prevenzione dell'impiego del settore finanziario a tali fini.

Nell'ottica della lotta contro il riciclaggio di capitali e il finanziamento del terrorismo, la SICAV, la Società di gestione, l'Agente per i Trasferimenti sovrintenderanno al rispetto della legislazione lussemburghese applicabile in materia e si accerteranno che l'identificazione dei sottoscrittori venga effettuata in Lussemburgo, nel rispetto della regolamentazione in vigore, come (elenco non esaustivo) la Direttiva (UE) 2015/849, la legge del 12 novembre 2004 e il regolamento CSSF N. 12-02 del 14 dicembre 2012, e successive modifiche apportate di volta in volta.

Spetta all'Agente per i Trasferimenti conformarsi alla regolamentazione lussemburghese quando viene presentata una richiesta di sottoscrizione. Pertanto, quando un azionista o un futuro azionista presenta la sua domanda, l'Agente per i Trasferimenti è tenuto a procedere all'identificazione del cliente e dei suoi beneficiari effettivi e alla verifica della loro identità, sulla base di documenti, dati o informazioni provenienti da fonti affidabili e indipendenti, applicando un approccio basato sui rischi.

Se le azioni sono sottoscritte da un intermediario che agisce per conto di altri, l'Agente per i Trasferimenti deve attuare misure di vigilanza rafforzate nei confronti di tale intermediario, volte soprattutto ad analizzare la solidità del quadro di controllo della lotta contro il riciclaggio di capitali e il finanziamento del terrorismo di quest'ultimo.

In caso di dubbi circa l'identità di colui che richiede la sottoscrizione o il riscatto delle azioni, a causa dell'assenza, dell'irregolarità o della carenza delle prove relative alla sua identità, l'Agente per i Trasferimenti ha il dovere di sospendere tale richiesta e persino di respingere la richiesta di sottoscrizione per le ragioni esposte in precedenza. In tal caso, l'Agente per i Trasferimenti non sarà soggetto ad alcuna spesa o interesse.

## **16.2 Identificazione del rischio a livello di investimento**

Inoltre, nel quadro dell'esecuzione di operazioni di investimento, la SICAV, la Società di gestione, secondo il caso, l'entità a cui è delegata la funzione di gestione del portafoglio, devono effettuare un'analisi del rischio di riciclaggio di capitali e di finanziamento del terrorismo presentato dall'investimento e intraprendere misure di vigilanza adattate al rischio valutato e documentato.

## **17. VALORE PATRIMONIALE NETTO**

---

Il valore netto d'inventario sarà ottenuto dividendo, alla Data di valutazione, il patrimonio netto del comparto interessato (costituito dal patrimonio corrispondente al tale comparto meno gli impegni attribuibili al comparto stesso) per il numero di azioni emesse a nome di tale comparto, tenendo conto eventualmente della ripartizione del patrimonio netto del comparto tra le diverse classi.

Ogni riferimento a una Data di valutazione deve essere compreso come ogni Giorno lavorativo nel corso del quale il valore netto d'inventario della Data del VNI è determinato e come precisato nelle Schede tecniche.

Il valore netto d'inventario delle diverse classi verrà determinato come segue:

A. Il patrimonio della SICAV comprenderà in particolare:

- a) tutte le disponibilità in cassa o in deposito, ivi compresi gli interessi maturati;
- b) tutti gli effetti e le cambiali pagabili a vista nonché i crediti (ivi compresi i risultati della vendita di titoli non ancora riscossi);
- c) tutti i titoli, le quote, le azioni, le obbligazioni, i diritti d'opzione o di sottoscrizione e ogni altro investimento e valore mobiliare di proprietà della SICAV;
- d) tutti i dividendi e distribuzioni dovuti alla SICAV (fermo restando che la SICAV potrà procedere a rettifiche onde tenere conto delle fluttuazioni del valore di mercato dei valori mobiliari dovuti a pratiche quali la contrattazione ex-dividendi o ex-diritti o pratiche analoghe);
- e) tutti gli interessi maturati sui titoli di proprietà della SICAV, salvo che tali interessi siano inclusi nel valore capitale di detti titoli;
- f) le spese di costituzione della SICAV relativamente alla quota non ammortizzata;
- g) ogni altra attività di qualsiasi natura, ivi compresi i risconti attivi.

Il valore dei suddetti attivi sarà determinato come segue:

- a) Le quote di OIC sono valutate in base al loro ultimo valore netto d'inventario disponibile, salvo se l'ultimo valore netto d'inventario pubblicato risale a oltre 10 Giorni lavorativi dopo la Data di

valutazione, nel qual caso esso verrà calcolato con prudenza e buona fede e secondo i principi e le procedure generalmente ammessi.

- b) Il valore delle disponibilità in cassa o in deposito, degli effetti e delle cambiali pagabili a vista e dei crediti, dei risconti attivi, nonché dei dividendi e degli interessi annunciati o maturati ma non riscossi sarà costituito dal valore nominale degli stessi, salvo che l'incasso di tale valore sia ritenuto improbabile; in tal caso, il valore delle attività in questione verrà determinato detraendo un importo che la SICAV riterrà adeguato al fine di riflettere il valore reale di tali attività.
- c) La valutazione degli strumenti finanziari ammessi alla quotazione ufficiale di borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, si basa sull'ultimo corso noto a Lussemburgo alla Data di valutazione. Ove tali valori siano negoziati in più mercati, la valutazione si baserà sull'ultimo corso noto del principale mercato di contrattazione. Qualora l'ultimo corso noto non sia ritenuto rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede dal Consiglio di amministrazione.
- d) I valori non quotati in borsa, né negoziati in un mercato borsistico o altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico saranno valutati in base al probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede.
- e) Le liquidità e gli strumenti del mercato monetario possono essere valutati al loro valore nominale maggiorato degli interessi maturati o in base all'ammortamento lineare.
- f) Tutte le altre attività saranno valutate dagli amministratori sulla base del probabile valore di realizzo stimato in buona fede e secondo i principi e le procedure generalmente ammessi.

Il Consiglio di Amministrazione potrà permettere, a sua totale discrezione, l'utilizzo di ogni altro metodo di valutazione generalmente ammesso, se ritiene che tale valutazione rifletta meglio il probabile valore di realizzo di un'attività detenuta dalla SICAV.

Tutte le attività non espresse nella valuta del comparto saranno convertite al tasso di cambio in vigore in Lussemburgo alla Data di valutazione in questione.

B. Le passività della SICAV includeranno in particolare:

- a) tutti i prestiti contratti, gli effetti scaduti e i debiti;
- b) tutte le spese amministrative maturate o pagabili (ivi comprese, ma non solo, le remunerazioni dei gestori, dei depositari, dei mandatari e degli agenti della SICAV);
- c) tutte le obbligazioni note, maturate e non, ivi comprese le obbligazioni contrattuali di pagamento di importi in denaro o in natura giunte a scadenza, allorché la Data di valutazione coincida con quella di determinazione degli aventi diritto;
- d) un accantonamento adeguato per future imposte e tasse sul capitale e sul reddito maturate sino alla Data di valutazione, come determinato periodicamente dalla SICAV, nonché altre eventuali riserve autorizzate o approvate dal Consiglio di Amministrazione;
- e) ogni altra passività della SICAV di qualsiasi tipo e natura, ad eccezione delle passività rappresentate dai mezzi propri. Per la valutazione di queste altre passività, la SICAV considererà tutte le spese a

suo carico, e precisamente: le spese di costituzione, le spese pagabili alle controparti che forniscono un servizio alla SICAV, e tra le altre le commissioni di gestione, performance e consulenza, le commissioni versate al Depositario e agenti corrispondenti, all'Agente Amministrativo, all'Agente per i Trasferimenti, agli Agenti Pagatori, ecc., incluse le spese "out-of-pocket", le spese legali e le spese di revisione, le spese di promozione, le spese di stampa e di pubblicazione dei documenti riguardanti la vendita di azioni nonché di qualunque altro documento relativo alla SICAV, e in particolare le relazioni finanziarie, le spese di convocazione e di tenuta delle assemblee degli azionisti e le spese legate a un'eventuale variazione dello statuto, le spese di convocazione e di tenuta delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le spese di trasferta ragionevolmente sostenute dagli amministratori nell'esercizio delle loro funzioni, nonché i gettoni di presenza, le spese legate all'emissione e al riscatto di azioni, le spese legate al pagamento di dividendi, le tasse dovute alle autorità di supervisione estera nel paese in cui è registrata la SICAV, incluse le commissioni e spese pagabili ai rappresentanti permanenti sul posto, come pure i costi legati al mantenimento delle registrazioni, le tasse, imposte e diritti prelevati dalle autorità governative, le spese di quotazione e mantenimento in Borsa, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione, le spese e costi legati alla sottoscrizione di un abbonamento o di una licenza, o a qualsiasi altra richiesta di dati o informazioni a pagamento presso fornitori di indici finanziari, agenzie di rating o qualunque altro fornitore di dati, nonché tutte le altre spese di esercizio e amministrative. Ai fini della valutazione dell'importo di tali passività, la SICAV potrà tenere conto delle spese amministrative e di altra natura aventi carattere regolare o periodico, per la durata di un anno o per un periodo diverso ripartendo proporzionalmente il suddetto importo per frazioni di detto periodo, o potrà fissare una commissione calcolata e pagabile secondo le modalità specificate nei documenti di vendita.

La SICAV potrà calcolare le spese amministrative e altre spese di natura regolare o periodica sulla base di un importo stimato per un anno o per un periodo diverso, eventualmente ripartendo proporzionalmente tale stima per frazioni di detto periodo.

#### C. Suddivisione delle attività e delle passività:

Per ogni comparto gli amministratori stabiliranno un portafoglio di attività comuni procedendo nel seguente modo:

- a) Se due o più classi di azioni si riferiscono a un determinato comparto, le attività attribuite a tali classi verranno investite insieme secondo la politica di investimento specifica del comparto interessato.
- b) il prodotto dell'emissione delle azioni di ogni comparto sarà imputato nei libri della SICAV al portafoglio di attività stabilito per tale classe o comparto, fermo restando che se più classi di azioni vengono emesse in relazione a un comparto, l'importo corrispondente accrescerà la proporzione del patrimonio netto di tale comparto attribuibile alla classe da emettere.
- c) le attività derivanti da altre attività saranno attribuite nei libri contabili della SICAV allo stesso portafoglio di attività delle attività da cui derivano. In caso di plusvalenze o minusvalenze di un'attività, l'incremento o la diminuzione del valore dell'attivo sarà imputato al portafoglio di attività del Comparto al quale tale attivo è attribuibile;
- d) tutte le passività della SICAV imputabili a un comparto particolare saranno attribuite al portafoglio di attività di tale comparto;

- e) le attività, le passività, gli oneri e le spese non attribuibili ad un determinato comparto, saranno imputati ai vari comparti in parti uguali o, qualora gli importi in oggetto lo giustifichino, proporzionalmente al loro rispettivo patrimonio netto;

A seguito delle distribuzioni effettuate ai detentori di azioni di una classe, il valore netto d'inventario di tale classe di azioni sarà ridotto dell'ammontare di tali distribuzioni.

D. Ai fini del presente Articolo:

- a) le azioni della SICAV di cui sia stato richiesto il riscatto saranno considerate emesse ed esistenti sino alla chiusura della Data di valutazione e, a partire da quel momento e sino al pagamento, il prezzo di riscatto sarà considerato una passività della SICAV.
- b) le azioni che devono essere emesse dalla SICAV in base alle richieste di sottoscrizione ricevute, saranno considerate come emesse a partire dalla chiusura della Data di valutazione, e il prezzo sarà considerato come un debito dovuto alla SICAV fino al suo incasso da parte di quest'ultima;
- c) tutti gli investimenti, i saldi in contanti e le altre attività della SICAV saranno valutati dopo aver tenuto conto dei tassi del mercato o dei tassi di cambio in vigore alla data della determinazione del valore netto d'inventario delle azioni e
- d) per quanto possibile, alla Data di valutazione verranno resi effettivi tutti gli acquisti e le vendite di valori mobiliari contratti dalla SICAV in tale Data di valutazione.
- e) in seguito al pagamento dei dividendi ai proprietari delle azioni di un qualsiasi comparto, il valore del patrimonio netto del comparto sarà ridotto dell'importo di tali dividendi.

### **Meccanismo antidiluzione**

#### **▪ Campo d'applicazione**

Un meccanismo di protezione che mira ad evitare la diluizione della performance ("Meccanismo antidiluzione") è stato attuato per l'insieme dei comparti della SICAV.

#### **▪ Descrizione del meccanismo antidiluzione e soglie applicabili**

All'interno della SICAV è stato attuato un Meccanismo antidiluzione il cui obiettivo è quello di evitare che gli azionisti esistenti di un comparto debbano sopportare le spese legate alle transazioni sugli attivi del portafoglio effettuate a seguito delle sottoscrizioni o dei riscatti importanti degli investitori nel comparto.

In effetti, in caso di sottoscrizioni nette o di riscatti netti importanti nel comparto, il gestore dovrà investire/disinvestire gli importi corrispondenti, generando transazioni che possono comportare spese, variabili in funzione del tipo di attivi.

Si tratta soprattutto di tasse su taluni mercati e di spese fatturate dagli intermediari per l'esecuzione di queste transazioni. Queste spese possono essere importi fissi, variabili in funzione degli importi trattati e/o riflettersi nello scarto tra il prezzo d'acquisto o il prezzo di vendita di uno strumento da una parte e il suo prezzo di valutazione o prezzo medio dall'altra parte (caso tipico di un'obbligazione).

L'attivazione del Meccanismo antidiluzione mira quindi a far sostenere queste spese agli investitori su iniziativa dei movimenti di sottoscrizione/riscatto e a proteggere gli investitori esistenti.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto, nelle date di valutazione in cui la differenza tra l'importo delle sottoscrizioni e l'importo dei riscatti di un comparto (cioè le transazioni nette) superi

la soglia precedentemente fissata dallo stesso Consiglio di Amministrazione, di stimare il valore netto d'inventario, aggiungendo agli attivi (in caso di sottoscrizioni nette) o detraendo dagli attivi (in caso di riscatti netti) una percentuale forfetaria di commissioni e spese, corrispondente alle prassi di mercato in caso di compravendita di titoli, ossia il meccanismo di Swing Pricing;

▪ **Impatti dell'attivazione del Meccanismo antidiluzione e Fattore applicabile**

- in caso di sottoscrizioni nette: aumento del valore netto d'inventario, ossia del prezzo d'acquisto per tutti gli investitori che sottoscrivono azioni in tale data,
- in caso di riscatti netti: diminuzione del valore netto d'inventario, ossia del prezzo di vendita per tutti gli investitori che riscattano le loro azioni in tale data.

Questo aumento o diminuzione del valore netto d'inventario è denominato "Fattore" del Meccanismo antidiluzione.

L'ampiezza di questa variazione dipende dalla stima effettuata dalla Società di Gestione delle spese di transazione relative ai tipi di attivi previsti.

L'adeguamento della modalità di valutazione non dovrà superare il 2% del valore netto d'inventario, tranne circostanze eccezionali, come una forte diminuzione della liquidità. In caso di superamento di questo limite del 2%, la Società di Gestione nel informerà la CSSF e avviserà gli azionisti attraverso una pubblicazione sul suo sito Internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Informazioni dettagliate saranno pubblicate anche per il comparto in questione nella relazione semestrale/annuale della SICAV.

▪ **Processo decisionale e applicazione del Meccanismo antidiluzione**

Il Consiglio d'Amministrazione ha assegnato l'attuazione del Meccanismo antidiluzione dei comparti alla Società di Gestione.

La Società di Gestione ha attuato una politica che dettaglia il Meccanismo antidiluzione e implementa processi e procedure operative al fine di supervisionare l'applicazione del Meccanismo antidiluzione attraverso l'Agente Amministrativo e l'Agente per i Trasferimenti.

La politica che descrive il Meccanismo antidiluzione della Società di Gestione è stata debitamente convalidata dal Consiglio d'amministrazione della SICAV.

▪ **Metodologia applicabile in caso di commissione di sovraperformance**

Nel caso di calcolo della commissione sovraperformance, il calcolo della stessa è eseguito prima dell'applicazione eventuale del Meccanismo antidiluzione, che in tal modo immunizza questo calcolo dall'impatto del Meccanismo antidiluzione.

## **18. SOSPENSIONE DEL CALCOLO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO E DELL'EMISSIONE, DEL RIMBORSO E DELLA CONVERSIONE DI AZIONI**

---

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a sospendere temporaneamente il calcolo del valore netto d'inventario degli attivi di uno o più comparti, e/o l'emissione, il riscatto e la conversione di questo/i comparto/i nei casi seguenti:

- a) durante i periodi di chiusura, salvo i giorni di chiusura abituali, di uno dei principali mercati o borse valori in cui é negoziata o quotata una parte significativa degli investimenti di un comparto, ovvero allorché le contrattazioni siano ivi sospese o soggette a restrizioni significative;
- b) qualora si verifichi una situazione che costituisce uno stato di emergenza durante la quale la SICAV non possa disporre dei propri investimenti;
- c) in caso d'interruzione nei sistemi di comunicazione abitualmente utilizzati per determinare il valore di un qualsiasi investimento della SICAV o i prezzi correnti su un qualunque mercato o borsa valori;
- d) durante i periodi in cui non sia possibile effettuare alcun versamento degli importi che siano o possano risultare necessari alla realizzazione o al versamento relativo a qualsiasi investimento della SICAV; ovvero durante i periodi in cui sia impossibile rimpatriare i capitali destinati al riscatto delle azioni.
- e) in caso di soppressione/chiusura o scissione di uno o più comparti o classi o tipi di azioni, purché tale sospensione sia giustificata dall'intento di proteggere gli azionisti dei comparti, classi o tipi di azioni in questione.
- f) dalla convocazione di un'Assemblea nel corso della quale verrà proposto lo scioglimento della SICAV.

La sospensione del calcolo del valore netto d'inventario sarà notificata ai sottoscrittori e agli azionisti che abbiano richiesto il riscatto o la conversione delle proprie azioni.

Le sottoscrizioni e le richieste di riscatto o di conversione in sospeso potranno essere ritirate mediante notifica scritta, a condizione che essa pervenga alla SICAV prima della fine del periodo di sospensione.

Le sottoscrizioni, i riscatti e le conversioni in sospeso verranno presi in considerazione alla Data di valutazione immediatamente successiva alla cessazione del periodo di sospensione.

## **19. DESTINAZIONE DEGLI UTILI**

---

Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea Generale delibererà sulla destinazione degli utili.

Per le azioni di distribuzione, il Consiglio di Amministrazione potrà proporre di distribuire gli utili netti di investimento dell'esercizio, le plusvalenze nette realizzate e non realizzate, nonché le attività nette entro i limiti stabiliti dalla Legge.

Per le azioni di capitalizzazione, il Consiglio di Amministrazione proporrà la capitalizzazione del relativo risultato.

Ove gli azionisti omettano di incassare i dividendi loro spettanti entro i 5 anni successivi alla data di messa in pagamento, essi perderanno ogni diritto su tali importi, che verranno ridestinati alle rispettive classi della SICAV.

Qualora lo ritenga opportuno, il Consiglio di Amministrazione può procedere a versamenti di dividendi d'acconto.

## **20. DISSOCIAZIONE DELLE PASSIVITÀ DEI COMPARTI**

---

La SICAV costituisce una sola ed unica entità giuridica; tuttavia, il patrimonio di un determinato comparto risponde esclusivamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi relativi a tale comparto. Nei rapporti tra gli azionisti, ciascun comparto è trattato come un'entità a parte.

## **21. TASSAZIONE**

---

### **Tassazione della SICAV**

In virtù delle leggi vigenti e della pratica corrente, la SICAV non è soggetta ad alcuna imposta lussemburghese sul reddito e sulle plusvalenze. Parimenti i dividendi distribuiti dalla SICAV non sono soggetti ad alcuna ritenuta alla fonte in Lussemburgo.

La SICAV è, per contro, soggetta ad una tassa annuale pari allo 0,05% del valore del patrimonio netto; tale aliquota, in particolare, si riduce allo 0,01% per le categorie riservate agli investitori istituzionali. Tale imposta è pagabile trimestralmente sulla base del patrimonio della SICAV calcolato alla fine del trimestre a cui si riferisce l'imposta.

Ai sensi di legge e della prassi in vigore, la SICAV non è soggetta in Lussemburgo ad alcuna imposta sulle plusvalenze realizzate sulle proprie attività.

Alcuni ricavi incassati dalla SICAV in dividendi ed interessi o plusvalenze provenienti da attivi di fonti esterne al Lussemburgo possono però essere assoggettati ad imposte generalmente percepite sotto forma di ritenute alla fonte, ad aliquota variabile. Dette imposte o ritenute alla fonte non sono generalmente recuperabili, né in tutto né in parte. In tale contesto, l'attenuazione di queste imposte e ritenute alla fonte, prevista dalle Convenzioni internazionali contro la doppia imposizione stipulate tra il Granducato di Lussemburgo e i paesi interessati, non è sempre applicabile.

### **Tassazione degli azionisti**

In virtù delle leggi vigenti, gli azionisti non sono soggetti in Lussemburgo, ad alcuna imposta sulle plusvalenze, ricavi, donazioni o successioni, salvo gli azionisti domiciliati, residenti o aventi una stabile organizzazione in Lussemburgo.

In sede di imposta sui redditi, gli azionisti residenti in Lussemburgo sono soggetti ad un'imposizione tramite imponibile sui dividendi incassati e le plusvalenze realizzate al momento della cessione delle loro quote in caso di loro detenzione per un periodo inferiore a 6 mesi o di detenzione di oltre il 10% delle azioni della società.

Gli azionisti non residenti in Lussemburgo non sono soggetti in Lussemburgo all'imposta sui dividendi incassati o sulle plusvalenze realizzate in occasione della cessione delle loro quote.

Si raccomanda agli azionisti di informarsi e, se del caso, di farsi consigliare in merito alle leggi e ai regolamenti relativi alla fiscalità e al controllo dei cambi applicabili alla sottoscrizione, all'acquisto, alla detenzione e alla cessione di azioni nel loro luogo di origine, di residenza e/o di domicilio.

### **Informazioni sul regime fiscale in Germania e relativa incidenza sulla politica di investimento**

La legge tedesca sulla riforma della tassazione degli investimenti ("*German Investment Tax Act Reform*" o "GITA") è entrata in vigore il 1° gennaio 2018.

Una delle disposizioni del GITA prevede, secondo il caso, l'applicazione di un tasso di alleggerimento fiscale per l'investitore residente ai fini fiscali in Germania, sui redditi imponibili che provengono dai suoi investimenti nei fondi di investimento tedeschi o esteri ("esonero parziale d'imposta").

Questi alleggerimenti variano in funzione del tipo di investitore (ad es. persona fisica o persona giuridica) e del tipo di fondo (ad es. "Fondi azionari" o "Fondi misti", in base alle definizioni del GITA).

Per essere qualificato come Fondo azionario o Fondo misto, e consentire quindi all'investitore di beneficiare di un alleggerimento fiscale, un comparto deve rispettare in modo permanente talune soglie d'investimento minimo di *partecipazioni azionarie*, ai sensi del GITA ("Partecipazioni azionarie"), ossia:

- Per beneficiare dello stato di Fondo azionario, un fondo d'investimento o uno dei suoi comparti devono investire in modo permanente almeno il 51% del proprio patrimonio netto in Partecipazioni azionarie;
- Per beneficiare dello stato di Fondo misto, un fondo d'investimento o uno dei suoi comparti devono investire in modo permanente almeno il 25% del proprio patrimonio netto in Partecipazioni azionarie

Le Partecipazioni azionarie comprendono, senza esservi limitate:

- (1) Le azioni di una società ammessa alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziate su di un mercato organizzato (che risponde ai criteri di un mercato regolamentato) e/o
- (2) Le azioni di una società, diversa da una società immobiliare, che (i) è residente nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo e che è sottoposta, senza essere esonerata, all'imposta sul reddito; o (ii) è residente di un paese terzo (non membro dell'Unione europea) e che è soggetta ad un'imposta sul reddito almeno del 15% e/o
- (3) Le quote dei Fondi azionari o dei Fondi misti dichiarate conformemente al GITA nelle linee guida per l'investimento del fondo interessato, per la rispettiva percentuale d'investimento fisico permanente in Partecipazioni azionarie conformemente al GITA.

La Scheda tecnica di ogni comparto indicherà, secondo il caso, se il comparto è qualificato come Fondo azionario o Fondo misto, nel rispetto delle percentuali di Partecipazioni azionarie al momento dell'attuazione della sua politica d'investimento.

### **Informazioni sul regime fiscale in Francia e relativa incidenza sulla politica di investimento**

Taluni comparti della SICAV sono idonei al Piano di Risparmio in Azioni (PEA) francese.

A questo titolo, almeno il 75% del patrimonio netto del comparto è investito a titolo permanente in azioni di società con sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea e/o nello Spazio economico europeo che hanno firmato una convenzione fiscale con la Francia e per questo fatto sono idonee al PEA in Francia.

La Scheda tecnica di ogni comparto indicherà, secondo il caso, se il comparto è idoneo al PEA.

## **22. ASSEMBLEE GENERALI DEGLI AZIONISTI**

---

L'Assemblea Generale Annuale degli azionisti della SICAV si terrà ogni anno presso la sede legale della SICAV o in altro luogo in Lussemburgo specificato nell'avviso di convocazione. L'Assemblea avrà luogo entro sei mesi dalla fine dell'esercizio sociale

Gli avvisi di convocazione delle Assemblee Generali vengono inviati per lettera a tutti gli azionisti titolari di azioni nominative presso l'indirizzo annotato nel registro degli azionisti, almeno 8 giorni prima dell'Assemblea Generale, conformemente alla legislazione in vigore.

Tali avvisi indicheranno l'ora e il luogo in cui si terrà l'Assemblea Generale, come pure le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno e le disposizioni della legge lussemburghese in materia di quorum e di maggioranze.

Inoltre, gli avvisi di convocazione verranno pubblicati sul Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg e su un quotidiano lussemburghese, il "Luxemburger Wort", secondo quanto richiesto dalla legislazione.

Essi saranno inoltre pubblicati sulla stampa dei paesi nei quali è commercializzata la SICAV, qualora ciò sia prescritto dalle rispettive leggi nazionali.

Le disposizioni in materia di partecipazione, quorum e maggioranze applicabili alle assemblee generali sono contenute nello statuto.

## **23. CHIUSURA, FUSIONE E SCISSIONE DI COMPARTI, CLASSI O TIPI DI AZIONI - LIQUIDAZIONE DELLA SICAV**

---

### **23.1 Chiusura, soppressione e liquidazione di comparti, classi o tipi di azioni**

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di decidere la chiusura, la soppressione o la liquidazione di uno o più comparti, classi o tipi di azioni, tramite annullamento delle relative azioni, rimborsando agli azionisti di tale/i comparto/i, classe/i o tipo/i di azioni il valore netto d'inventario totale delle relative azioni di tale/i comparto/i, classe/i o tipo/i, dedotte le spese di liquidazione, oppure consentendo a detti azionisti il passaggio ad un altro comparto della SICAV, senza spese di conversione, ed attribuendo conseguentemente loro nuove azioni fino ad esaurimento della partecipazione precedente, dedotte le spese di liquidazione.

In particolare, una tale decisione può essere assunta nei seguenti casi:

- trasformazioni sostanziali e sfavorevoli nel contesto della situazione economica, politica e sociale dei paesi in cui sono stati effettuati investimenti o in cui sono distribuite le azioni dei comparti interessati;
- qualora il patrimonio netto di un comparto scenda al di sotto di una certa soglia considerata dal Consiglio di Amministrazione insufficiente per il proseguimento di una gestione efficiente di detto comparto;
- nell'ambito di una razionalizzazione dei prodotti offerti agli azionisti.

Una tale decisione del Consiglio di amministrazione sarà pubblicata conformemente alle informazioni contenute nel capitolo 25.2 sotto riportato.

I proventi netti di liquidazione di ciascun comparto verranno distribuiti agli azionisti di ciascun comparto in misura proporzionale alla partecipazione degli stessi.

I proventi dello scioglimento spettanti ai titoli i cui detentori non si siano presentati entro la chiusura delle operazioni di scioglimento di un comparto saranno depositati presso la Caisse de Consignation a Lussemburgo a beneficio degli aventi diritto.

## **23.2 Fusione di comparti, classi o tipi di azioni**

### **23.2.1 Fusione di classi o tipi di azioni**

Nei casi previsti dal precedente articolo 23.1, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere la fusione di una o più classi o tipi di azioni della SICAV.

Una tale decisione del Consiglio di amministrazione sarà pubblicata conformemente alle informazioni contenute nel capitolo 25.2 sotto riportato.

Tale pubblicazione avverrà almeno un mese prima della data in cui la fusione diventerà effettiva per consentire agli azionisti di richiedere il riscatto o il rimborso gratuito delle loro azioni.

### **23.2.2 Fusione di comparti**

Nei casi previsti dal precedente articolo 23.1, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere la fusione di uno o più comparti della SICAV tra loro o con un altro OICVM contemplato dalla Direttiva 2009/65/CE, in base alle condizioni previste dalla Legge.

Tuttavia, per qualunque fusione che determini la scomparsa della SICAV, l'effettiva attuazione di tale fusione sarà decisa dall'Assemblea Generale degli azionisti, i quali delibereranno in base alle modalità e ai requisiti di quorum e di maggioranza previsti dallo Statuto.

La SICAV comunicherà agli azionisti informazioni utili e precise relativamente alla fusione proposta affinché possano valutarne in perfetta conoscenza di causa l'impatto sul loro investimento.

Le suddette informazioni saranno comunicate in base alle condizioni stabilite dalla legge. A partire dalla data di comunicazione di tali informazioni, gli azionisti avranno a disposizione 30 giorni per esigere, senza spese oltre a quelle trattenute dalla SICAV a copertura dei costi di disinvestimento, il riscatto o il rimborso delle loro azioni o, all'occorrenza, su decisione del Consiglio di Amministrazione, la conversione in azioni di un altro comparto o OICVM che persegua una politica di investimento analoga e che sia gestito dalla Società di Gestione o da qualunque altra società alla quale la Società di Gestione sia legata nell'ambito di una comunità di gestione o di controllo oppure tramite una rilevante partecipazione diretta o indiretta.

Il suddetto termine di 30 giorni scadrà 5 giorni lavorativi bancari prima della data di calcolo del rapporto di scambio.

### **23.3 Scissione di comparti, classi o tipi di azioni**

Se lo ritiene opportuno nell'interesse degli azionisti del comparto, della classe o del tipo di azioni, nei casi previsti dal precedente articolo 23.1, il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di suddividere il comparto, la classe o il tipo di azioni in uno o più comparti, classe o tipi di azioni.

Una tale decisione del Consiglio di amministrazione sarà pubblicata conformemente alle informazioni contenute nel capitolo 25.2 sotto riportato.

Tale pubblicazione avverrà almeno un mese prima della data in cui la scissione diventerà effettiva per consentire agli azionisti di richiedere il riscatto o il rimborso gratuito delle loro azioni.

### **23.4 Liquidazione della SICAV**

Qualora il capitale sociale della SICAV divenga inferiore ai due terzi del capitale minimo, il Consiglio di Amministrazione sarà tenuto a sottoporre la questione dello scioglimento della SICAV all'assemblea generale, la quale delibererà senza alcuna condizione di quorum costitutivo e con la maggioranza semplice delle azioni rappresentate in assemblea.

Qualora il capitale sociale della SICAV divenga inferiore a un quarto del capitale minimo, il Consiglio di Amministrazione sarà tenuto a sottoporre la questione dello scioglimento della SICAV all'assemblea generale, la quale delibererà senza alcuna condizione di quorum costitutivo; la deliberazione di scioglimento potrà essere adottata dai soci aventi un quarto delle azioni rappresentate all'assemblea.

Gli azionisti saranno convocati affinché l'assemblea si tenga entro il termine di quaranta giorni a partire dalla data in cui si è constatato che il patrimonio netto è divenuto inferiore rispettivamente ai due terzi o a un quarto del capitale minimo.

La liquidazione giudiziaria o meno della SICAV avverrà conformemente alla Legge e allo statuto.

In caso di liquidazione stragiudiziale, le operazioni saranno effettuate da uno o più liquidatori nominati dall'Assemblea Generale degli azionisti, che determinerà altresì i loro poteri e le loro remunerazioni.

Le somme e i valori relativi ad azioni i cui detentori non si siano presentati alla chiusura delle operazioni di liquidazione, saranno depositati presso la Caisse de Consignation a beneficio degli aventi diritto.

## **24. ONERI E SPESE**

---

### **24.1. Commissione di gestione**

A titolo di compenso per la propria attività di gestione di portafoglio, la Società di Gestione percepisce una commissione di gestione annua, come precisato in dettaglio in ciascuna Scheda Tecnica.

La commissione di gestione è espressa in percentuale annua del valore netto d'inventario medio per ciascuna classe d'azione ed è versata mensilmente.

### **24.2. Commissione di sovraperformance**

A titolo di compenso per la propria attività di gestione di portafoglio, la Società di Gestione può anche percepire talune commissioni di sovraperformance, corrispondenti a uno dei seguenti modelli:

### **24.2.1. Modello 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 31/12/2021.

L'HWM iniziale corrisponde al VNI del 31/12/2021. In caso di attivazione ulteriore di una nuova classe di azioni, o di riattivazione di una classi di azioni preesistente, il VNI iniziale di (ri)lancio di questa nuova Classe 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 investitori 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 31/12/2021.

Questa remunerazione variabile permette di allineare gli interessi della Società di Gestione con quelli degli investitori, e di essere in linea con la coppia rendimento/rischio del comparto.

#### **Metodologia di calcolo della commissione di sovraperformance**

Essendo il VNI di ogni classe di azioni diverso, il calcolo delle commissioni di sovraperformance si effettua in modo indipendente a livello di ciascuna classe di azioni 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 commissione, ossia il VNI dopo la commissione di sovraperformance sui riscatti, ma al netto della commissione di sovraperformance relativa alle azioni ancora in circolazione, è superiore alle due componenti dell'Indice di riferimento (HWM e hurdle), viene constatata una sovraperformance.

La minore tra queste due 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 riportata Scheda Tecnica del comparto (il "Tasso di copertura").

In caso di sottoperformance rispetto a una delle due componenti dell'Indice di riferimento, viene effettuata una riduzione 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 classi di azioni diano diritto a una distribuzione, le eventuali distribuzioni di dividendi non incidono sulla commissione di sovraperformance della classe di azioni.

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

### **Periodo di riferimento**

Il periodo di riferimento corrisponde alla totalità della durata di vita del comparto o, secondo il caso, della classe di azioni.

La commissione di sovraperformance viene determinata in generale per ogni periodo di 12 mesi corrispondente all'esercizio sociale.

### **Cristallizzazione**

Ogni commissione di sovraperformance positiva viene cristallizzata, ossia è dovuta alla Società di Gestione:

- alla fine di ogni esercizio sociale. Tuttavia, in caso di attivazione o di riattivazione di una classe, la prima cristallizzazione delle commissioni di sovraperformance su tale classe di azioni potrà essere effettuata (riscatti esclusi) solo alla fine dell'esercizio sociale successivo a quello durante il quale la classe è stata (ri)attivata;
- in occasione di ogni riscatto constatato a ogni calcolo del VNI in proporzione al numero di azioni riscattate. In questo caso, l'accantonamento della commissione di sovraperformance sarà diminuito dell'importo così cristallizzato;
- al momento della chiusura eventuale di una classe di azioni nel corso di un esercizio sociale.

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

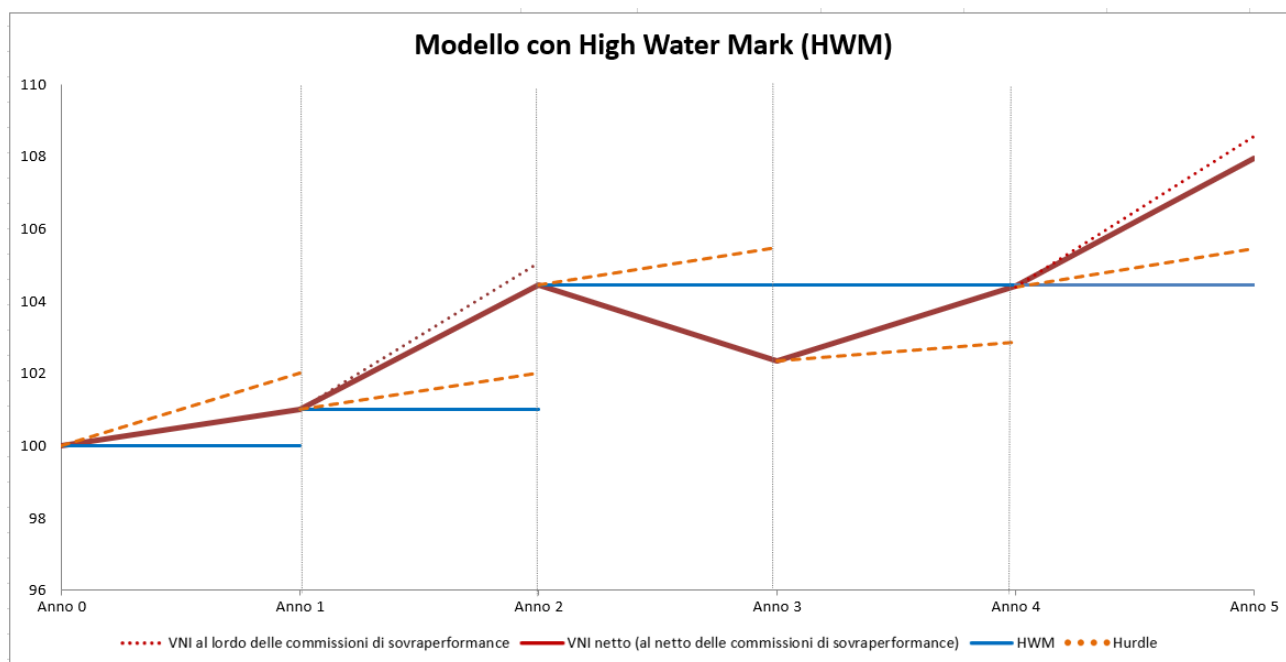
- in caso di fusione/liquidazione del comparto / classi di azioni nel corso di un esercizio sociale;
- in caso di variazione del meccanismo di sovraperformance.

### **Ripresa delle performance negative**

In caso di performance negativa registrata nel corso di un esercizio sociale, la sottoperformance sarà riportata nell'esercizio sociale successivo. L'HWM resterà quindi identico a quello dell'esercizio sociale precedente.

L'hurdle invece viene ripristinato a ogni inizio di esercizio sociale, 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 sovraperformance 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 sovraperformance 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 sovraperformance 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  |

## 24.2.2 MODELLO HWM 5Y

### 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 alla fine di un esercizio sociale nel periodo di riferimento in corso, a partire dal 31/12/2021.

L'HWM iniziale corrisponde al VNI del 31/12/2021. In caso di attivazione ulteriore di una nuova classe di azioni, o di riattivazione di una classe di azioni preesistente, il VNI iniziale di (ri)lancio di questa nuova Classe 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 modello HWM 5 anni garantisce che gli investitori non si vedranno fatturare una commissione di sovraperformance fino a quando il VNI non supererà il VNI massimo ottenuto alla fine di un esercizio sociale sul periodo di riferimento in questione.

Questa remunerazione variabile permette di allineare gli interessi della Società di Gestione con quelli degli investitori, e di essere in linea con la coppia rendimento/rischio del comparto.

### **Metodologia di calcolo della commissione di sovraperformance**

Essendo il VNI di ogni classe di azioni diverso, il calcolo delle commissioni di sovraperformance si effettua in modo indipendente a livello di ciascuna classe di azioni 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 commissione, ossia il VNI dopo la commissione di sovraperformance sui riscatti, ma al netto della commissione di sovraperformance relativa alle azioni ancora in circolazione, è superiore alle due componenti dell'Indice di riferimento (HWM e hurdle), viene constatata una sovraperformance.

La minore tra queste due 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 riportata Scheda Tecnica del comparto (il "Tasso di copertura").

In caso di sottoperformance rispetto a una delle due componenti dell'Indice di riferimento, viene effettuata una riduzione della commissione di sovraperformance nel limite del Tasso di copertura di questa sottoperformance. La riduzione dell'accantonamento non potrà tuttavia essere superiore alle commissioni di sovraperformance anteriori.

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

Nell'ipotesi in cui le classi di azioni S diano diritto a una distribuzione, le eventuali distribuzioni di dividendi non incidono sulla commissione di sovraperformance della classe di azioni.

Per ogni classe di azioni denominata nella valuta del comparto, le commissioni di sovraperformance sono calcolate in questa valuta, mentre per classi di azioni denominate in un'altra valuta, sia che siano coperte o non coperte contro il rischio di cambio, le commissioni sono calcolate nella valuta della classe di azioni.

### Periodo di riferimento e ripresa delle performance negative

Il periodo di riferimento ha una durata di 5 anni.

A ciascun inizio esercizio sociale ("anno X"),

- l'High Water Mark è definito al massimo valore netto d'inventario raggiunto alla fine del cinque esercizi sociali precedenti (ossia alla fine degli anni X-1, X-2, X-3, X-4 e X-5).  
Fino al 31/12/2026, il periodo di riferimento non risalirà a prima del 31/12/2021.
- l'hurdle è ridefinito a livello del valore netto d'inventario della fine dell'esercizio sociale precedente.

### Cristallizzazione

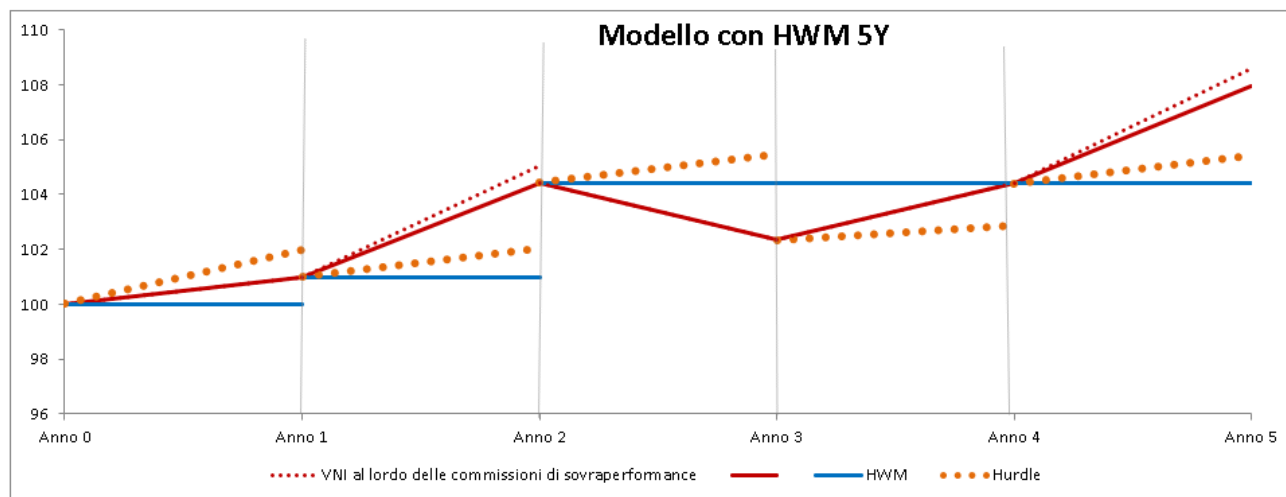
Ogni commissione di sovraperformance positiva viene cristallizzata, ossia è dovuta alla Società di Gestione:

- alla fine di ogni esercizio sociale. Tuttavia, in caso di attivazione o di riattivazione di una classe, la prima cristallizzazione delle commissioni di performance su tale classe di azioni potrà essere effettuata (riscatti esclusi) solo alla fine dell'esercizio sociale successivo a quello durante il quale la classe è stata (ri)attivata;
- in occasione di ogni riscatto constatato a ogni calcolo del VNI in proporzione al numero di azioni riscattate. In questo caso, l'accantonamento della commissione di sovraperformance sarà diminuito dell'importo così cristallizzato;
- al momento della chiusura eventuale di una classe di azioni nel corso di un esercizio sociale.

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

- in caso di fusione/liquidazione del comparto / classi di azioni nel corso di un esercizio sociale;
- in caso di variazione del meccanismo di sovraperformance.

### 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 sovraperformance 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 sovraperformance 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 sovraperformance 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                                             |        | 100    | 101    | 104.4  | 102.3  | 104.4  |
| Rendimento della classe di azioni                                |        | 1%     | 4%     | -2%    | 2%     | 4%     |
| VNI - Fine periodo (al lordo delle commissioni di sovraperform   | 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 rispetto al max.         |        | 0.0    | 3.0    | 0.0    | 0.0    | 3.1    |
| Commissione di sovraperformance dovuta                           |        | NO     | SI     | NO     | NO     | SI     |
| Commissione di sovraperformance (20%)                            |        | 0.0    | 0.6    | 0.0    | 0.0    | 0.6    |
| VNI netto - Fine periodo (al netto delle commissioni di sovraper | 100    | 101    | 104.4  | 102.3  | 104.4  | 107.9  |
| HWM - Fine periodo                                               | 100    | 101    | 104.4  | 104.4  | 104.4  | 107.9  |

### **24.2.3 Modello CLAW BACK 5 Y**

#### **Indice di riferimento**

L'Indice di Riferimento corrisponde al benchmark citato nella scheda tecnica di ogni comparto in questione. Un attivo di riferimento, basato su un investimento teorico degli attivi al tasso di rendimento del benchmark, che aumenta degli importi di sottoscrizione e diminuisce in proporzione ai riscatti, viene calcolato e serve da confronto con il VNI. Viene quindi calcolata una performance relativa del comparto rispetto al suo benchmark.

Una commissione di sovraperformance viene fatturata se la performance relativa del VNI rispetto alla performance dell'attivo di riferimento è positiva, considerando un modello di recupero di eventuali sottoperformance anteriori, detto "claw back" su un periodo di 5 anni consecutivi.

**Una commissione di sovraperformance può essere fatturata se la performance assoluta del VNI è negativa, a condizione che il VNI sovraperformi l'attivo di riferimento.**

Questo modello di recupero garantisce che gli investitori non si vedranno fatturare una commissione di sovraperformance fino a quando le eventuali sottoperformance relative anteriori non saranno state recuperate sul periodo di riferimento in questione.

Questa remunerazione variabile permette di allineare gli interessi della Società di Gestione con quelli degli investitori, e di essere in linea con la coppia rendimento/rischio del comparto.

#### **Metodologia di calcolo della commissione di sovraperformance**

Essendo il VNI di ogni classe di azioni diverso, il calcolo delle commissioni di sovraperformance si effettua in modo indipendente a livello di ciascuna classe di azioni 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 commissione, ossia il VNI dopo la commissione di sovraperformance sui riscatti, ma al netto della commissione di sovraperformance relativa alle azioni ancora in circolazione, è superiore all'attivo di riferimento, viene constatata una sovraperformance relativa.

Tale sovraperformance relativa 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 riportata Scheda specifica di ciascun comparto (il "Tasso di copertura").

In caso di sottoperformance rispetto all'attivo di riferimento, viene effettuata una riduzione della commissione di sovraperformance nel limite del Tasso di copertura di questa sottoperformance. La riduzione dell'accantonamento non potrà tuttavia essere superiore alle commissioni di sovraperformance anteriori.

Se viene applicato un adeguamento (positivo o negativo) della diluizione al VNI, questo è escluso dal calcolo della commissione di sovraperformance.

Nell'ipotesi in cui le classi di azioni diano diritto a una distribuzione, le eventuali distribuzioni di dividendi non incidono sulla commissione di sovraperformance della classe di azioni.

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

### **Periodo di riferimento e ripresa delle sottoperformance relative**

Il periodo di riferimento ha una durata di 5 anni. Fino al 31/12/2026, il periodo di riferimento non risalirà a prima del 31/12/2021.

A ogni inizio di esercizio sociale, l'attivo di riferimento viene ridefinito al valore maggiore tra

- - l'ultimo VNI dell'esercizio sociale precedente,
- - e l'attivo di riferimento in vigore alla fine dell'esercizio sociale precedente.

In caso di sovraperformance relativa constatata alla fine dell'esercizio sociale, la commissione di sovraperformance non sarà prelevata dalla Società di Gestione se non fin quando le eventuali sottoperformance constatate rispetto all'attivo di riferimento non saranno state recuperate.

Ciò significa che durante il periodo di riferimento, un pagamento di commissione di sovraperformance è possibile solo se la classe di azioni ha sovraperformato l'attivo di riferimento e recuperato tutte le sottoperformance constatate rispetto al suo attivo di riferimento costituisce periodo di riferimento.

### **Cristallizzazione**

Ogni commissione di sovraperformance positiva viene cristallizzata, ossia è dovuta alla Società di Gestione:

- alla fine di ogni esercizio sociale. Tuttavia, in caso di attivazione o di riattivazione di una classe, la prima cristallizzazione delle commissioni di performance su tale classe di azioni potrà essere effettuata (riscatti esclusi) solo alla fine dell'esercizio sociale successivo a quello durante il quale la classe è stata (ri)attivata;
- in occasione di ogni riscatto constatato a ogni calcolo del VNI in proporzione al numero di azioni riscattate. In questo caso, l'accantonamento della commissione di sovraperformance sarà diminuito dell'importo così cristallizzato;
- al momento della chiusura eventuale di una classe di azioni nel corso di un esercizio sociale.

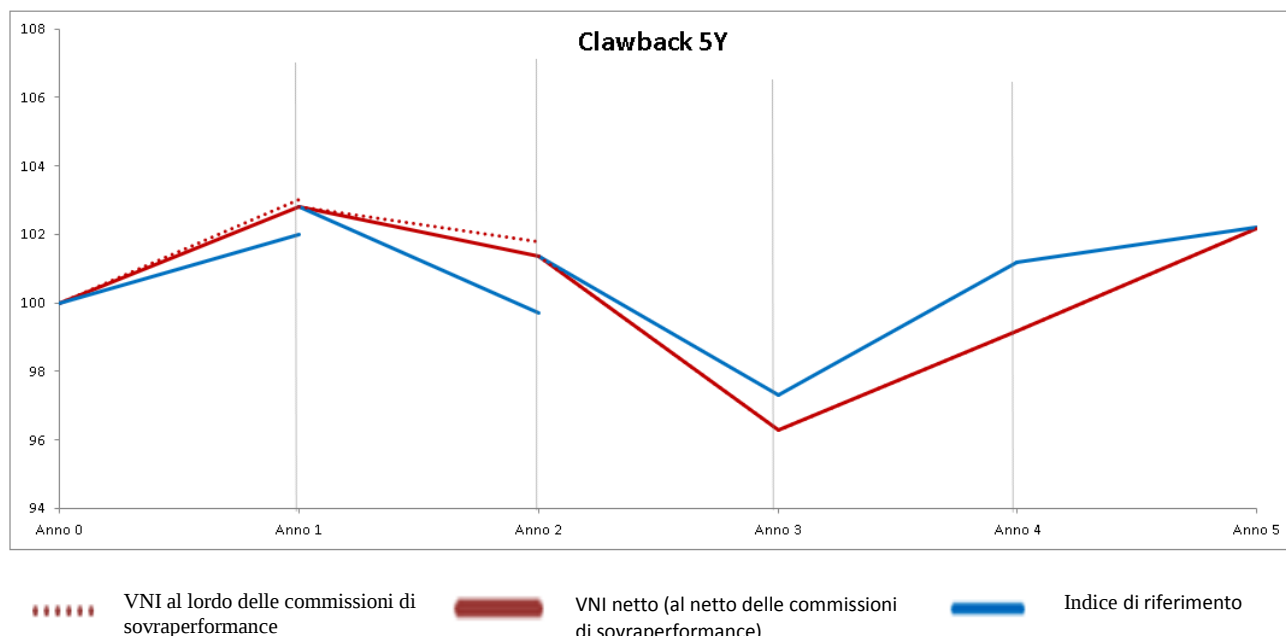
Inoltre, e conformemente al regolamento, una commissione di sovraperformance potrà essere cristallizzata:

- in caso di fusione/liquidazione del comparto / classi di azioni nel corso di un esercizio sociale;

➤ in caso di variazione del meccanismo di sovraperformance.

**Ogni cristallizzazione della commissione di sovraperformance sarà definitivamente riconosciuta alla Società di Gestione.**

### Esempi che illustrano il modello di commissione di sovraperformance applicato



- Anno 1: Il VNI è superiore all'indice di riferimento. **È stata pagata una commissione di sovraperformance.**
- Anno 2: La performance della classe d'azioni è negativa, ma superiore a quella dell'indice di riferimento. **È stata pagata una commissione di sovraperformance.**
- Anno 3: Il VNI è inferiore all'indice di riferimento. **Nessuna commissione di sovraperformance è stata pagata.**
- Anno 4: Il VNI è inferiore all'indice di riferimento. **Nessuna commissione di sovraperformance è stata pagata.**
- Anno 5: La performance della classe d'azioni è, superiore a quella dell'indice di riferimento, ma la sovraperformance passata non è stata raggiunta. **Nessuna commissione di sovraperformance è stata pagata.**

|                                                                                  | Anno 0 | Anno 1 | Anno 2 | Anno 3 | Anno 4 | Anno 5 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| VNI - Inizio periodo                                                             |        | 100    | 102.8  | 101.4  | 96.3   | 99.2   |
| Rendimento della classe di azioni (al netto delle commissioni)                   |        | 3%     | -1%    | -5%    | 3%     | 3%     |
| VNI - Fine periodo (al lordo delle commissioni di sovraperformance)              | 100    | 103.0  | 101.8  | 96.3   | 99.2   | 102.2  |
| Indice di riferimento - Inizio del periodo                                       |        | 100    | 102.8  | 101.4  | 97.3   | 101.2  |
| Rendimento dell'indice di riferimento                                            |        | 2%     | -3%    | -4%    | 4%     | 1%     |
| Indice di riferimento - Fine del periodo                                         | 100.0  | 102    | 99.7   | 97.3   | 101.2  | 102.2  |
| Sovraperformance della classe di azioni rispetto all'indice di riferimento       |        | 1.0    | 2.1    | 0.0    | 0.0    | 0.0    |
| Commissione di sovraperformance dovuta                                           |        | SI     | SI     | NO     | NO     | NO     |
| Commissione di sovraperformance (20%)                                            |        | 0.2    | 0.4    | 0.0    | 0.0    | 0.0    |
| VNI netto - Fine periodo (al netto delle commissioni di sovraperformance)        | 100    | 102.8  | 101.4  | 96.3   | 99.2   | 102.2  |
| Sovra/sottoperformance della classe di azioni rispetto all'indice di riferimento |        | 1%     | 2%     | -1%    | -1%    | 2%     |
| Sottoperformance da compensare per l'anno successivo                             |        | 0%     | 0%     | -1%    | -2%    | 0%     |

**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 commissioni di performance simili a quelli che sono presentati**

### **24.3. Commissione di distribuzione**

A titolo di compenso per la propria attività di commercializzazione, la Società di Gestione può anche percepire talune commissioni di distribuzione, come descritto di volta in volta nelle Schede Tecniche.

### **24.4. Oneri operativi e amministrativi**

La SICAV si fa carico degli oneri operativi e amministrativi correnti a copertura di tutte le spese fisse e variabili, degli oneri, delle commissioni e delle altre spese, come in seguito definite (gli "Oneri Operativi e Amministrativi").

Gli Oneri Operativi e Amministrativi coprono le seguenti spese, riportate nel presente elenco non esaustivo:

- (a) le spese direttamente sostenute dalla SICAV, comprese tra l'altro, le commissioni e gli oneri del Depositario, le commissioni dell'agente pagatore principale, le commissioni e le spese delle società di revisione riconosciute, le spese di copertura delle azioni ("share class hedging"), comprese quelle fatturate dalla Società di Gestione, gli onorari corrisposti agli Amministratori e le spese e gli esborsi ragionevolmente sostenuti da o da parte degli Amministratori;
- (b) una "commissione di servizio" versata alla Società di Gestione che comprende la somma restante degli Oneri Operativi e Amministrativi al netto delle spese riportate alla sezione (a) seguente, ossia, tra le altre, le commissioni e spese dell'agente Domiciliatario, dell'agente Amministrativo, dell'Agente per i Trasferimenti e per la Custodia dei Registri, i costi connessi alla registrazione e al mantenimento di detta registrazione in tutte le giurisdizioni (tali che le commissioni prelevate dalle autorità di sorveglianza in questione, le spese di traduzione e la remunerazione dei Rappresentanti all'estero e degli agenti pagatori locali), le spese di iscrizione e di mantenimento in Borsa, i costi di pubblicazione dei corsi azionari, le spese postali, le spese di telecomunicazione, le spese di redazione, stampa, traduzione e distribuzione dei prospetti, dei documenti informativi chiave per gli investitori (KIID), degli avvisi agli azionisti, delle relazioni finanziarie o qualsiasi altro documento destinato agli azionisti, gli onorari e le spese legali, gli oneri e le spese legati alla sottoscrizione di abbonamenti, licenze o qualunque altra richiesta di dati o informazioni a pagamento, le spese relative ai servizi d'analisi, le spese generate dall'utilizzo di un marchio depositato dalla SICAV, le spese e le commissioni relative alla Società di Gestione e/o a delegati e/o ad ogni altro agente nominato dalla SICAV stessa e/o agli esperti indipendenti.

Gli Oneri Operativi e Amministrativi sono espressi in percentuale annua del valore netto d'inventario medio di ciascuna classe di azioni.

Sono pagabili mensilmente ad un tasso massimo stabilito in ciascuna Scheda Tecnica.

Al termine di un determinato periodo, se gli oneri e le spese effettive risultano superiori al tasso degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilito per una classe di azioni, la Società di Gestione si farà carico della differenza. Di contro, qualora gli oneri e le spese effettive risultino inferiori alla percentuale degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilita per una determinata classe di azioni, la Società di Gestione tratterà la differenza.

La Società di Gestione potrà fornire istruzioni alla SICAV su come procedere al regolamento di tutte o parte delle spese quali indicate oltre nel presente documento direttamente a partire dal proprio patrimonio. Analogamente, l'importo degli Oneri Operativi e Amministrativi sarà ridotto di conseguenza.

Gli Oneri Operativi e Amministrativi non coprono:

- le tasse, imposte, prelievi, diritti o spese analoghe di natura fiscale imposte alla SICAV o ai suoi attivi, compresa la taxe d'abonnement lussemburghese.
- Le spese legate alle transazioni: ogni comparto supporta gli oneri e le spese di acquisto e dei vendita di valori mobiliari, strumenti finanziari e prodotti derivati, le commissioni e le spese di intermediazione, gli interessi (tra l'altro gli interessi su swap, su prestiti, ecc...) o tasse dovute e altre spese legate alle transazioni.
- Le spese legate all'attività di prestito attivo e passivo di titoli;
- Le spese generate dal meccanismo antidiluizione;
- Le spese bancarie quali, tra gli altri, gli interessi sullo scoperto;
- Le spese per le linee di credito;
- Le spese straordinarie, alcune delle quali non possono essere ragionevolmente prevedibili nel normale corso delle attività della SICAV, tra cui, senza limitazioni, il costo delle misure eccezionali e/o ad hoc compresi gli onorari dei consulenti fiscali, della consulenza (legale), di esperti, d'introduzione o di procedure giuridiche avviate per proteggere gli interessi degli azionisti e ogni spesa connessa ad accordi specifici conclusi da una qualsiasi parte terza nell'interesse degli azionisti.

Gli oneri e le spese derivanti dall'aggiornamento del Prospetto potranno essere ammortizzate nei primi cinque esercizi sociali successivi.

Gli oneri e le spese relativi all'apertura di un determinato comparto potranno essere ammortizzati su cinque anni, esclusivamente sul patrimonio di tale nuovo comparto.

Gli oneri e le spese che non sono direttamente imputabili a un comparto specifico verranno ripartiti equamente tra i diversi comparti oppure, ove ciò sia imposto dall'ammontare degli oneri e delle spese in questione, essi saranno ripartiti tra i diversi comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette.

## **25. INFORMAZIONI AGLI AZIONISTI**

---

### **25.1. Pubblicazione del Valore netto d'inventario**

Il valore netto d'inventario per azione di ogni comparto, nonché i prezzi di emissione, di rimborso e di conversione sono resi pubblici ad ogni Data di valutazione presso la sede legale della SICAV e presso gli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

### **25.2. Avvisi finanziari e altre informazioni**

Le comunicazioni di carattere finanziario destinate agli azionisti saranno inviate agli azionisti titolari di azioni nominative ai rispettivi indirizzi riportati nel registro degli azionisti, conformemente alla legislazione in vigore; saranno altresì pubblicate a Lussemburgo, sul "Luxemburger Wort" secondo quanto prescritto dalla legge.

Saranno inoltre pubblicate sulla stampa dei paesi nei quali è commercializzata la SICAV, qualora ciò sia prescritto dalle rispettive leggi nazionali.

### **25.3. Esercizio sociale e relazioni destinate agli azionisti**

L'esercizio sociale inizierà il 1° gennaio e si concluderà il 31 dicembre di ogni anno.

La SICAV pubblica annualmente una relazione dettagliata della propria attività e della gestione del patrimonio; tale relazione comprende lo stato patrimoniale e il conto economico consolidato espressi in EUR, il portafoglio titoli di ciascun comparto e la relazione della società di revisione. Tale relazione è disponibile presso la sede della SICAV e degli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

Inoltre, alla fine di ogni semestre la SICAV procede alla pubblicazione di una relazione comprensiva della composizione del portafoglio, dei movimenti registrati dal portafoglio durante il periodo considerato, del numero di azioni in circolazione e del numero di azioni emesse e rimborsate dall'ultima pubblicazione.

Il bilancio della SICAV è redatto conformemente ai principi contabili generalmente ammessi in Lussemburgo, ossia i "GAAP lussemburghesi".

### **25.4. Società di revisione autorizzata**

La revisione dei conti e dei rendiconti annuali della SICAV viene affidata alla società PricewaterhouseCoopers, Lussemburgo.

### **25.5. Documenti a disposizione del pubblico**

Il Prospetto, i documenti delle informazioni chiave per l'investitore, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali della SICAV sono messi gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della SICAV a Lussemburgo durante i giorni bancari e i normali orari di apertura degli uffici e presso la sede degli organismi incaricati del servizio finanziario nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

Il contratto d'incarico della Società di Gestione, il contratto relativo alle spese operative e amministrative e il contratto di banca depositaria e di agente pagatore principale possono essere consultati dagli investitori presso la sede legale della SICAV durante i giorni bancari lavorativi e i normali orari d'apertura degli uffici.

Inoltre, il Prospetto può essere consultato al seguente indirizzo: [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

### **25.6. Informazioni aggiuntive**

Per esigenze regolamentari e/o fiscali, la Società di Gestione può trasmettere, oltre alle pubblicazioni legali, la composizione del portafoglio della SICAV e ogni informazione relativa agli investitori che ne faranno richiesta.

### **25.7. Informazioni per gli informazioni che si trovano in Asia**

Per facilitare la comunicazione tra i fusi orari asiatici, gli investitori hanno la possibilità di contattare direttamente CACEIS Hong Kong Trust Company Limited per la trasmissione dei loro ordini di sottoscrizione, riscatto o conversione di azioni, oltre che per ottenere ogni informazione o documentazione relativa all'identificazione del cliente e/o ai Dati personali.

## SCHEDA TECNICA

### CANDRIAM EQUITIES L AUSTRALIA

---

Questo Comparto è privo di un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove specificamente le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi del Regolamento SFDR.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto è, tramite una gestione discrezionale, beneficiare della performance di mercato di azioni di società con sede e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività in Australia, e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Il patrimonio di questo comparto sarà principalmente investito in valori mobiliari di tipo azionario, di società con sede o attività preponderanti in Australia.

Il comparto può detenere a titolo accessorio i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti (soprattutto obbligazioni convertibili, warrant, certificati d'investimento);
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto mira a concentrarsi su 25 - 50 posizioni. L'approccio discrezionale si fonda sulle seguenti fasi:

- L'analisi macroeconomica
- L'analisi settoriale;
- L'analisi fondamentale; e
- La costruzione del portafoglio.

Le decisioni d'investimento assunte nel contesto di questo comparto non integrano in modo sistematico i rischi di sostenibilità nel quadro della selezione degli attivi. In maniera discrezionale, i rischi di sostenibilità potranno però essere considerati in sede di selezione o cessione di uno strumento finanziario.

Il comparto non prende sistematicamente in considerazione le principali incidenze negative delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità (in seguito i "PAI") per una o più delle seguenti ragioni:

- Le società emittenti o talune di queste non forniscono dati sufficienti in relazione ai PAI;
- Gli aspetti PAI non sono stati considerati come elementi predominanti nel processo di investimento del comparto;
- Il comparto investe in strumenti finanziari derivati per i quali gli aspetti PAI non sono ancora presi in considerazione, né definiti.

La gestione finanziaria del comparto è delegata a un gestore terzo, che potrebbe non prendere in considerazione i principali impatti negativi sulla sostenibilità, come definiti dalla società di Gestione. In tale contesto, le ripercussioni negative sulla sostenibilità non sono prese in considerazione nelle decisioni d'investimento.

In talune condizioni, il processo può essere accompagnato anche da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere anche a tecniche e strumenti finanziari, in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e contratti a termine sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto ai titoli azionari sottostanti.**

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni di prestito di titoli, repo o reverse repo.

### **4. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio**

#### **4.1 Fattori di rischio specifici del comparto**

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di liquidità
- Rischio di controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

#### **4.2 Risk Management**

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

### **5. Indice di riferimento**

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                  |                               |
|------------------|-------------------------------|
| Nome dell'indice | All Ordinaries (Gross Return) |
|------------------|-------------------------------|

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance dei 500 principali titoli del mercato azionario in Australia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li> <li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li> <li>- per fini di confronto tra le performance,</li> </ul> <p>Per le classi di azioni in una valuta diversa da quella del comparto, è possibile utilizzare un altro indice corrispondente, per fini di confronto tra le performance.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà da moderato a importante, ossia un valore compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Fornitore dell'indice                                                       | <p>S&amp;P Dow Jones Indices LLC</p> <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p> <p>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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.</p> |

## 6. Idoneità del Comparto

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 7. Divisa di valutazione del comparto: AUD.

## 8. Forma delle azioni: esclusivamente azioni nominative.

## 9. Classi di azioni

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU0078775011]
- Classe C, di distribuzione, denominata in AUD [LU0078775284]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0256780106]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1006081621]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in CHF [LU1006081548]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1006081894]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1006081977]
  
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU0133347731]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0256780874]
  
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU0133348622]
- Classe I, di capitalizzazione denominata in GBP [LU1269736598]
- Classe I di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0256781096]
  
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU0942225839]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in CHF [LU1269736242]
- Classe R, di capitalizzazione denominata in GBP [LU1269736325]
- Classe R, di capitalizzazione denominata in EUR [LU1269736671]
  
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU1397644045]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in AUD [LU1397644128]
  
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU0240973742]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in AUD [LU1397644474]
  
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in AUD [LU0317020385]
  
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in AUD, [LU1397644391]

## 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, **per tranne per le classi V e V2** le cui sottoscrizioni iniziali minime ammontano all'equivalente in AUD di EUR 15.000.000 o, per decisione del Consiglio di Amministrazione, a EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che sia garantito il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).,

**11. Commissioni e spese**

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,50%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,55%           | Massimo 0,30%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1 %             | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,38%           | Massimo 0,40%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,42%           | Massimo 0,30%                    |
| V2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,55%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

**12. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

**13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | <b>Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D-1 alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo)    |
| <b>Data VNI</b>            | D                                          |
| <b>Data di valutazione</b> | D                                          |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+2                                        |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## SCHEDA TECNICA

### CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY

---

Questo Comparto è privo di un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove specificamente le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi del Regolamento SFDR.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto, attraverso una gestione discrezionale, è beneficiare della performance di mercato delle azioni mondiali di società che operano nel settore delle biotecnologie, e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Questo comparto offre agli azionisti l'opportunità di investire in un portafoglio costituito da titoli azionari mondiali del settore delle biotecnologie. Il patrimonio sarà investito principalmente in azioni di società operanti in questo settore.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti (soprattutto obbligazioni convertibili, warrant, certificati d'investimento);
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto.

La selezione delle società comporta due pilastri: un'analisi clinica e un'analisi fondamentale:

- L'analisi clinica mira a valutare la qualità dei dati clinici disponibili e a mantenere solo le società ritenute convincenti a questo riguardo; e
- L'analisi fondamentale seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione di valore e il livello di indebitamento.

Nell'ottica di considerare il rischio di sostenibilità, il comparto mira ad escludere le aziende che:

1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite e/o

2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco e all'uranio impoverito.

In talune condizioni, il processo può essere accompagnato anche da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Il comparto non prende sistematicamente in considerazione le principali incidenze negative delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità (in seguito i "PAI") per una o più delle seguenti ragioni:

- Le società emittenti o talune di queste non forniscono dati sufficienti in relazione ai PAI;
- Gli aspetti PAI non sono stati considerati come elementi predominanti nel processo di investimento del comparto;
- Il comparto investe in strumenti finanziari derivati per i quali gli aspetti PAI non sono ancora presi in considerazione, né definiti;

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### **4. Indice di riferimento**

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | NASDAQ Biotechnology Index (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance delle società quotate del NASDAQ che operano nel settore delle biotecnologie e dei prodotti farmaceutici.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li><li>- per fini di confronto tra le performance;</li><li>- per fini di calcolo della commissione di performance per talune classi.</li></ul> <p>Per le classi di azioni in valute diverse dalla valuta del comparto, è possibile utilizzare un altro indice corrispondente per il calcolo delle commissioni di performance, secondo il caso (vedere il punto "Commissione di performance:" sotto riportato).</p> |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice. In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà da moderato a importante, ossia un valore compreso tra                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | <p>il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Fornitore dell'indice | <p>Nasdaq Copenhagen A/S</p> <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p> <p>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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.</p> |

## 5. Idoneità del Comparto

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 6. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio

### 6.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di cambio
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

## 6.2 Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

7. **Divisa di valutazione del comparto:** USD. Il NAV verrà pubblicato anche in EUR.

8. **Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

### 9. Classi di azioni

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0108459040]
- Classe C, di distribuzione, denominata in USD [LU0108459552]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1120766206]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1120766388]
  
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0133360163]
- Classe I-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1006082199]
- Classe I di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1120766032]
- Classe I, di capitalizzazione denominata in GBP [LU1269737059]
  
- Classe LOCK, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0574798848]
  
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0133359157]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346865939]
- Classe N-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346866077]
  
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0942225912]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in CHF [LU1269736754]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1708110975]
- Classe R, di capitalizzazione denominata in EUR [LU1269736838]
- Classe R, di capitalizzazione denominata in GBP [LU1269736911]
  
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1397644557]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in USD [LU1397644631]
- Classe R2-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397644714]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397644805]
  
- Classe S, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU1820816558]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0317020203]
  
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2026682919]
  
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in USD [LU0240982651]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in USD [LU1397644987]

### 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, **per tranne per le classi V e V2**, le cui sottoscrizioni iniziali minime ammontano all'equivalente in USD di EUR 15.000.000 o, per

decisione del Consiglio di Amministrazione, a EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che sia garantito il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

## 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| LOCK   | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,90%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,40%                    |
| S      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%           | Massimo 0,30%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,45%           | Massimo 0,30%                    |
| V2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

**Spese specifiche legate al meccanismo della classe LOCK:** 0,10% annuo del valore netto d'inventario medio. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.

## Commissioni di sovraperformance

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia “Claw Back 5 Y”, come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento (il “benchmark”) come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Indice di riferimento                                 | Metodologia   |
|--------|--------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------------|---------------|
| I      | USD    | LU0133360163 | 20%                | NASDAQ Biotechnology Index (Net Return)               | Claw Back 5 Y |
| V      | USD    | LU0317020203 |                    | NASDAQ Biotechnology Index (Net Return) Hedged in EUR |               |
| I - H  | EUR    | LU1006082199 |                    | NASDAQ Biotechnology Index (Net Return) EUR           |               |
| I      | EUR    | LU1120766032 |                    | NASDAQ Biotechnology Index (Net Return) GBP           |               |
| I      | GBP    | LU1269737059 |                    |                                                       |               |

## 12. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario: ogni Giorno lavorativo.

**13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | <b>Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo)      |
| <b>Data VNI</b>            | D                                          |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                        |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                        |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS

---

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto è, tramite una gestione discrezionale, beneficiare della performance di mercato di azioni di società con sede e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività nei paesi emergenti, e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Questo comparto investe soprattutto in valori mobiliari di tipo azionario, di società con sede o attività preponderanti nei paesi emergenti. Tali paesi, che sono caratterizzati da un sistema economico e finanziario meno avanzato del nostro, presentano un potenziale di crescita a lungo termine.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, (soprattutto obbligazioni convertibili, warrant, certificati d'investimento) di società aventi la loro sede o attività preponderante in paesi diversi da quelli emergenti;
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto.

L'approccio discrezionale si basa su di un'analisi fondamentale, che mira a selezionare le società che presentano le migliori valutazioni secondo cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento.

L'analisi delle emissioni di gas serra delle aziende è presa in considerazione nell'ottica di ottenere un'impronta di carbonio del comparto inferiore a una soglia assoluta. Quest'analisi degli emittenti privati si applica come minimo al 75 % degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio.

In quest'ottica, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a una soglia assoluta.

Per il comparto che investe nei mercati emergenti, l'analisi ESG delle aziende in portafoglio può non essere esaustiva.

Le società che si ritiene potrebbero beneficiare la massimo delle tendenze demografiche, tecnologiche, macro-economiche e di sviluppo sono selezionate.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite e/o
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco e all'uranio impoverito.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

**L'investitore deve essere consapevole del fatto che le pratiche in materia di regolamento delle transazioni su titoli nei paesi emergenti possono essere più rischiose rispetto a quelle dei paesi sviluppati, in parte perché la SICAV dovrà avvalersi di broker o di controparti che non sono così ben capitalizzate e, inoltre, perché la registrazione e la conservazione degli attivi possono essere poco affidabili in determinati paesi. Ritardi nei pagamenti potrebbero far perdere alla SICAV opportunità di investimento, semplicemente per il fatto di non essere in grado di disporre liberamente dei titoli. Il Depositario rimane responsabile dell'adeguata selezione e supervisione delle banche corrispondenti da essa prescelte sui vari mercati, conformemente alle leggi lussemburghesi.**

L'investitore deve essere consapevole del fatto che i rischi a cui si espone sono rilevanti, date le incertezze legate alle politiche economiche e sociali di alcuni di questi paesi e al rigore della gestione delle società comprese nel portafoglio. Inoltre, in alcuni paesi dell'Est europeo il diritto di proprietà può essere incerto. **Questi elementi possono tradursi in una volatilità non trascurabile dei titoli, delle borse e delle valute in questione e, conseguentemente, del valore netto d'inventario delle azioni del comparto.**

### 3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra lo 0 e il 25% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### 4. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                  |                                    |
|------------------|------------------------------------|
| Nome dell'indice | MSCI Emerging Markets (Net Return) |
|------------------|------------------------------------|

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi con mercati emergenti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li> <li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li> <li>- per fini di confronto tra le performance;</li> <li>- per fini di calcolo della commissione di performance per talune classi.</li> </ul> <p>Per le classi di azioni in valute diverse dalla valuta del comparto, è possibile utilizzare un altro indice corrispondente per il calcolo delle commissioni di performance, secondo il caso (vedere il punto "Commissione di performance:" sotto riportato) e/o per fini di confronto tra le performance.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà da moderato a importante, ossia un valore compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Fornitore dell'indice                                                       | <p>MSCI Limited</p> <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p> <p>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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.</p> |

## 5. **Idoneità del Comparto**

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 6. **Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio**

### 6.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio legato ai paesi emergenti
- Rischio di liquidità
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- **Rischio legato alle azioni** A cinesi
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

### 6.2 Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

## 7. **Divisa di valutazione del comparto:** EUR.

## 8. **Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

## 9. **Classi di azioni**

- Classe BF, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397645364]
- Classe BF, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1904319164]
  
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0056052961]
- Classe C, di distribuzione, denominata in EUR [LU0056053001]
- Classe C di capitalizzazione, denominata in USD [LU1774692542]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1293437023]
  
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0133355080]
- Classe I, di distribuzione, denominata in EUR [LU1269737562]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1269737489]
- Classe I-H, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1293437296]
  
- Classe I2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1774694167]

- Classe I2-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1708111270]
- Classe LOCK, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0574798921]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0133352731]
- Classe P, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0596238260]
- Classe P2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346220994]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0942226134]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in CHF [LU1269737216]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1269737307]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1697008347]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397645018]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397645109]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317020112]
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in EUR, [LU1397645281]
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1774695990]
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0240980523]

#### 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, ad eccezione delle classi V, V2, P e P2, la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

#### 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| BF     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,30%           | Massimo 0,46%                    |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,55%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,46%                    |
| I2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 1%              | Massimo 0,46%                    |
| LOCK   | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,55%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,55%                    |
| P      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,45%           | Massimo 0,46%                    |
| P2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,45%           | Massimo 0,46%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1%              | Massimo 0,55%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,55%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,45%           | Massimo 0,46%                    |
| V2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,46%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,46%                    |

**Spese specifiche legate al meccanismo della classe LOCK:** 0,10% annuo del valore netto d'inventario medio. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.

**Commissione di sovraperformance:**

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia “Claw Back 5 Y”, come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento (il “benchmark”) come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Indice di riferimento                         | Metodologia   |
|--------|--------|--------------|--------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| I      | EUR    | LU0133355080 | 20%                |                                               | Claw Back 5 Y |
| I      | EUR    | LU1269737562 |                    |                                               |               |
| V      | EUR    | LU0317020112 |                    | MSCI Emerging Markets (Net Return)            |               |
| I      | GBP    | LU1269737489 |                    | MSCI Emerging Markets (Net Return) GBP        |               |
| I - H  | USD    | LU1293437296 |                    | MSCI Emerging Markets (Net Return) USD hedged |               |

**12. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

**13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni     |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D-1 alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                       |
| <b>Data di valutazione</b> | D                                       |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+2                                     |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L EMU INNOVATION

---

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del Comparto è, tramite una gestione discrezionale, beneficiare della performance del mercato di azioni di società che testimoniano con successo una forte capacità di innovazione e che hanno per la maggior parte di esse la sede e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività in uno Stato della zona euro, e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Almeno il 75% del patrimonio di questo comparto è investito in valori mobiliari, come azioni o certificati di investimento, nella misura in cui si qualificano come valori mobiliari, di società che hanno sede legale e/o svolgono la loro attività preponderante in uno Stato membro dello zona euro.

Inoltre, almeno il 75% del patrimonio di questo comparto è investito in valori mobiliari di tipo azionario di società aventi sede legale in uno Stato dello Spazio economico europeo, che abbiano concluso con la Francia un accordo fiscale contenente una clausola di assistenza amministrativa per la lotta contro la frode e l'evasione fiscale.

Il comparto può detenere a titolo accessorio i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti (in particolare azioni di società con sede legale e/o che svolgono la maggior parte della loro attività in un altro Stato dello Spazio economico europeo...);
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione *Politica d'investimento* del Prospetto. Si chiarisce in particolare che l'analisi ESG per gli emittenti si applica come minimo al 90% degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

La selezione delle società si basa su due criteri: l'analisi della capacità d'innovazione e l'analisi della qualità finanziaria.

- L'analisi della capacità d'innovazione identifica le aziende più innovatrici del loro settore. Per innovazione si intende, ma non solo, l'innovazione di prodotto, organizzativa, di marketing, ecc... Dato che i motori d'innovazione differiscono da un settore a un altro, gli analisti finanziari adattano la loro analisi in base al settore e selezionano le aziende che presentano un vantaggio competitivo in grado di creare valore.

- L'analisi della qualità finanziaria seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento.

Pertanto, il comparto seleziona i titoli sulla base dell'analisi ESG di Candriam che valuta gli emittenti, in base a due angolazioni distinte, ma connesse:

- 1) l'analisi delle attività (prodotti e servizi) di ciascuna azienda al fine di valutare il modo in cui tali attività rispondono alle grandi sfide a lungo termine dello sviluppo sostenibile che comprende in particolare il cambiamento climatico, la gestione delle risorse e dei rifiuti; e
- 2) l'analisi della gestione degli stakeholder essenziali di ciascuna azienda che valuta il modo in cui le aziende integrano gli interessi dei loro stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, investitori, la società e l'ambiente) nelle loro strategie, nelle loro attività e nella definizione della loro strategia.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio. In quest'ottica, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a una soglia assoluta.

L'analisi delle emissioni di gas serra delle aziende è presa in considerazione nell'ottica di ottenere un'impronta di carbonio del comparto inferiore a una soglia assoluta.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite;
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico, gli armamenti e la produzione non convenzionale di petrolio e gas. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito; e/o
- 3) che collaborano con paesi considerati come i più repressivi.

I dettagli della Politica estesa di esclusioni di Candriam sono accessibili sul sito internet della Società di Gestione attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

In base ai diversi elementi d'analisi citati (analisi ESG, violazioni del Patto Mondiale delle Nazioni Unite, attività controverse), l'universo di investimento analizzato è ridotto di almeno il 20%.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che i prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto agli attivi sottostanti.**

Per maggiori informazioni relative agli aspetti ESG, fare riferimento al codice di trasparenza disponibile attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

### 3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### 4. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | MSCI EMU (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei mercati sviluppati dell'Unione economica e monetaria (UEM) europea.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li><li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li><li>- per fini di confronto tra le performance;</li><li>- per fini di calcolo della commissione di performance per talune classi.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p> |
| Fornitore dell'indice                                                       | <p>MSCI Limited</p> <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p>                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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. |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 5. **Idoneità del Comparto**

Il Comparto è idoneo al PEA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 6. **Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio**

### 6.1 **Fattori di rischio specifici del comparto**

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di controparte
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

### 6.2 **Risk Management**

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

## 7. **Divisa di valutazione del comparto: EUR.**

## 8. **Valuta di pagamento di sottoscrizioni, delle conversioni e dei riscatti: EUR.**

## 9. **Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

## 10. **Classi di azioni**

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317020898]
- Classe C, di distribuzione, denominata in EUR [LU0317020971]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317021433]

- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1293437379]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397645448]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397645521]
- Classe S, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317021276]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2071371038]
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317021359]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397645794]

## 11. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, **eccetto per la classe V**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima è di EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

## 12. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,50%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,55%           | Massimo 0,30%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,70%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,38%           | Massimo 0,40%                    |
| S      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,35%           | Massimo 0,30%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,35%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

### Commissione di sovraperformance

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia “Claw Back 5 Y”, come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all’indice di riferimento (il “benchmark”) come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Indice di riferimento | Metodologia   |
|--------|--------|--------------|--------------------|-----------------------|---------------|
| I      | EUR    | LU0317021433 | 20%                | MSCI EMU (Net Return) | Claw Back 5 Y |
| V      | EUR    | LU2071371038 |                    |                       |               |

## 13. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario: ogni Giorno lavorativo.

**14. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | <b>Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo)      |
| <b>Data VNI</b>            | D                                          |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                        |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                        |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION

---

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto è, tramite una gestione discrezionale, beneficiare della performance del mercato di azioni di società che testimoniano con successo una forte capacità di innovazione con sede e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività in uno Stato dello Spazio economico europeo, e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Almeno il 75% delle attività di questo comparto è investito in valori mobiliari di tipo azionario o certificati di investimento, nella misura in cui si qualificano come valori mobiliari, di società aventi sede legale in uno Stato membro dello Spazio economico europeo, o del Regno Unito, e che abbiano concluso con la Francia un accordo fiscale contenente una clausola di assistenza amministrativa per la lotta contro la frode e l'evasione fiscale, e che dimostrano una forte capacità di innovare con successo.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti (soprattutto obbligazioni convertibili, warrant, certificati d'investimento);
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto. Si chiarisce in particolare che l'analisi ESG per gli emittenti si applica come minimo al 90% degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

La selezione delle società si basa su due criteri: l'analisi della capacità d'innovazione e l'analisi della qualità finanziaria.

L'analisi della capacità d'innovazione identifica le aziende più innovatrici del loro settore. Per innovazione si intende, ma non solo, l'innovazione di prodotto, organizzativa, di marketing, ecc.

Dato che i motori d'innovazione differiscono da un settore a un altro, gli analisti finanziari adattano la loro analisi in base al settore e selezionano le aziende che presentano un vantaggio competitivo in grado di creare valore.

L'analisi della qualità finanziaria seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione di valore e il livello di indebitamento.

Pertanto, il comparto seleziona i titoli sulla base dell'analisi ESG di Candriam che valuta gli emittenti, in base a due angolazioni distinte, ma connesse:

- 1) l'analisi delle attività (prodotti e servizi) di ciascuna azienda al fine di valutare il modo in cui tali attività rispondono alle grandi sfide a lungo termine dello sviluppo sostenibile che comprende in particolare il cambiamento climatico, la gestione delle risorse e dei rifiuti; e
- 2) l'analisi della gestione degli stakeholder essenziali di ciascuna azienda che valuta il modo in cui le aziende integrano gli interessi dei loro stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, investitori, la società e l'ambiente) nelle loro strategie, nelle loro attività e nella definizione della loro strategia.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio. In quest'ottica, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a una soglia assoluta.

L'analisi delle emissioni di gas serra delle aziende è presa in considerazione nell'ottica di ottenere un'impronta di carbonio del comparto inferiore a una soglia assoluta.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite;
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico, gli armamenti e la produzione non convenzionale di petrolio e gas. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito; e/o
- 3) che collaborano con paesi considerati come i più repressivi.

I dettagli della Politica estesa di esclusioni di Candriam sono accessibili sul sito internet della Società di Gestione attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

In base ai diversi elementi d'analisi citati (analisi ESG, violazioni del Patto Mondiale delle Nazioni Unite, attività controverse), l'universo di investimento analizzato è ridotto di almeno il 20%.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

Per maggiori informazioni relative agli aspetti ESG, fare riferimento al codice di trasparenza disponibile attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

### 3. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | MSCI Europe (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei mercati sviluppati in Europa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li><li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li><li>- per fini di confronto tra le performance;</li><li>- per fini di calcolo della commissione di performance per talune classi.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p> |
| Fornitore dell'indice                                                       | MSCI Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                                                             | Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                                             | 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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.                                                                                                                                                                      |

### 4. Tecniche di gestione efficace del portafoglio

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

## **5. Idoneità del Comparto**

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto.

Il Comparto non è più idoneo al PEA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto **a partire dal 30 settembre 2021**.

## **6. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio**

### **6.1 Fattori di rischio specifici del comparto**

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio di controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

### **6.2 Risk Management**

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

## **7. Divisa di valutazione del comparto: EUR.**

## **8. Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

## **9. Classi di azioni**

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0344046155]
- Classe C, di distribuzione, denominata in EUR [LU0344046239]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1293437882]
  
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0344046668]
- Classe I-H, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1293437965]

- Classe LOCK, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0654531002]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0344046312]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1293438005]
- Classe R, di distribuzione, denominata in EUR [LU2346866150]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397646503]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397646685]
- Classe S, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2026683057]
- Classe S-H, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2226952955]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0344046403]
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in EUR, [LU2026683131]
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0344046585]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397646768]

#### 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, ad eccezione delle seguenti classi:

- **V e V2**, per le quali la sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).
- **S**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 40.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

#### 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| LOCK   | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,85%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,40%                    |
| S      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,45%           | Massimo 0,30%                    |
| V2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

## Commissione di sovraperformance

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia “Claw Back 5 Y”, come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all’indice di riferimento (il “benchmark”) come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Indice di riferimento               | Metodologia   |
|--------|--------|--------------|--------------------|-------------------------------------|---------------|
| I      | EUR    | LU0344046668 | 20%                |                                     | Claw Back 5 Y |
| V      | EUR    | LU0344046403 |                    | MSCI Europe (Net Return)            |               |
| I - H  | USD    | LU1293437965 |                    | MSCI Europe (Net Return) USD hedged |               |

**12. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

**13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni   |
|----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                     |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                   |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                   |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY

---

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto, mediante una gestione che associa un approccio discrezionale a uno quantitativo, è beneficiare della performance del mercato di azioni di società con sede e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività in uno Stato dello Spazio economico europeo.

Il comparto mira a ridurre la volatilità e a coprire in parte il rischio di ribasso rispetto all'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Almeno il 75% del patrimonio di questo comparto è investito in valori mobiliari di tipo azionario o certificati d'investimento, nella misura in cui si qualificano come valori mobiliari, di società aventi sede legale in uno Stato membro dello Spazio economico europeo, o nel Regno Unito, e che abbiano concluso con la Francia un accordo fiscale contenente una clausola di assistenza amministrativa per la lotta contro la frode e l'evasione fiscale, e selezionate in base alla stabilità d'incremento della loro redditività.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti;
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto. Si chiarisce in particolare che l'analisi ESG per gli emittenti si applica come minimo al 90% degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

La gestione del portafoglio associa un approccio quantitativo a uno discrezionale.

L'approccio quantitativo consiste nell'ottimizzazione del portafoglio che mira a ridurre la volatilità, rispetto a quella dell'indice di riferimento, soprattutto attraverso l'utilizzo di opzioni.

L'approccio discrezionale si basa su di un'analisi fondamentale, che mira a selezionare le società che presentano le migliori valutazioni secondo cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento.

Pertanto, il comparto seleziona i titoli sulla base dell'analisi ESG di Candriam che valuta gli emittenti, in base a due angolazioni distinte, ma connesse:

- 1) l'analisi delle attività (prodotti e servizi) di ciascuna azienda al fine di valutare il modo in cui tali attività rispondono alle grandi sfide a lungo termine dello sviluppo sostenibile che comprende in particolare il cambiamento climatico, la gestione delle risorse e dei rifiuti; e
- 2) l'analisi della gestione degli stakeholder essenziali di ciascuna azienda che valuta il modo in cui le aziende integrano gli interessi dei loro stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, investitori, la società e l'ambiente) nelle loro strategie, nelle loro attività e nella definizione della loro strategia.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio. In quest'ottica, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a una soglia assoluta.

L'analisi delle emissioni di gas serra delle aziende è presa in considerazione nell'ottica di ottenere un'impronta di carbonio del comparto inferiore a una soglia assoluta.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite;
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico, gli armamenti e la produzione non convenzionale di petrolio e gas. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito; e/o
- 3) che collaborano con paesi considerati come i più repressivi.

In base ai diversi elementi d'analisi citati (analisi ESG, violazioni del Patto Mondiale delle Nazioni Unite, attività controverse), l'universo di investimento analizzato è ridotto di almeno il 20%.

I dettagli della Politica estesa di esclusione di Candriam sono accessibili sul sito Internet della Società di Gestione attraverso il link riportato alla sezione *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

Per maggiori informazioni relative agli aspetti ESG, fare riferimento al codice di trasparenza disponibile attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

### 3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### 4. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | MSCI Europe (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei mercati sviluppati in Europa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li><li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li><li>- per fini di confronto tra le performance;</li><li>- per fini di calcolo della commissione di performance per talune classi.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p> |
| Fornitore dell'indice                                                       | MSCI Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                                                             | Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                                             | 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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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. |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 5. **Idoneità del Comparto**

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto.

Il Comparto non è più idoneo al PEA, secondo quanto definito al capitolo *Imposizione* del Prospetto, **a partire dal 30 settembre 2021.**

## 6. **Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio**

### 6.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di controparte
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di modello
- Rischio di volatilità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

### 6.2 Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

## 7. **Divisa di valutazione del comparto: EUR**

## 8. **Valuta di pagamento di sottoscrizioni, delle conversioni e dei riscatti: EUR**

## 9. **Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

## 10. **Classi di azioni**

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0304859712]
- Classe C, di distribuzione, denominata in EUR [LU0304860058]

- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0304860645]
- Classe I, di distribuzione, denominata in EUR [LU1269737729]
- Classe LOCK, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0574799226]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0304860561]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1293438187]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397646842]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397646925]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317019536]
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in EUR, [LU2026683214]
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0317112661]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397647063]

#### 11. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi d'azioni, ad eccezione delle classi V e V2, la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

#### 12. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| LOCK   | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,85%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,40%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,45%           | Massimo 0,30%                    |
| V2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

#### Commissione di sovraperformance

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia “Claw Back 5 Y”, come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all’indice di riferimento (il “benchmark”) come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Indice di riferimento    | Metodologia   |
|--------|--------|--------------|--------------------|--------------------------|---------------|
| I      | EUR    | LU0304860645 | 20%                | MSCI Europe (Net Return) | Claw Back 5 Y |
| I      | EUR    | LU1269737729 |                    |                          |               |
| V      | EUR    | LU0317019536 |                    |                          |               |

**13. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

**14. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni   |
|----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                     |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                   |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                   |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### **CANDRIAM EQUITIES L GLOBAL DEMOGRAPHY**

---

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### **1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore**

L'obiettivo del comparto, attraverso una gestione discrezionale, è beneficiare della performance di mercato delle azioni di società globali che beneficino dell'andamento demografico, e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### **2. Politica di investimento**

Questo comparto investe principalmente in azioni, e/o in valori mobiliari assimilabili alle azioni, di società dei paesi sviluppati e/o dei paesi emergenti, che siano considerate ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni demografiche globali previste nei prossimi anni e suscettibili di esercitare importanti ripercussioni sull'economia mondiale.

Questo comparto è un fondo di convinzione.

Il comparto può detenere a titolo accessorio i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti (soprattutto azioni di società dei paesi emergenti, obbligazioni convertibili, warrant, certificati d'investimento);
- Strumenti del mercato monetario con scadenza residua non superiore a 12 mesi;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto.

Il gestore considera i vari aspetti di tali evoluzioni demografiche, e in particolare:

- La crescita della popolazione mondiale che dovrebbe determinare una crescente domanda di materie prime, energia e derrate alimentari;
- la crescente tendenza all'urbanizzazione e alla generalizzazione del benessere nei paesi emergenti, da cui deriva il concetto di "consumatore globale". Pertanto, il comparto potrà investire anche in società operanti nel settore dei beni di lusso, del turismo e delle tecnologie;
- Il progressivo invecchiamento della popolazione che interessa principalmente i mercati sviluppati, ma sempre più anche i paesi emergenti, e la sua correlazione con i costi dell'assistenza sanitaria. Il comparto potrà dunque investire in società farmaceutiche, del settore delle biotecnologie e degli apparecchi medicali.

Gli investimenti sono effettuati tanto in settori ciclici quanto in settori più difensivi, quale il settore dell'assistenza sanitaria. Il gestore determina l'equilibrio ottimale tra queste due componenti, al fine di ottimizzare il rendimento in funzione delle sue previsioni sulla crescita mondiale e della situazione dei mercati borsistici.

L'analisi delle emissioni di gas serra delle aziende è presa in considerazione nell'ottica di ottenere un'impronta di carbonio del comparto inferiore a una soglia assoluta. Quest'analisi degli emittenti privati si applica come minimo al 90% degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio.

In quest'ottica, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a una soglia assoluta.

I settori summenzionati non costituiscono in alcun caso un elenco esaustivo poiché i cambiamenti demografici influenzeranno molti altri settori e imprese. Il filo conduttore degli investimenti del comparto sarà la crescita continua dei consumi mondiali e dei bisogni che ne derivano.

Sapendo che la crescita della popolazione mondiale può inoltre suscitare diverse polemiche, il gestore farà in modo di escludere alcune società che non rispettino determinate regole etiche. Tuttavia, questo non influenzerà il peso attribuito ad alcuni settori.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite e/o
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra lo 0 e il 25% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

#### 4. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | MSCI World (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi con mercati sviluppati.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Utilizzo dell'indice                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li><li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li><li>- per fini di confronto tra le performance;</li><li>- per fini di calcolo della commissione di performance per talune classi.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà limitato a moderato, ossia un valore compreso tra l'1% e il 3,5%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Fornitore dell'indice                                                       | <p>MSCI Limited</p> <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p> <p>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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.</p> |

#### 5. Idoneità del Comparto

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## **6. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio**

### **6.1 Fattori di rischio specifici del comparto**

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di controparte
- Rischio legato ai paesi emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

### **6.2 Risk Management**

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

## **7. Divisa di valutazione del comparto: EUR.**

## **8. Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

## **9. Classi di azioni**

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0654531184]
- Classe C, di distribuzione, denominata in EUR [LU0654531267]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0654531341]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2328285445]
  
- Classe LOCK, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0654531697]
  
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU0654531424]
  
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1598288089]
  
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397647733]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397647816]
  
- Classe V2, di capitalizzazione, denominata in EUR, [LU2346220564]
  
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1397647907]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in EUR [LU1397648038]

## 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, **eccetto per la classe V2**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima è di EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

## 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| LOCK   | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,85%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,40%                    |
| V2     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

**Spese specifiche legate al meccanismo della classe LOCK:** 0,10% annuo del valore netto d'inventario medio. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.

### Commissione di sovraperformance

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia "Claw Back 5 Y", come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento (il "benchmark") come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Indice di riferimento          | Metodologia   |
|--------|--------|--------------|--------------------|--------------------------------|---------------|
| I      | EUR    | LU0654531341 | 20%                | MSCI World (Net Return)        | Claw Back 5 Y |
| I      | USD    | LU2328285445 |                    | MSCI World (Net Return) in USD |               |

## 12. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario: ogni Giorno lavorativo.

**13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | <b>Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo)      |
| <b>Data VNI</b>            | D                                          |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                        |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                        |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

# Scheda Tecnica

## CANDRIAM EQUITIES L JAPAN

Questo Comparto è privo di un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove specificamente le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi del Regolamento SFDR.

### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto, tramite una gestione discrezionale e quantitativa, è quello di beneficiare della performance di mercato di azioni di società con sede legale in Giappone, e di sovraperformare l'indice di riferimento, privilegiando tuttavia la massimizzazione del rapporto rischio/rendimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

### 2. Politica di investimento

Il patrimonio di questo comparto sarà principalmente investito in valori mobiliari di tipo azionario, di società di **grande e media capitalizzazione** con sede legale in Giappone.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, altre azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, certificati di investimento) e liquidità, depositi o strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi.

Il comparto investe al massimo il 10% del proprio patrimonio netto.

Il portafoglio è costruito nel seguente modo:

1/ Il gestore seleziona innanzitutto le azioni di società con sede legale in Giappone, che sono presenti anche nell'indice di riferimento. Tuttavia, solo le azioni che presentano un livello di liquidità sufficiente sono mantenute.

2/ A seguito di questa prima selezione di titoli, il comparto prende in considerazione un'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto.

Nell'ottica di considerare il rischio di sostenibilità, il comparto mira anche ad escludere le aziende che:

a) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite;

b) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico.

La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito.

c/ La ponderazione delle azioni in portafoglio è quindi determinata tenendo conto di alcuni indicatori finanziari di società selezionate come il livello di reddito/vendite, dividendi, flussi di cassa e valori contabili. Questo metodo di ponderazione che si differenzia dal metodo di ponderazione basato sul

livello di capitalizzazione delle società (come quello applicato dall'indice di riferimento) consente di riflettere meglio l'importanza delle società nel paesaggio economico giapponese.

Per migliorare il rendimento rettificato al rischio, le rispettive ponderazioni dei titoli in portafoglio sono quindi ottimizzate al fine di diminuire il rischio globale del portafoglio (volatilità).

In talune condizioni, il processo può essere accompagnato anche da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Il comparto non prende sistematicamente in considerazione le principali incidenze negative delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità (in seguito i "PAI") per una o più delle seguenti ragioni:

- Le società emittenti o talune di queste non forniscono dati sufficienti in relazione ai PAI;
- Gli aspetti PAI non sono stati considerati come elementi predominanti nel processo di investimento del comparto;
- Il comparto investe in strumenti finanziari derivati per i quali gli aspetti PAI non sono ancora presi in considerazione, né definiti.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### **4. Indice di riferimento**

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice        | MSCI Japan (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Definizione dell'indice | Questo indice misura la performance dei segmenti a grande e media capitalizzazione di borsa del mercato giapponese.                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Utilizzo dell'indice    | <ul style="list-style-type: none"><li>- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;</li><li>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;</li><li>- per fini di confronto tra le performance,</li></ul> |

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà da moderato a importante, ossia un valore compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Fornitore dell'indice                                                       | <p>MSCI Limited</p> <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p> <p>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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.</p> |

## 5. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio

### 5.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di liquidità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di investimento ESG

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

## 5.2 Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

6. **Divisa di valutazione del comparto:** JPY. Il NAV verrà pubblicato anche in EUR.
7. **Valuta di pagamento di sottoscrizioni, delle conversioni e dei riscatti:** JPY ed, eventualmente EUR, come decisione del Consiglio di Amministrazione.
8. **Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.
9. **Classi di azioni**
  - Classe C, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU0064109019]
  - Classe C, di distribuzione, denominata in JPY [LU0064109449]
  - Classe I, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU0133346501]
  - Classe R2, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU1397648111]
  - Classe R2, di distribuzione, denominata in JPY [LU1397648202]
  - Classe V, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU0317018645]
  - Classe Z, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU0240973403]
  - Classe Z, di distribuzione, denominata in JPY [LU1397648384]
10. **Sottoscrizione minima**

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, **tranne per la classe V**, la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta all'equivalente in JPY di EUR 15.000.000 o, per decisione del Consiglio di Amministrazione, a EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che sia garantito il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

## 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,50%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,55%           | Massimo 0,30%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,38%           | Massimo 0,40%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,35%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

12. **Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

**13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | <b>Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D-1 alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo)    |
| <b>Data VNI</b>            | D                                          |
| <b>Data di valutazione</b> | D                                          |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+2                                        |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del Comparto è beneficiare della performance di mercato delle azioni di società attive nei settori farmaceutico, sanitario, delle tecnologie mediche e della biotecnologie, attraverso titoli di società selezionate dal gestore sulla base della loro redditività prevista e sovraperformare l'indice di riferimento.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Questo comparto investe principalmente in azioni e/o valori assimilabili ad azioni, di società in tutto il mondo, attive nel settore della farmaceutico, sanitario, delle tecnologie mediche e delle biotecnologie. Può anche investire in società che realizzano una porzione significativa del loro fatturato nel miglioramento delle condizioni di salute.

La selezione dei titoli è effettuata in base a criteri essenzialmente scientifici, sui fondamentali di mercato e con una valutazione interessante.

Il comparto può detenere a titolo accessorio strumenti finanziari diversi da quelli sopra descritti, ovvero:

- Azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, diversi da quelli sopra descritti (soprattutto obbligazioni convertibili, certificati d'investimento, ecc.);
- Strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o liquidità;
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione *Politica d'investimento* del Prospetto. Quest'analisi degli emittenti privati si applica come minimo al 90% degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

L'approccio discrezionale si basa su di un'analisi fondamentale, che mira a selezionare le società che presentano le migliori valutazioni secondo cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio. In questo contesto, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a quello dell'indice di riferimento, nell'ottica di ottenere un punteggio superiore a quello dell'indice.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite e/o
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Il comparto ha fatto ricorso, per l'implementazione della sua strategia, all'utilizzo di strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato e/o fuori borsa (soprattutto attraverso swap, strumenti a termine, opzioni o future), in un'ottica di copertura e/o di esposizione.

I sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere valute, azioni, indici di azioni o volatilità.

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che i prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### **4. Indice di riferimento**

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice        | MSCI World (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Definizione dell'indice | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi con mercati sviluppati.                                                                                                                                                                                           |
| Utilizzo dell'indice    | - come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;<br>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio;<br>- per fini di confronto tra le performance, |

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | <p>Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.</p> <p>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.</p> |
| Fornitore dell'indice                                                       | MSCI Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                                                             | <p>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                             | <p>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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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.</p>                                                                                                                                                               |

## 5. Idoneità del Comparto

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 6. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio

### 6.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di controparte
- Rischio legato ai paesi emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice

- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

## 6.2 Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

### 7. Divisa di valutazione del comparto: USD

### 8. Forma delle azioni: esclusivamente azioni nominative.

### 9. Classi di azioni

- Classe BF, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223682787]
- Classe BF, di distribuzione, denominata in USD [LU2223682860]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223680658]
- Classe C, di distribuzione, denominata in USD [LU2223680732]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346866663]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346866747]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223680815]
- Classe I, di distribuzione, denominata in USD [LU2223680906]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2223681037]
- Classe I-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2223681110]
- Classe I-H di capitalizzazione in EUR [LU2346866820]
- Classe I-H, di distribuzione, denominata in EUR [LU2346867042]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346867125]
- Classe I, di distribuzione, denominata in EUR [LU2346867398]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2346220721]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346220648]
- Classe PI, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223682191]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223681201]
- Classe R, di Distribuzione, denominata in USD [LU2223681383]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223681466]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223681540]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2223681623]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223681896]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in USD [LU2223681979]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223682274]
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2223682357]

- Classe Z, di distribuzione, denominata in USD [LU2223682431
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223682605]

#### 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, ad eccezione delle seguenti classi:

- **PI**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima è pari al corrispettivo in USD di EUR 1.000.000 o, su decisione del Consiglio di Amministrazione, di EUR 1.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché agli azionisti venga garantito un trattamento paritario in una stessa data di valutazione).
- **V**, per la classe I, la sottoscrizione iniziale minima è pari al corrispettivo in USD di EUR 15.000.000 o, su decisione del Consiglio di Amministrazione, di EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché agli azionisti venga garantito un trattamento paritario in una stessa data di valutazione).

#### 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| BF     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,30%           | Massimo 0,30%                    |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,50%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%           | Massimo 0,30%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| PI     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,30%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,40%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,48%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

#### 12. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario: ogni Giorno lavorativo.

#### 13. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni

|                            | Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni   |
|----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                     |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                   |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                   |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

# Scheda Tecnica

## CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT

Questo comparto è classificato in base all'art. 9. del Regolamento SFDR, ossia ha come obiettivo promuovere l'investimento sostenibile.

### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto, tramite una gestione discrezionale, è beneficiare della performance del mercato di azioni globali di società che operano nel settore dell'oncologia (studi, diagnosi, trattamenti ecc. sul/contro il cancro), al fine di affrontare una delle principali sfide in materia di sviluppo sostenibile. Il comparto mira a produrre un rendimento per gli investitori, generando un impatto sociale positivo nel lungo termine, selezionando talune società che rispondono a talune sfide sociali e che si sono dotate di mezzi per sostenere la lotta contro i tumori.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

### 2. Politica di investimento

Questo comparto investe principalmente in azioni e/o valori assimilabili ad azioni, di società in tutto il mondo, attive nel settore della salute, e che si concentrano soprattutto sulla ricerca e lo sviluppo di trattamenti per la lotta ai tumori.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, i seguenti strumenti finanziari:

- Valori mobiliari, diversi da quelli sopra descritti;
- Strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto. In particolare, questa analisi delle società emittenti comprende più tappe descritte qui di seguito, in particolare l'applicazione di un filtro tematico, della metodologia ESG e delle politiche di esclusione di Candriam.

La selezione dei titoli comporta più pilastri: un filtro tematico, un'analisi clinica e un'analisi fondamentale. Quest'analisi si applica all'insieme degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

Il filtro tematico raccoglie solo le società che presentano un'esposizione sufficiente all'oncologia e alla lotta contro il cancro in generale, tra l'altro in settori quali i trattamenti, gli strumenti diagnostici, le apparecchiature e i servizi medicali, e le tecnologie dedicate.

L'analisi clinica mira a valutare la qualità dei dati clinici disponibili e a mantenere solo le società ritenute convincenti a questo riguardo.

L'analisi fondamentale seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in la qualità base a cinque criteri: della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento. Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio.

Pertanto, il comparto seleziona i titoli sulla base dell'analisi ESG di Candriam che valuta gli emittenti, in base a due angolazioni distinte, ma connesse:

- 1) l'analisi delle attività (prodotti e servizi) di ciascuna azienda al fine di valutare il modo in cui queste attività rientrano nella lotta contro il cancro, che è una delle grandi sfide in materia di sviluppo sostenibile, e
- 2) l'analisi della gestione degli stakeholder essenziali di ciascuna azienda che valuta il modo in cui le aziende integrano gli interessi dei loro stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, investitori, la società e l'ambiente) nelle loro strategie, nelle loro attività e nella definizione della loro strategia.

#### Attuazione dell'obiettivo sociale del comparto

Per realizzare il suo obiettivo sociale, il comparto mira a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento sui due indicatori sociali sotto riportati, al fine di valutare i mezzi umani e finanziari utilizzati dalle aziende nell'ottica della lotta ai tumori:

- Le spese per la ricerca e lo sviluppo rispetto alla capitalizzazione di Borsa dell'azienda.
- Il livello di formazione dei team dirigenziali, misurando la percentuale di quadri dirigenti in possesso di una laurea al loro interno.

Inoltre, il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite;
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico, gli armamenti e la produzione non convenzionale di petrolio e gas. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito; e/o
- 3) che collaborano con paesi considerati come i più repressivi.

I dettagli della Politica di esclusioni SRI di Candriam sono accessibili sul sito internet della Società di Gestione attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

In base ai diversi elementi d'analisi citati (analisi ESG, violazioni del Patto Mondiale delle Nazioni Unite, attività controverse), l'universo di investimento analizzato è ridotto di almeno il 20%.

Il processo di analisi e di selezione si accompagna anche a un'implicazione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le aziende e, in quanto azionista, attraverso il voto all'assemblea generale.

Per maggiori informazioni relative agli aspetti ESG, fare riferimento al codice di trasparenza disponibile attraverso il link riportato al paragrafo *Link utili* della sezione *Politica d'investimento* del Prospetto.

#### **Impegno di Candriam per sostenere la lotta contro il cancro**

La Società di gestione destinerà una parte delle commissioni di gestione nette che percepisce, come descritto in seguito alla sezione "Commissioni di gestione" al sostegno di associazioni e/o

organizzazioni impegnate nella lotta contro il cancro, attive nell'ambito della ricerca scientifica e/o dello sviluppo delle terapie, di progetti sociali per le famiglie, nell'informazione, di sensibilizzazione e/o la prevenzione dei tumori.

#### **Utilizzo dei prodotti derivati**

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni di prestito di titoli, repo o reverse repo.

### **4. Indice di riferimento**

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

Non esiste l'indice di riferimento "transizione climatica" dell'UE, né l'indice di riferimento "Accordo di Parigi", né qualsiasi altro indice di riferimento in materia di sostenibilità che tenga completamente conto degli obiettivi di sostenibilità e della strategia d'investimento descritte nel presente Prospetto.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | MSCI World (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi con mercati sviluppati.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Utilizzo dell'indice                                                        | - come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;<br>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.<br>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.<br>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto. |
| Fornitore dell'indice                                                       | MSCI Limited<br><br>Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.                                                                                                                                                                                                                                  |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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. |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 5. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio

### 5.1. Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio legato ai paesi emergenti
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

### 5.2. Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

## 6. Idoneità del Comparto

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 7. Divisa di valutazione del comparto: USD

## 8. Forma delle azioni: esclusivamente azioni nominative

## 9. Classi di azioni

- Classe BF, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1940963215]
- Classe BF, di distribuzione, denominata in EUR [LU1940963306]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864481467]
- Classe C, di distribuzione, denominata in USD [LU1864481541]

- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864481624]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864484214]
  
- Classe CB, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864481897]
- Classe CB, di distribuzione, denominata in USD [LU1864481970]
- Classe CB-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864482192]
- Classe CB, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864482275]
  
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864482358]
- Classe I, di distribuzione, denominata in USD [LU1864482432]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1864482515]
- Classe I-H di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2015349330]
  
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2346866234]
- Classe N-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864482606]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346866317]
  
- Classe PI, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864483836]
  
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864482788]
- Classe R, di distribuzione, denominata in USD [LU1864482861]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1864482945]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864483083]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864483166]
  
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864483240]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in USD [LU1864483323]
- Classe R2-H, di distribuzione, denominata in EUR [LU1864483596]
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1864483679]
  
- Classe S, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU2015348282]
- Classe S, di distribuzione, denominata in JPY [LU2015348522]
- Classe S-AH, di capitalizzazione, denominata in JPY [LU2015348795]
- Classe S-AH, di distribuzione, denominata in JPY [LU2015349090]
  
- Classe SF2, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2295688928]
  
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864483752]
- Classe V di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2425425506]
  
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864483919]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in USD [LU1864484057]
  
- Classe ZF, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1864484131]
- Classe ZF, di distribuzione, denominata in USD [LU1904319248]

## 10. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, ad eccezione delle seguenti classi:

- **PI**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima é pari al corrispettivo in USD di EUR 1.000.000 o, su decisione del Consiglio di Amministrazione, di EUR 1.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché agli azionisti venga garantito un trattamento paritario in una stessa data di valutazione).
- **V**, per la classe I, la sottoscrizione iniziale minima é pari al corrispettivo in USD di EUR 15.000.000 o, su decisione del Consiglio di Amministrazione, di EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché agli azionisti venga garantito un trattamento paritario in una stessa data di valutazione).
- **S**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima è pari al corrispettivo in USD di EUR 10.000.000 o, su decisione del Consiglio di Amministrazione, di EUR 10.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché agli azionisti venga garantito un trattamento paritario in una stessa data di valutazione).

## 11. Detenzione minima

Un importo detenzione minima si applica alla classe SF2, come descritto nella definizione della classe di azioni alla sezione *Caratteristiche generali della SICAV*.

## 12. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                            |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|----------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio(*) | Oneri Operativi e Amministrativi |
| BF     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,30%              | Massimo 0,30%                    |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%              | Massimo 0,40%                    |
| CB     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%              | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%              | Massimo 0,30%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%                 | Massimo 0,40%                    |
| PI     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%              | Massimo 0,30%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%              | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%              | Massimo 0,40%                    |
| S      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%              | Massimo 0,30%                    |
| SF2    | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%              | Massimo 0,30%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,48%              | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                         | Massimo 0,30%                    |
| ZF     | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                         | Massimo 0,30%                    |

(\*) Il 10% delle commissioni di gestione nette acquisite dalla Società di Gestione è destinato al sostegno di associazioni e/o organizzazioni impegnate nella lotta contro il cancro, attive nell'ambito della ricerca scientifica e/o dello sviluppo delle terapie, in progetti sociali per le famiglie, nell'informazione, la sensibilizzazione e/o la prevenzione dei tumori, nel rispetto della sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

## 13. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario: ogni Giorno lavorativo.

**14. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | <b>Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo)      |
| <b>Data VNI</b>            | D                                          |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                        |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                        |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES

Questo Comparto è privo di un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove specificamente le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi del Regolamento SFDR.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

Entro la durata d'investimento minima consigliata, il comparto ha come obiettivo quello di ottenere una performance superiore all'€STR capitalizzato, con un obiettivo di volatilità medio dal 4% al 6% in normali condizioni di mercato. La volatilità potrebbe tuttavia essere superiore, soprattutto in condizioni di mercato anomale.

Attraverso una gestione discrezionale, il comparto cerca di beneficiare dell'attuazione di strategie di arbitraggio, dette "special situation", essenzialmente su azioni emesse da emittenti che si trovano nei paesi sviluppati.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a medio termine nella misura in cui sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Il Comparto fa ricorso soprattutto ai seguenti attivi e tecniche:

##### 1. Nell'ambito dell'attuazione della strategia d'investimento:

- Azioni - e/o titoli assimilabili ad azioni - di società dei paesi sviluppati e/o di società dei paesi emergenti, di qualsiasi capitalizzazione;
- Contratti a termine (future, opzioni e swap) sul mercato regolamentato o fuori Borsa. Questi prodotti saranno utilizzati a fini di esposizione, di arbitraggio o di copertura. I sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere:
  - o Azioni e/o titoli assimilabili ad azioni
  - o Indici azionari
  - o Divise, a scopo di copertura
- Operazioni di prestito (securities lending);
- Quote di organismi d'investimento collettivo.

I Total Return Swap possono rappresentare fino al 400% del patrimonio netto del comparto. La proporzione attesa dovrebbe in genere essere compresa tra 50 % e 300 %.

Il Comparto potrà investire a titolo marginale in obbligazioni convertibili o obbligazioni emesse da aziende del settore primato.

## 2. Nell'ambito della gestione delle liquidità:

- Strumenti del mercato monetario emessi da ogni tipo di emittenti, il cui rating a breve termine è almeno A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating o di merito creditizio ritenuto equivalente dalla società di gestione;
- Operazioni di prestito passivo (reverse repo) e attivo (repo);
- Operazioni di prestito passivo di titoli;
- Obbligazioni e altri titoli di credito emessi da ogni tipo di emittenti, il cui rating a breve termine al momento dell'acquisto sia almeno A-2 al momento dell'acquisto (o equivalente) assegnato da una delle agenzie di rating, o di qualità ritenuta equivalente dalla società di gestione;
- Depositi e liquidità;
- Quote di organismi di investimento collettivo (per un massimo del 10%).

Il rischio di cambio del comparto è generalmente coperto tramite operazioni di cambio a termine.

Al fine di realizzare il suo obiettivo della gestione, il comparto investe in misura preponderante in titoli oggetto di operazioni finanziarie sotto forma di offerta pubblica d'acquisto (OPA) e/o di offerta pubblica di scambio (OPS) e/o di fusioni dichiarate. In questo comparto, la strategia consiste nell'acquistare o vendere gli strumenti finanziari emessi da società coinvolte in un'operazione di OPA, OPS o di fusione, per beneficiare dell'operazione. Il principale rischio assunto risiede nella non realizzazione dell'operazione.

Pertanto, in funzione della natura e dei termini annunciati dell'operazione, il comparto attuerà delle operazioni buy, buy/sell, (operazioni "Long/Short", ossia che un acquisto di titoli viene compensato dalla vendita di un altro titolo) e più raramente delle operazioni sell, quest'ultima situazione con possibilità di presentarsi unicamente in caso di previsione del fallimento dell'operazione.

Per quanto concerne le posizioni sell, queste saranno aperte unicamente attraverso strumenti finanziari derivati.

In misura minore, altre "special situation" possono presentarsi, come scissioni, variazioni di azionariato, variazioni della struttura del capitale, vendite di attivi, cambiamenti di management, di strategie, messa in vendita di una società, etc... l'elenco non è esaustivo. Esse sono rappresentate da qualunque tipo di evento tale da creare una discontinuità nel prezzo di un attivo.

Il rischio di mercato può essere coperto vendendo un'azione del medesimo settore, o utilizzando prodotti derivati.

Per l'investimento in liquidità generate dall'attuazione della strategia di arbitraggio sopra descritta, il team di gestione ha fatto ricorso a una strategia prudente di fondo del portafoglio, soprattutto investendo in obbligazioni e strumenti del mercato monetario come quelli sopra descritti. In condizioni particolari di mercato (in particolare se le posizioni buy sono aperte attraverso total return swap), l'esposizione su tali strumenti potrebbe raggiungere il 100% del patrimonio netto del comparto.

L'analisi degli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio. Quest'analisi mira a permettere meglio ai gestori di identificare i rischi, ma anche le opportunità, che derivano dalle grandi sfide dello sviluppo sostenibile. Nel quadro di questa integrazione, Candriam ha sviluppato un approccio proprio dell'analisi ESG attuato all'interno del team di ricerca e di investimento ESG.

Al fine di ridurre i rischi legati ad alcuni aspetti ESG e per prendere in considerazione i profondi cambiamenti societari, il comparto mira ad escludere le società che:

- 1) hanno violato in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Globale delle Nazioni Unite, che riguarda i diritti umani e dei lavoratori, l'ambiente e la lotta alla corruzione, o
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito.

In talune condizioni, il processo può essere accompagnato anche da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Il comparto non prende sistematicamente in considerazione le principali incidenze negative delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità (in seguito i "PAI") per una o più delle seguenti ragioni:

- Le società emittenti o talune di queste non forniscono dati sufficienti in relazione ai PAI;
- Gli aspetti PAI non sono stati considerati come elementi predominanti nel processo di investimento del comparto;
- Il comparto investe in strumenti finanziari derivati per i quali gli aspetti PAI non sono ancora presi in considerazione, né definiti;

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari (in particolare, opzioni, future, swap, contratti a termine). Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che i prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto agli attivi sottostanti.

Le politiche legate alle pratiche ESG delle imprese sopra illustrate si applicano alle posizioni detenute direttamente e attraverso derivati (esclusi derivati su indici) e agli OIC/OICVM gestiti da Candriam.

**Per sgombrare il campo da ogni ambiguità, nel rispetto dell'articolo 48 della Legge, il comparto non acquisterà azioni con diritto di voto e che gli consentano di esercitare un'influenza particolare sulla gestione di un emittente.**

### **3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio**

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra il 25% e il 50% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 100% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni reverse repo, per una percentuale prevista che potrà variare tra lo 0 e il 25% degli attivi netti di portafoglio, che potranno ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto.

Il comparto farà ricorso a operazioni reverse repo, in particolare se le condizioni di mercato lo giustificheranno e unicamente se sarà giustificato un investimento in contanti tramite dette operazioni.

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni repo (riacquisto), per una percentuale prevista che potrà variare tra lo 0 e il 10% degli attivi netti di portafoglio, e che potranno ammontare al massimo al 10% del patrimonio netto.

In tutti i casi, tali operazioni saranno giustificate dalla necessità di liquidità temporanea.

#### 4. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice        | Euro Short Term Rate (€STR) capitalizzato                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Definizione dell'indice | Il tasso a breve termine dell'euro (€STR) riflette i costi dei prestiti di grandi dimensioni in euro non garantiti overnight dalle banche situate nella zona euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Utilizzo dell'indice    | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ per fini di calcolo della commissione di performance</li><li>▪ per fini di confronto tra le performance.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Fornitore dell'indice   | BCE (Banca centrale europea)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                         | Il fornitore dell'indice non ricade nel campo d'applicazione 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.                                                                                                                                                  |
|                         | 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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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. |

#### 5. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio

##### 5.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di fusione e arbitraggio
- Rischio di controparte
- Rischio di arbitraggio
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di liquidità
- Rischio di leva elevato
- Rischio di tasso
- Rischio di credito
- Rischio di cambio
- Rischio connesso alla volatilità
- Rischio legato ai paesi emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice

- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

## 5.2 Risk Management

L'esposizione globale sarà calcolata in funzione dell'approccio del VaR assoluto (come descritto al capitolo Gestione del rischio).

Il rischio complessivo legato all'insieme delle posizioni di portafoglio non può superare un VaR (Value at Risk) assoluto del 20%. Tale VaR prende in considerazione un intervallo di confidenza del 99% e un orizzonte temporale di 20 giorni.

A titolo indicativo, la leva di questo comparto sarà al massimo del 400%.

Questa leva sarà calcolata per ogni prodotto derivato in base al metodo dei nozionali e andrà ad aggiungersi al portafoglio titoli del comparto. È probabile però che il comparto sia esposto anche a leve superiori.

## 6. Divisa di valutazione del comparto: EUR

## 7. Forma delle azioni: esclusivamente azioni nominative.

## 8. Classi di azioni

- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223682944]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223683082]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2223683165]
- Classe I-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2223683249]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223683322]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU2223683595]
- Classe PI, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223683678]
- Classe S, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223683751]
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223683835]
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2223683918]

## 9. Sottoscrizione minima

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, ad eccezione delle seguenti classi:

- **PI**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 1.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

- **V**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).
- **S**, per la quale la sottoscrizione iniziale minima ammonta a Euro 25.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

## 10. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,50%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 1%              | Massimo 0,30%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1%              | Massimo 0,40%                    |
| PI     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,50%           | Massimo 0,30%                    |
| S      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,25%           | Massimo 0,30%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,80%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

### Commissioni di sovraperformance

Per ogni classe di azioni ripresa nella tabella sottostante, la Società di Gestione potrà esigere una commissione di sovraperformance calcolata secondo la metodologia “High Water Mark Permanent”, come definita nella sezione *Oneri e spese, Commissioni di sovraperformance* del Prospetto e basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento (il “benchmark”) come definito nella tabella sottostante.

| Classe | Valuta | ISIN         | Tasso di copertura | Tasso di rendimento minimo                                                          | Metodologia    |
|--------|--------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| C      | EUR    | LU2223682944 | 20%                | €STR capitalizzato – livello minimo a zero                                          | HWM permanente |
| I      | EUR    | LU2223683082 |                    |                                                                                     |                |
| PI     | EUR    | LU2223683678 |                    |                                                                                     |                |
| R      | EUR    | LU2223683322 |                    |                                                                                     |                |
| V      | EUR    | LU2223683835 |                    |                                                                                     |                |
| Z      | EUR    | LU2223683918 |                    |                                                                                     |                |
| I – H  | GBP    | LU2223683249 |                    |                                                                                     |                |
| R -H   | GBP    | LU2223683595 |                    |                                                                                     |                |
| I      | GBP    | LU2223683165 |                    |                                                                                     |                |
|        |        |              |                    | SONIA capitalizzato- livello minimo a zero                                          |                |
|        |        |              |                    | ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate – GBP - livello minimo a zero |                |

**11. Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

**12. Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | Sottoscrizioni                          |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D-1 alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                       |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                     |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+2                                     |

|                            | Riscatti                                |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D-5 alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                       |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                     |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+2                                     |

|                                                                |                    |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                | <b>Conversioni</b> |
| <b>Le conversioni verso altri comparti non sono consentite</b> |                    |

**Questa Scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

## Scheda Tecnica

### CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY

---

Questo comparto è classificato in base all'art. 8. del Regolamento SFDR, ossia promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza tuttavia perseguire un obiettivo di investimento sostenibile.

#### 1. Obiettivo d'investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del comparto è, tramite una gestione discrezionale, beneficiare della performance del mercato di azioni di società che operano in ambito tecnologico e robotico.

Questo comparto è adatto a qualunque tipo di investitore che intenda perseguire tale obiettivo su un orizzonte d'investimento a lungo termine e che sia consapevole, comprenda e possa sostenere i rischi specifici del comparto descritti sotto e definiti nella sezione Fattori di rischio del Prospetto.

#### 2. Politica di investimento

Questo comparto investirà principalmente in azioni, e/o in valori mobiliari assimilabili alle azioni, di società di tutto il mondo, considerate come ben posizionate per trarre beneficio dall'andamento delle innovazioni tecnologiche e robotiche (quali l'IA, la robotizzazione, la virtualizzazione, ...).

Questo comparto è un fondo di convinzione: la gestione del comparto si basa su di una selezione rigorosa di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, i seguenti strumenti finanziari:

- Valori mobiliari diversi da quelli sopra descritti;
- Strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o liquidità; e
- OIC e/o OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

Il comparto prende in considerazione l'analisi degli aspetti ESG riportata nella sezione Politica d'investimento del Prospetto.

La selezione delle società comporta due pilastri: una selezione tematica e un'analisi fondamentale

- La selezione tematica mira a mantenere solo le società considerate come sufficientemente esposte a uno o più sotto-temi della robotica e delle nuove tecnologie; e
- L'analisi fondamentale seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in la qualità base a cinque criteri: della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento.

L'analisi delle emissioni di gas serra delle aziende è presa in considerazione nell'ottica di ottenere un'impronta di carbonio del comparto inferiore a una soglia assoluta. Quest'analisi degli emittenti privati si applica come minimo al 90% degli investimenti del comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

Anche l'analisi degli aspetti ESG è integrata nella gestione finanziaria del portafoglio. In quest'ottica, il punteggio ESG del comparto è valutato rispetto a una soglia assoluta.

Il comparto mira ad escludere le aziende che:

- 1) hanno infranto in modo significativo e ripetuto uno dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite; e/o
- 2) sono particolarmente esposte ad attività controverse quali il tabacco e il carbone termico. La strategia non consente di investire in società che fabbricano, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi chimiche, biologiche, al fosforo bianco, nucleari e all'uranio impoverito.

In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti finanziari in particolare, opzioni, future, swap e/o contratti a termine.

**Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che warrant e prodotti derivati sono caratterizzati da una maggiore volatilità rispetto alle attività sottostanti.**

### 3. Tecniche di gestione efficace del portafoglio

Il comparto potrà ricorrere ad operazioni di prestito di titoli per una percentuale prevista che potrà variare tra lo 0 e il 25% degli attivi netti di portafoglio, e che potrà ammontare al massimo al 50% del patrimonio netto, in condizioni di mercato specifiche.

In tutti i casi, tali operazioni vengono eseguite solo se le condizioni di mercato consentono di generare un ricavo per il comparto.

Il comparto non ha fatto ricorso ad operazioni repo o reverse repo.

### 4. Indice di riferimento

Il comparto è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice. L'indice scelto non prende esplicitamente in considerazione i criteri di sostenibilità.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome dell'indice                                                            | MSCI World (Net Return)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Definizione dell'indice                                                     | L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi con mercati sviluppati.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Utilizzo dell'indice                                                        | - come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono autorizzati taluni investimenti al di fuori dell'indice;<br>- per determinare i livelli di rischio /parametri di rischio.                                                                                                                           |
| Livello di deviazione della composizione di portafoglio rispetto all'indice | Poiché il comparto è gestito attivamente, non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire secondo le stesse proporzioni delle componenti di tale indice.<br>In normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.<br>Questa misura è una stima degli scarti di performance del comparto |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.                                                                                                                                                                                                                                             |
| Fornitore dell'indice | MSCI Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                       | Il fornitore dell'indice è un'entità registrata presso l'AEMF conformemente alle disposizioni dell'articolo 36 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.                                                                                                |
|                       | 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. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, 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. |

## 5. Idoneità del Comparto

Il Comparto si qualifica come Fondo azionario ai sensi del GITA, secondo quanto definito al Capitolo *Imposizione* del Prospetto.

## 6. Fattori di rischio specifici del comparto e Gestione del rischio

### 6.1 Fattori di rischio specifici del comparto

- Rischio di perdita di capitale
- Rischio legato alle azioni
- Rischio di cambio
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio associato agli strumenti finanziari derivati
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di investimento ESG
- Rischio di controparte
- Rischio legato ai paesi emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice
- Rischio legato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni

L'illustrazione generale dei diversi fattori di rischio è riportata al punto 8. Fattori di Rischio del prospetto.

## 6.2 Risk Management

L'esposizione globale sui derivati sarà calcolata in funzione dell'approccio dell'impegno conformemente alla circolare CSSF 11/512.

7. **Divisa di valutazione del comparto:** USD.

8. **Forma delle azioni:** esclusivamente azioni nominative.

9. **Classi di azioni**

- Classe BF, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2226954738]
- Classe BF, di distribuzione, denominata in USD [LU2226954902]
  
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1502282558]
- Classe C, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1502282632]
- Classe C-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1806526718]
- Classe C, di distribuzione, denominata in USD [LU1502282715]
  
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1502282806]
- Classe I, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1613213971]
- Classe I-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1613216214]
  
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2346866408]
- Classe N, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2346866580]
- Classe N-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1806526809]
  
- Classe PI, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1797802672]
  
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1502282988]
- Classe R, di distribuzione, denominata in USD [LU1708110629]
- Classe R, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1598284849]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in GBP [LU1613217964]
- Classe R-H, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU1613220596]
  
- Classe R2, di capitalizzazione, denominata in USD [LU2026683990]
- Classe R2, di distribuzione, denominata in USD [LU2026684022]
  
- Classe V, di capitalizzazione, denominata in EUR [LU2402073626]
  
- Classe Z, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1502283010]
- Classe Z, di distribuzione, denominata in USD [LU1502283101]
  
- Classe ZF, di capitalizzazione, denominata in USD [LU1806526981]

10. **Sottoscrizione minima**

Non è richiesta alcuna sottoscrizione minima per le diverse classi di azioni, eccetto

- per la classe PI, per la quale la sottoscrizione iniziale minima ammonta a USD 1.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata

a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

- per la classe V, per la quale la sottoscrizione iniziale minima ammonta a USD 15.000.000 o l'equivalente in valute per le classi denominate in valute (questa soglia minima può essere modificata a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a condizione che si assicuri il trattamento paritario degli azionisti in una stessa data di valutazione).

#### 11. Commissioni e spese

| Classi | Commissioni e spese |        |             |                         |                                  |
|--------|---------------------|--------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
|        | Emissione           | Uscita | Conversione | Gestione di portafoglio | Oneri Operativi e Amministrativi |
| BF     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,30%           | Massimo 0,30%                    |
| C      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 1,60%           | Massimo 0,40%                    |
| I      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,85%           | Massimo 0,30%                    |
| N      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 2%              | Massimo 0,40%                    |
| PI     | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,75%           | Massimo 0,30%                    |
| R      | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,85%           | Massimo 0,40%                    |
| R2     | Massimo 3,5%        | 0%     | 0%          | Massimo 0,40%           | Massimo 0,40%                    |
| V      | 0%                  | 0%     | 0%          | Massimo 0,48%           | Massimo 0,30%                    |
| Z      | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |
| ZF     | 0%                  | 0%     | 0%          | 0%                      | Massimo 0,30%                    |

12. **Frequenza della determinazione del valore netto d'inventario:** ogni Giorno lavorativo.

13. **Modalità di sottoscrizione, riscatto e conversione delle azioni**

|                            | Sottoscrizioni/Riscatti/Conversioni   |
|----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Cut-off</b>             | D alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) |
| <b>Data VNI</b>            | D                                     |
| <b>Data di valutazione</b> | D+1                                   |
| <b>Data di pagamento</b>   | D+3                                   |

**La presente scheda Tecnica è parte integrante del Prospetto datato gennaio 2022.**

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di **Candriam Equities L**

5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, multiclasse e multicomparto, che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione

**Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento contenente le "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID) in lingua italiana**

## MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

|                                        |                                                         |                       |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|
| Soggetto Collocatore (Ente Mandatario) | Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore) | Dossier/Posizione nr. |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|

### PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Persona giuridica o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

|                                      |                   |                  |                  |                    |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Internet |  |
| Indirizzo di residenza/Sede legale   | Comune            | CAP              | Provincia        | Stato              |  |
| Attività/Professione                 | 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 Persona giuridica o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

|                                      |                   |                  |                  |                    |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Internet |  |
| Indirizzo di residenza/Sede legale   | Comune            | CAP              | Provincia        | Stato              |  |
| Attività/Professione                 | 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 (Nota 1)

|                                      |                   |                  |                  |                    |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Internet |  |
| Indirizzo di residenza/Sede legale   | Comune            | CAP              | Provincia        | Stato              |  |
| Attività/Professione                 | 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 (Nota 1)

|                                      |                   |                  |                  |                    |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Internet |  |
| Indirizzo di residenza/Sede legale   | Comune            | CAP              | Provincia        | Stato              |  |
| Attività/Professione                 | 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 azioni a nome di più di un sottoscrittore, la SICAV eseguirà le successive operazioni / istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, che sarà considerato mandatario degli altri cointestatari delle azioni.

Qualora invece, in deroga a quanto precede, i sottoscrittori intendessero impartire le successive operazioni / istruzioni a firma congiunta oppure disgiunta (a firma di uno dei sottoscrittori diverso dal primo sottoscrittore), gli stessi sono tenuti a compiere la scelta desiderata compilando correttamente il campo sottostante.

a firme disgiunte

a firme congiunte

In ogni caso le comunicazioni previste dalla legge, dalla documentazione di offerta e dal presente documento verranno trasmesse al primo sottoscrittore.

**Nota 1:** Il soggetto "Delegato" può impartire ordini di conversione, rimborso e/o eventuali ordini aventi ad oggetto sottoscrizioni successive alla prima ed ogni altra operazione relativa alle Azioni della SICAV con esclusione degli ordini di sottoscrizione iniziale. I poteri conferiti al soggetto delegato sono comunicati al Collocatore dal sottoscrittore/dai sottoscrittori nel contesto dell'accordo di collocamento tra il sottoscrittore/i sottoscrittori e il Collocatore e saranno oggetto di verifica da parte del Collocatore. Detti poteri saranno validi fino a quando non sarà fatta pervenire al medesimo Collocatore la relativa comunicazione di revoca o di modifica a firma di tutti i sottoscrittori e non sia trascorso il tempo ragionevolmente necessario per provvedere alla modifica delle anagrafiche.

## DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti della Sicav (1), secondo le modalità di seguito indicate:

### Classi di azioni:

**Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document, in breve "KIID"), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.**

### Investimento in un'unica soluzione

| Codice ISIN del comparto | Nome comparto | Classe | Sconto | Importo dell'investimento (2) |
|--------------------------|---------------|--------|--------|-------------------------------|
|                          |               |        |        |                               |
|                          |               |        |        |                               |
|                          |               |        |        |                               |

### Investimento mediante adesione a piano di accumulo (3)

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

(1) L'elenco dei comparti della Sicav, commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(2) Non sono previsti minimi di sottoscrizione.

(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 comparto, con un versamento iniziale pari ad un minimo di 5 rate mensili o 2 rate trimestrali per comparto.

(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) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (1) del paragrafo "Soggetto Incaricato dei Pagamenti e Conferimento dei mandati" mediante:

### ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore Ente Mandatario o c/o la Banca di supporto per la liquidità. 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 o della Banca di supporto per la liquidità. **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 o alla Banca di supporto per la liquidità

IBAN \_\_\_\_\_

**SDD (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 in euro o nella divisa del fondo. 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 Soggetto 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 della Sicav sul conto corrente presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

## TIPO DI AZIONI

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

La presente sottoscrizione è effettuata:

- presso la sede legale o le dipendenze del Soggetto Collocatore
- fuori dalle sedi sopra citate e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

In caso di azioni a distribuzione, i dividendi 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 dividendi liquidati potrà farlo in maniera automatica fornendo le opportune istruzioni al Soggetto Collocatore.

## 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 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 di pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle azioni o con i proventi risultanti da dividendi - **Nota (2)** -

|                            |                              |                            |                             |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                            |                              |                            |                             |
| 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) trasmettere in forma aggregata alla SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni della Sicav e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni in nome proprio e per conto terzi nel registro degli azionisti della SICAV; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative connesse all'esecuzione del mandato nonché dei termini e delle condizioni del presente Modulo di sottoscrizione. I mandati possono essere revocati in ogni momento. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il presente mandato, salvo diversa istruzione, si intende conferito al nuovo incaricato.

|                            |                              |                            |                             |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                            |                              |                            |                             |
| 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 dell'azionista revocante il mandato.

### PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" DI SEGUITO RIPORTATE.

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

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

Firma dell'addetto del Soggetto 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 PREVISTA DALLA NORMATIVA DI RIFERIMENTO, D.LGS. 7 MARZO 2005, N. 82 - CODICE DELL'AMMINISTRAZIONE DIGITALE (DI SEGUITO LA "FIRMA ELETTRONICA")

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, in conformità con il d. lgs. 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti.

**Nota (2):** 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 direttamente dal sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d.: Banca di supporto per la liquidità).

## DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

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

1. Dichiaro/iamo di aver ricevuto copia del KIID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione.
2. Dichiaro/iamo di aver ricevuto e di aver preso visione dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle azioni della Sicav ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni; iii) gli oneri commissionali applicati in Italia e le agevolazioni finanziarie; iv) le modalità di distribuzione dei dividendi (ove previsti), i termini di diffusione della documentazione informativa ed il regime fiscale, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia in lingua italiana.
3. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KIID, al Prospetto della Sicav ed allo Statuto.
4. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. Accetto/iamo di ritirare le azioni 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.
6. Di essere consapevole/i che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
7. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
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. 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 Sicav.
11. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel registro degli azionisti 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 Azioni in capo agli Investitori. Con riferimento al Dossier/Posizione di cui epigrafe, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni della Sicav possedute dal sottoscrittore.
12. Prendo/iamo atto che la partecipazione alla SICAV è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni della SICAV è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, 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.
13. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica di cui al d.lgs. 82/2005, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica è strutturato e gestito esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosciamo che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica strutturato e gestito dal Soggetto Collocatore.
14. 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.
15. 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.
16. 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.

## FACOLTA' DI RECESSO

**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 azioni 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 sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.**

Il recesso e la sospensiva previsti dell'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<sup>1</sup>

#### 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) |
|----------------|-----------------|---------------------------|------------------------------------|
|                |                 |                           |                                    |
|                |                 |                           |                                    |
|                |                 |                           |                                    |
|                |                 |                           |                                    |

#### 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) <sup>2</sup> |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
|                |                 |                            |                                                      |
|                |                 |                            |                                                      |
|                |                 |                            |                                                      |
|                |                 |                            |                                                      |

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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)                                                                                                                                                                                                                                           | GIIN: _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana<br><input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA.<br><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 investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti) |

<sup>1</sup> Compilare alternativamente la sezione FATCA se i sottoscrittori sono residenti fiscalmente negli Stati Uniti d'America o la sezione CRS per ogni altro Paese di residenza fiscale, inclusa l'Italia.

<sup>2</sup> Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Italia inserire il CODICE FISCALE.

|                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (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..)<br><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                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Istituzione non Finanziaria (NFE)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento<br><input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria*<br><input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti | <input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato<br><input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale<br><input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale<br><input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni<br><input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva* |

### \*Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante 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 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 (NIF) <sup>3</sup> |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------|------------------------------------------------------|
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |

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

<sup>3</sup> 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.- Titolari del trattamento:**

I Titolari del trattamento sono:

- l'OICR a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione, o, se applicabile la relativa Società di Gestione, e
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte dell'OICR/Società di Gestione è riportata nell'Allegato al presente Modulo.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: [dpo@allfunds.com](mailto:dpo@allfunds.com).

**II.- Finalità e liceità del trattamento**

ALLFUNDS informa che tratterà i Vostri dati 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 dai propri sistemi.

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

I dati personali degli interessati potranno essere ceduti da ALLFUNDS 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 trattare 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](mailto: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

# CANDRIAM EQUITIES L

## ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 08/02/2022

Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Equities L, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

| Comparto                                   | Classe di Azioni              | Regime dei proventi | Codice ISIN  | Divisa | Inizio della commercializzazione retail in Italia |
|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|--------|---------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia              | C – in AUD                    | C                   | LU0078775011 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780106 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N – in AUD                    | C                   | LU0133347731 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780874 | EUR    | 14/09/1998                                        |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C – in USD                    | C                   | LU0108459040 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | C – in USD                    | D                   | LU0108459552 | USD    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU1120766206 | EUR    | 12/08/2015                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1120766388 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N – in USD                    | C                   | LU0133359157 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | N – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU2346866077 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU2346865939 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | R- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1269736838 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C – in EUR                    | C                   | LU0056052961 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0056053001 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in USD (coperta vs EUR) | C                   | LU1293437023 | USD    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0133352731 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU0942226134 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | C – in EUR                    | C                   | LU0317020898 | EUR    | 06/12/2007                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | C – in EUR                    | C                   | LU0344046155 | EUR    | 21/12/2015                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0344046239 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0344046312 | EUR    | 29/05/2008                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1293438005 | EUR    | 11/05/2016                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | C – in EUR                    | C                   | LU0304859712 | EUR    | 08/10/2007                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0304860058 | EUR    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0304860561 | EUR    | 08/10/2007                                        |
| Candriam Equities L Global Demography      | C – in EUR                    | C                   | LU0654531184 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0654531267 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0654531424 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1598288089 | EUR    | 20/04/2018                                        |
| Candriam Equities L Japan                  | C – in JPY                    | C                   | LU0064109019 | JPY    | 14/09/1998                                        |

|                                                      |                               |   |              |     |            |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|---|--------------|-----|------------|
| Candriam Equities L Life Care                        | C – in JPY                    | C | LU2223680658 | USD | 11/12/2020 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs JPY) | C | LU2346866747 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866663 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346220721 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346220648 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU2223681466 | EUR | 11/12/2020 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C – in USD                    | C | LU1864481467 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864481624 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1864484214 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866234 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864482606 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866317 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – in USD                    | C | LU1864482788 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864483083 | EUR | 03/12/2018 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C – in USD                    | C | LU1502282558 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – in USD                    | D | LU1502282715 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526718 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1502282632 | EUR | 31/05/2017 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866408 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526809 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866580 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1613220596 | EUR | 20/04/2018 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU1598284849 | EUR | 25/07/2018 |

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

### Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

### Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche “Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti”) in Italia sono:

- **RBC Investor Services Bank S.A.**, Succursale di Milano, in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano
- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche “SGSS”), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)

- **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
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata “BMPS”) con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o “SSBI”), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni.

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 e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

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

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile, determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni 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;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV 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'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (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.

I suddetti compiti vengono svolti da RBC Investor Services Bank in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano, da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 10126 Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni 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:

- RBC Investor Services Bank S.A. – Succursale Milano all'indirizzo:  
<https://www.rbccits.com/assets/rbccits/docs/who-we-are/italy-privacy-notice-ita.pdf>;
- 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 Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:  
[http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch\\_Informativadatipersonali.pdf](http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf)

### **Banca Depositaria**

Banca Depositaria di Candriam Equities L è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso**

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori 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. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

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, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni 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 e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria 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 e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. 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 della SICAV.

### **Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti**

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

### **Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)**

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

- (a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure
- (b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

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 invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni 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 conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e di *investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione 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 sottoscrizione 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 azioni 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 e 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.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e 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 azioni 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

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le Classi C e R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione.

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.

### Remunerazione dei Soggetti collocatori

| Comparto                                             | Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori | Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia                        | 100%<br>di quanto<br>effettivamente addebitato                                               | 50%                                                                                    |
| Candriam Equities L Biotechnology                    |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation                   |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Global Demography                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Japan                            |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Life Care                        |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology |                                                                                              |                                                                                        |

### Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

### Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti: RBC Investor Services Bank applica diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione in unica soluzione e di ogni rimborso; un diritto fisso di 12,00 Euro per l'apertura di ogni PAC e di 2,00 Euro per ogni rata del PAC stesso; SGSS applica un diritto fisso di 25,00 Euro per ogni sottoscrizione e rimborso (9

Euro o 9 USD per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 25,00 Euro per ogni richiesta di apertura di PAC (9 Euro per il collocatore Banca Fineco) e di 3,00 Euro per ogni rata del PAC (0,95 Euro per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12,50 Euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 18,00 Euro e di 27,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi effettuati, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 10,00 Euro solo per conversioni effettuate via Fax; 0,12% sul valore soggetto a conversione di valuta; un diritto fisso di 14,00 Euro e di 24,00 Euro per l'apertura di PAC effettuata, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 3,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC, incluso il costo dell'operazione tramite SDD; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; un diritto fisso massimo di 3,00 Euro per il pagamento a mezzo assegno di dividendi e rimborsi a ciascun investitore, gratuito in caso di pagamento a mezzo bonifico bancario.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa**

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei 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 alla Succursale Italiana della Società di Gestione. 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 dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

### **Regime fiscale per i residenti italiani**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV 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 alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una

tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta 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 azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione(\*). A tali fini la SICAV 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.

## **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 SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese 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 Azioni. 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 Azioni, del pagamento dei dividendi 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 lussemburghesi 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 degli azionisti della SICAV. 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 SICAV. 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 SICAV 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 SICAV 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 della SICAV, 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 Azioni, 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 la SICAV 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 lussemburghesi, 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 SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, 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.



Disposti da uno degli intestatari a favore di Fideuram S.p.A. Gli intestatari in quanto Correntisti o Delegati aventi titolo ad operare sui conti correnti richiamati nel presente riquadro, autorizzano l'addebito del conto corrente e dispongono che il relativo importo sia utilizzato per la presente sottoscrizione.

**IT** | | | **0329601601** | | | | | | | | | |  
**IT** | | | **03296** | | | | | | | | | |  
 COD PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAR NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

### B. TOTALE ADDEBITI

| <b>IMPORTO (IN EURO)</b> |                      |  |                      |                      |  |                      |                      |   |                      |
|--------------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|---|----------------------|
| <input type="text"/>     | <input type="text"/> |  | <input type="text"/> | <input type="text"/> |  | <input type="text"/> | <input type="text"/> | , | <input type="text"/> |
| <input type="text"/>     | <input type="text"/> |  | <input type="text"/> | <input type="text"/> |  | <input type="text"/> | <input type="text"/> | , | <input type="text"/> |

|                      |                      |  |                      |                      |  |                      |                      |   |                      |
|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|---|----------------------|
| <input type="text"/> | <input type="text"/> |  | <input type="text"/> | <input type="text"/> |  | <input type="text"/> | <input type="text"/> | , | <input type="text"/> |
|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|---|----------------------|

Disposti da uno degli intestatari a favore di Fideuram S.p.A. Nella causale del bonifico specificare: «Sottoscrizione di .....» (indicare il Prodotto), a fronte del contratto n. .... (riportare il numero del modulo di sottoscrizione a cui si riferisce).

**I T**    COD PAESE   CIN IBAN   CIN   CODICE ABI   CAB   NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

| DISPOSTO<br>DALL'INTESTATARIO | IMPORTO (IN EURO)                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="text"/>          | <input type="text"/> <input type="text"/>   <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>   <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> , <input type="text"/> |

## ULTERIORI MEZZI DI PAGAMENTO

**TOTALE A + B + C****TOTALE EVENTUALI DISTINTE SUPPLEMENTARI****TOTALE MEZZI DI PAGAMENTO**[illegible]**AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADDEBITO IN C/C PER PIANI DI ACCUMULO**

(qualora il C/C non sia intrattenuto presso Fideuram S.p.A. compilare ed allegare anche il modulo S.D.D.)

Disposto da uno degli  
intestatari a favore di  
Fideuram S.p.A.

**I T** COD PAESE CIN IBAN CIN CODICE ARI CAR NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

|   |

giorno      mese      anno

| A PARTIRE DA |

## DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI DI GESTIONE

Laddove previsto dal Prospetto i dividendi vengono automaticamente distribuiti. In tal caso, la scelta dovrà alternativamente cadere su una delle seguenti opzioni:

**B** ☐ Bonifico sul c/c intrattenuto presso Fideuram S.p.A. le cui coordinate bancarie sono:

IT 03296 (codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

**T** ☐ Bonifico sul c/c intrattenuto presso  
altra Banca le cui coordinate bancarie sono:

**I T** | COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE  
 \_\_\_\_\_ (codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente) \_\_\_\_\_

In caso di mancata indicazione di una delle suddette opzioni il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà alla distribuzione dei dividendi mediante accredito dell'importo sul conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. sul quale viene addebitato l'importo di sottoscrizione o, in alternativa un conto corrente sempre intrattenuto presso Fideuram S.p.A. e intestato al primo intestatario del presente modulo o ad uno degli altri intestatari. Qualora nessuno degli intestatari avesse un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A., il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà alla distribuzione dei dividendi mediante invio dell'assegno non trasferibile, intestato al primo intestatario, all'indirizzo di contratto.

## DICHIARAZIONI E FIRME DEGLI INTESTATARI

- Abbiamo preso visione, in ogni sua parte, della ulteriore documentazione informativa ricevuta secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni (Comunicazione sulle principali regole di comportamento dei Consulenti finanziari nei confronti degli investitori, Dichiarazione circa gli elementi informativi relativi al Consulente abilitato all'offerta fuori sede e a Fideuram S.p.A., Informativa relativa al trattamento dei dati personali);
- abbiamo preso visione della documentazione informativa sui costi, oneri ed incentivi effettivi fornita dal Collocatore riferita ai comparti della SICAV oggetto della presente sottoscrizione;
- prendiamo atto che, nel nostro interesse, siamo invitati a verificare l'esattezza dei dati anagrafici e dell'importo versato riportati nella lettera di conferma del presente investimento che dovremo ricevere entro sette giorni lavorativi;
- prendiamo atto che, qualora detta conferma non dovesse pervenirci all'indirizzo indicato entro trenta giorni dalla data di sottoscrizione, siamo invitati nel nostro interesse a telefonare al numero 800546961;
- prendiamo atto che è fatto divieto ai dipendenti e Private Banker di Fideuram S.p.A. di ricevere il pagamento del corrispettivo, riscuotendo denaro, assegni o altri titoli ad essi intestati;
- **prendiamo atto, inoltre, delle clausole riportate di seguito sotto i titoli « ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO » « MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA » e « LEGGE APPLICABILE »;**
- il sottoscrittore dichiara inoltre di voler ricevere le lettere di conferma delle operazioni effettuate in modalità:  
☐ cartacea; ☐ elettronica messa a disposizione nell'area riservata presente nel sito di Fideuram S.p.A. (opzione prevista solo per i correntisti di Fideuram S.p.A. aderenti ai servizi on-line).

## CONFERIMENTO DI MANDATO

Con la sottoscrizione del presente modulo viene conferito mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, che accetta, affinché questi su istruzioni del Soggetto Collocatore possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali coistitutori, in forma aggregata, a (i) sottoscrivere le azioni della SICAV e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle quote/azioni con la dicitura "per conto terzi" nel libro dei sottoscrittori della SICAV; e (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. Al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite immediatamente nella proprietà dei sottoscrittori attraverso le annotazioni del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato può essere revocato in ogni momento mediante lettera raccomandata A.R. trasmessa al mandatario. In caso di sostituzione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto Incaricato dei Pagamenti.

|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
| FIRMA 1° INTESTATARIO<br>TIMBRO DELLA SOCIETÀ | FIRMA 2° INTESTATARIO<br>1° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 3° INTESTATARIO<br>2° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 4° INTESTATARIO<br>3° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE |

## APPROVAZIONI SPECIFICHE

Agli effetti dell'art. 1341 e 1342 del Codice Civile, dichiaro di approvare specificatamente le norme relative al conferimento e alla revoca del mandato al Soggetto Incaricato per i Pagamenti, al riconoscimento dei poteri disgiunti, i punti i) iii), iv), vi) e vii) nonché le lettere g) e h), i) e l), delle Ulteriori dichiarazioni e prese d'atto" e la "Legge applicabile/Foro competente" riportate di seguito.

|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
| FIRMA 1° INTESTATARIO<br>TIMBRO DELLA SOCIETÀ | FIRMA 2° INTESTATARIO<br>1° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 3° INTESTATARIO<br>2° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 4° INTESTATARIO<br>3° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE |

## DIRITTO DI RECESSO – ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 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 abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM).

La sospensione non riguarda le sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Il recesso e la sospensione previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo;

Dichiaro/dichiariamo

- (i) di prendere atto che l'investimento è disciplinato dal Prospetto. Dichiaro/dichiariamo di aver ricevuto copia del KIID e di essere a conoscenza che la vigente versione del Prospetto è disponibile gratuitamente, su richiesta, anche presso il Soggetto Collocatore. Con il presente modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nello statuto sociale, nel Prospetto e nel KIID e nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione;
- (ii) di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite;
- (iii) di autorizzare Fideuram S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti la liquidazione delle azioni di nostra pertinenza ed a rivalersi sul ricavato salvo il diritto della stessa alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;
- (iv) di accettare di notificare prontamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione;
- (v) essere a conoscenza che la Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti non consente l'offerta di valori mobiliari a cittadini americani, se l'offerta non sia stata registrata presso la SEC. Dichiaro a tal fine sotto la mia responsabilità di non essere cittadino e/o residente degli Stati Uniti d'America e mi obbligo a non trasferire azioni della SICAV a cittadini e/o residenti degli Stati Uniti d'America;
- (vi) di prendere atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV, 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. Dichiaro/iamo di aver ricevuto dal Soggetto Collocatore copia della predetta dichiarazione. Prendo/iamo altresì atto e accetto/iamo che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche a beneficio della SICAV, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosce che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio;
- (vii) di avere preso atto che in caso di utilizzo della firma elettronica avanzata per la sottoscrizione del modulo anche mediante tecniche di comunicazione a distanza comporta il riconoscimento della paternità della propria firma così come apposta, ed accetto/iamo la documentazione prodotta in formato elettronico. Le informazioni rese disponibili nel modulo in formato elettronico sono le medesime rese disponibili nel modulo disponibile in formato cartaceo;
- (viii) di accettare integralmente tutte le previsioni del presente Modulo e del relativo Allegato. In caso di co-intestatori, ciascuno deve apporre la propria firma.

Prendo/prendiamo atto che:

- a) le azioni saranno emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate nel registro degli azionisti della SICAV a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per mio/nostro conto e beneficio. Il sottoscrittore ha facoltà in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mediante lettera raccomandata;
- b) le istruzioni sulla contestazione, l'indirizzo di corrispondenza, il consenso al trattamento dei dati personali ed il mandato conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con il presente modulo si intendono validi sino a diversa istruzione e riferiti a tutti gli investimenti in azioni della SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul fronte;
- c) in caso di mancato esercizio del diritto di recesso di cui sopra che sia eventualmente applicabile alla operazione, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione che sarà applicabile alla sottoscrizione successivamente al termine della sospensione;
- d) la SICAV dà per conosciuta l'accettazione della presente proposta alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione;
- e) la SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto;
- f) salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del sottoscrittore indicato per primo nel presente modulo;
- g) la sottoscrizione di azioni di cui al presente modulo è effettuata irrevocabilmente a firme disgiunte e pertanto ciascun intestatario può esercitare singolarmente ogni diritto e facoltà derivanti dal rapporto di partecipazione alla SICAV. Sebbene i poteri siano disgiunti, le obbligazioni dei co-intestatori sono solidali. Qualora prima dell'esecuzione delle istruzioni impartite da uno degli intestatari, pervengano da altri intestatari istruzioni incompatibili con quelle date in precedenza, la SICAV e/o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, restando indenni da ogni responsabilità, si astengono dal dare esecuzione a qualsiasi istruzione pervenuta, sino a che non pervengano dagli intestatari istruzioni concordi;
- h) relativamente all'«Autorizzazione permanente di addebito su un c/c intrattenuto presso Fideuram S.p.A. o altra Banca, di cui alla seconda pagina del presente modulo:
  - autorizziamo l'addebito del c/c presso Fideuram S.p.A., riportato nelle «coordinate bancarie», dispensandovi espressamente dall'inviarci le singole contabili di addebito;
  - prendiamo atto che l'esecuzione da parte Vostra è subordinata alla presenza di fondi disponibili e che la loro indisponibilità, anche per una sola scadenza, comporterà la facoltà per Fideuram S.p.A. di ritenere estinta l'«Autorizzazione permanente di addebito in conto». Resta inteso, peraltro, che l'estinzione dovrà esserci comunicata per iscritto;
  - prendiamo atto che, nel caso di adesione al Piano di Accumulo la liquidazione totale delle azioni comporterà l'estinzione della «Autorizzazione permanente di addebito in conto», anche nel caso in cui il Piano di Accumulo non risulti completato;
  - prendiamo atto che, con riferimento alle sole disposizioni S.D.D. a valere su un c/c intrattenuto presso altra Banca, il relativo addebito di ciascun pagamento sarà maggiorato delle commissioni applicate da Fideuram S.p.A. per un importo di euro 1,00 nonché delle eventuali spese e/o commissioni bancarie previste dall'altra Banca;
  - prendiamo atto che i reclami relativi a disfunzioni del sistema di addebito potranno essere presentati a Fideuram S.p.A., a pena di decadenza, entro 120 giorni dalla data di invio del relativo estratto conto;
- i) qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – ho/abbiamo disposto l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, sono/siamo consapevoli che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett.) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) e 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;
- l) la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

## MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA

Per la sottoscrizione iniziale di azioni della SICAV possono essere utilizzati esclusivamente uno o più dei seguenti mezzi di pagamento:

- assegno bancario emesso esclusivamente da uno degli intestatari all'ordine di Fideuram S.p.A., NON TRASFERIBILE;
- assegno bancario o circolare emesso con la clausola NON TRASFERIBILE a favore di uno o più intestatari e da questi girato per l'incasso a Fideuram S.p.A.;
- bonifico bancario disposto da uno degli intestatari all'ordine di Fideuram S.p.A.

Per i versamenti aggiuntivi sono utilizzabili i mezzi di pagamento sopra elencati. Per i versamenti successivi previsti per i Piani di Accumulo sono utilizzabili i mezzi di pagamento dianzi elencati, nonché l'addebito periodico autorizzato su un c/c intrattenuto dall'investitore, da effettuare sempre a favore di Fideuram S.p.A.. La valuta riconosciuta agli assegni bancari o circolari è tre giorni lavorativi successivi alla data di ricezione del titolo presso Fideuram S.p.A..

La valuta applicata ai bonifici è quella riconosciuta a Fideuram S.p.A. per il Beneficiario. La valuta applicata all'addebito su un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. è il giorno successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso Fideuram S.p.A..

Qualora l'investitore abbia utilizzato diversi mezzi di pagamento per la medesima operazione, si terrà conto della disponibilità per valuta o dell'arrivo della contabile, per i bonifici e gli switch, dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I moduli di sottoscrizione pervenuti a Fideuram S.p.A. oltre le ore 14 si intendono ricevuti il giorno lavorativo successivo.

## LEGGE APPLICABILE

La partecipazione alla SICAV è disciplinata dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs italiano 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

## SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 15px; margin: 0 auto;"></div> <div style="text-align: center;">CODICE T.F.A.</div> <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 20px; margin-top: 5px;"></div> <div style="text-align: center;">Cognome e Nome T.F.A.</div> | <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 15px; margin: 0 auto;"></div> <div style="text-align: center;">CODICE PRIVATE BANKER</div> <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 20px; margin-top: 5px;"></div> <div style="text-align: center;">Cognome e Nome del Private Banker</div> | <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 15px; margin: 0 auto;"></div> <div style="text-align: center;">CODICE PRIVATE BANKER SPLIT</div> <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 20px; margin-top: 5px;"></div> <div style="text-align: center;">Cognome e Nome del Private Banker Split</div> |
| <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 20px; margin-top: 5px;"></div> <div style="text-align: center;">FIRMA DEL PRIVATE BANKER</div>                                                                                                                                            | <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 20px; margin-top: 5px;"></div> <div style="text-align: center;">FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT</div>                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

Facente fede dell'identificazione personale dei firmatari del presente modulo di sottoscrizione.

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO DEI CONSULENTI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE.

**I. - Titolare del trattamento:**

- La Società di Gestione della SICAV a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione;
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. – Piazza San Carlo 156 – 10121 Torino in qualità di Soggetto Collocatore.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte della Società di Gestione della SICAV è riportata nell'Allegato al presente Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. è riportata nel Modulo denominato "Censimento Anagrafico e Consenso al trattamento dei dati personali".

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. è: DPO@intesanpaolo.com oppure l'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesanpaolo.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 trasmessi 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 autorizzato 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.

# CANDRIAM EQUITIES L

## ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 07/02/2022

Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Equities L, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

| Comparto                                   | Classe di Azioni              | Regime dei proventi | Codice ISIN  | Divisa | Inizio della commercializzazione retail in Italia |
|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|--------|---------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia              | C – in AUD                    | C                   | LU0078775011 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780106 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N – in AUD                    | C                   | LU0133347731 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780874 | EUR    | 14/09/1998                                        |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C – in USD                    | C                   | LU0108459040 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | C – in USD                    | D                   | LU0108459552 | USD    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU1120766206 | EUR    | 12/08/2015                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1120766388 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N – in USD                    | C                   | LU0133359157 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | N – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU2346866077 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU2346865939 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | R- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1269736838 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C – in EUR                    | C                   | LU0056052961 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0056053001 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in USD (coperta vs EUR) | C                   | LU1293437023 | USD    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0133352731 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU0942226134 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | C – in EUR                    | C                   | LU0317020898 | EUR    | 06/12/2007                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | C – in EUR                    | C                   | LU0344046155 | EUR    | 21/12/2015                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0344046239 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0344046312 | EUR    | 29/05/2008                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1293438005 | EUR    | 11/05/2016                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | C – in EUR                    | C                   | LU0304859712 | EUR    | 08/10/2007                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0304860058 | EUR    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0304860561 | EUR    | 08/10/2007                                        |
| Candriam Equities L Global Demography      | C – in EUR                    | C                   | LU0654531184 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0654531267 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0654531424 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1598288089 | EUR    | 20/04/2018                                        |
| Candriam Equities L Japan                  | C – in JPY                    | C                   | LU0064109019 | JPY    | 14/09/1998                                        |

|                                                      |                               |   |              |     |            |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|---|--------------|-----|------------|
| Candriam Equities L Life Care                        | C – in JPY                    | C | LU2223680658 | USD | 11/12/2020 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs JPY) | C | LU2346866747 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866663 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346220721 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346220648 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU2223681466 | EUR | 11/12/2020 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C – in USD                    | C | LU1864481467 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864481624 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1864484214 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866234 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864482606 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866317 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – in USD                    | C | LU1864482788 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864483083 | EUR | 03/12/2018 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C – in USD                    | C | LU1502282558 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – in USD                    | D | LU1502282715 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526718 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1502282632 | EUR | 31/05/2017 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866408 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526809 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866580 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1613220596 | EUR | 20/04/2018 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU1598284849 | EUR | 25/07/2018 |

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

### Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

### Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche “Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti”) in Italia sono:

- **RBC Investor Services Bank S.A.**, Succursale di Milano, in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano
- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche “SGSS”), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)

- **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
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata “BMPS”) con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o “SSBI”), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni.

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 e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

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

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile, determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni 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;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV 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'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (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.

I suddetti compiti vengono svolti da RBC Investor Services Bank in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano, da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 10126 Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10. Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni 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:

- RBC Investor Services Bank S.A. – Succursale Milano all'indirizzo:  
<https://www.rbcits.com/assets/rbcits/docs/who-we-are/italy-privacy-notice-ita.pdf>;
- 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 Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:  
[http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch\\_Informativadatipersonali.pdf](http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf)

### **Banca Depositaria**

Banca Depositaria di Candriam Equities L è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso**

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori 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. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

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, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni 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 e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria 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 e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. 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 della SICAV.

### **Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti**

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

### **Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)**

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

- (a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure
- (b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

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 invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni 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 conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d'investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione 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 sottoscrizione 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 azioni 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 e 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.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e 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 azioni 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

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le Classi C e R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione.

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.

### Remunerazione dei Soggetti collocatori

| Comparto                                             | Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori | Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia                        | 100%<br>di quanto<br>effettivamente addebitato                                               | 50%                                                                                    |
| Candriam Equities L Biotechnology                    |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation                   |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Global Demography                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Japan                            |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Life Care                        |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology |                                                                                              |                                                                                        |

### Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

### Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti: RBC Investor Services Bank applica diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione in unica soluzione e di ogni rimborso; un diritto fisso di 12,00 Euro per l'apertura di ogni PAC e di 2,00 Euro per ogni rata del PAC stesso; SGSS applica un diritto fisso di 25,00 Euro per ogni sottoscrizione e rimborso (9

Euro o 9 USD per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 25,00 Euro per ogni richiesta di apertura di PAC (9 Euro per il collocatore Banca Fineco) e di 3,00 Euro per ogni rata del PAC (0,95 Euro per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12,50 Euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 18,00 Euro e di 27,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi effettuati, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 10,00 Euro solo per conversioni effettuate via Fax; 0,12% sul valore soggetto a conversione di valuta; un diritto fisso di 14,00 Euro e di 24,00 Euro per l'apertura di PAC effettuata, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 3,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC, incluso il costo dell'operazione tramite SDD; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; un diritto fisso massimo di 3,00 Euro per il pagamento a mezzo assegno di dividendi e rimborsi a ciascun investitore, gratuito in caso di pagamento a mezzo bonifico bancario.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa**

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei 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 alla Succursale Italiana della Società di Gestione. 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 dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

### **Regime fiscale per i residenti italiani**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV 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 alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una

tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta 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 azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione(\*). A tali fini la SICAV 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.

## **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 SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese 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 Azioni. 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 Azioni, del pagamento dei dividendi 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 lussemburghesi 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 degli azionisti della SICAV. 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 SICAV. 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 SICAV 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 SICAV 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 della SICAV, 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 Azioni, 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 la SICAV 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 lussemburghesi, 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 SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, 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.





Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 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 abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM).

La sospensione non riguarda le sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Il recesso e la sospensione previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

(i) di prendere atto che l'investimento è disciplinato dal Prospetto. Dichiaro/dichiariamo di aver ricevuto copia del KIID e di essere a conoscenza che la vigente versione del Prospetto è disponibile gratuitamente, su richiesta, anche presso il Soggetto Collocatore. Con il presente modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nello statuto sociale, nel Prospetto e nel KIID e nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione;

(ii) di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite;

(iii) di autorizzare l'IV SIM S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per il tramite di Fideuram S.p.A., la liquidazione delle azioni di nostra pertinenza ed a rivalersi sul ricavato salvo il diritto della stessa alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;

(iv) di accettare di notificare prontamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione;

(v) essere a conoscenza che la Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti non consente l'offerta di valori mobiliari a cittadini americani, se l'offerta non sia stata registrata presso la SEC. Dichiaro a tal fine sotto la mia responsabilità di non essere cittadino e/o residente degli Stati Uniti d'America e mi obbligo a non trasferire azioni della SICAV a cittadini e/o residenti degli Stati Uniti d'America;

(vi) di prendere atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV, 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/amo altresì di aver preliminarmente accettato e consentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata. Dichiaro/amo di aver ricevuto dal Soggetto Collocatore copia della predetta dichiarazione. Prendo/amo altresì atto e accetto/amo che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche a beneficio della SICAV, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosce che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio;

(vii) di avere preso atto che in caso di l'utilizzo della firma elettronica avanzata per la sottoscrizione del modulo anche mediante tecniche di comunicazione a distanza comporta il riconoscimento della paternità della propria firma così come apposta, ed accetto/amo la documentazione prodotta in formato elettronico. Le informazioni rese disponibili nel modulo in formato elettronico sono le medesime rese disponibili nel modulo disponibile in formato cartaceo;

(viii) di accettare integralmente tutte le previsioni del presente Modulo e del relativo Allegato. In caso di co-intestatarî, ciascuno deve apporre la propria firma.

a) le azioni saranno emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate nel registro degli azionisti della SICAV a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per mio/nostro conto e beneficio. Il sottoscrittore ha facoltà in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mediante lettera raccomandata;

b) le istruzioni sulla cointestazione, l'indirizzo di corrispondenza, il consenso al trattamento dei dati personali ed il mandato conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con il presente modulo si intendono validi sino a diversa istruzione e riferiti a tutti gli investimenti in azioni della SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul fronte;

c) in caso di mancato esercizio del diritto di recesso di cui sopra che sia eventualmente applicabile alla operazione, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione che sarà applicabile alla sottoscrizione successivamente al termine della sospensione;

d) la SICAV dà per conosciuta l'accettazione della presente proposta alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione;

e) la SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto;

f) salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del sottoscrittore indicato per primo nel presente modulo;

g) la sottoscrizione di azioni di cui al presente modulo è effettuata irrevocabilmente a firme disgiunte e pertanto ciascun intestatario può esercitare singolarmente ogni diritto e facoltà derivanti dal rapporto di partecipazione alla SICAV. Sebbene i poteri siano disgiunti, le obbligazioni dei cointestari sono solidali. Qualora prima dell'esecuzione delle istruzioni impartite da uno degli intestatari, pervengano da altri intestatari istruzioni incompatibili con quelle date in precedenza, la SICAV e/o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, restando indenni da ogni responsabilità, si astengono dal dare esecuzione a qualsiasi istruzione pervenuta, sino a che non pervengano dagli intestatari istruzioni concordi;

h) relativamente all'«Autorizzazione permanente di addebito su un c/c» intrattenuto presso Fideuram S.p.A. o altra Banca, di cui alla seconda pagina del presente modulo:

- autorizziamo l'addebito del c/c presso Fideuram S.p.A., riportato nelle «coordinate bancarie», dispensandoVi espressamente dall'inviarci le singole contabili di addebito;
- prendiamo atto che l'esecuzione da parte Vostra è subordinata alla presenza di fondi disponibili e che la loro indisponibilità, anche per una sola scadenza, comporterà la facoltà per Fideuram S.p.A. di ritenere estinta l'«Autorizzazione permanente di addebito in conto». Resta inteso, peraltro, che l'estinzione dovrà esserci comunicata per iscritto;
- prendiamo atto che, nel caso di adesione al Piano di Accumulo la liquidazione totale delle azioni comporterà l'estinzione della «Autorizzazione permanente di addebito in conto», anche nel caso in cui il Piano di Accumulo non risulti completato;
- prendiamo atto che, con riferimento alle sole disposizioni S.D.D. a valere su un c/c intrattenuto presso altra Banca, il relativo addebito di ciascun pagamento sarà maggiorato delle commissioni applicate da Fideuram S.p.A. per un importo di euro 1,00 nonché delle eventuali spese e/o commissioni bancarie previste dall'altra Banca;
- prendiamo atto che i reclami relativi a disfunzioni del sistema di addebito potranno essere presentati a IWM SIM S.p.A., a pena di decadenza, entro 120 giorni dalla data di invio del relativo estratto conto;

i) qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – ho/abbiamo disposto l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, sono/siamo consapevole/i che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett.) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) e 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;

l) la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Qualora l'investitore abbia utilizzato diversi mezzi di pagamento per la medesima operazione, si terrà conto della disponibilità per valuta o dell'arrivo della contabile, per i bonifici e gli switch, dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I moduli di sottoscrizione pervenuti a IW SIM S.p.A. oltre le ore 14 si intendono ricevuti il giorno lavorativo successivo.

| SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER |  |                                   |  |  |                                         |  |  |         |  |
|------------------------------------|--|-----------------------------------|--|--|-----------------------------------------|--|--|---------|--|
| CODICE T.F.A.                      |  | CODICE PRIVATE BANKER             |  |  | CODICE PRIVATE BANKER SPLIT             |  |  | % SPLIT |  |
| Cognome e Nome T.F.A.              |  | Cognome e Nome del Private Banker |  |  | Cognome e Nome del Private Banker Split |  |  |         |  |

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO DEI CONSULENTI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE.

**I. - Titolare del trattamento:**

- La Società di Gestione della SICAV a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione;
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- IW SIM S.p.A. – Via Montebello, 18 – 20121 Milano (MI) in qualità di Soggetto Collocatore.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte di IW SIM S.p.A. è riportata nel Modulo denominato "Censimento Anagrafico e Consenso al trattamento dei dati personali".

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: [dpo@allfunds.com](mailto:dpo@allfunds.com).

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso IW SIM S.p.A. è: [DPO@intesasanpaolo.com](mailto:DPO@intesasanpaolo.com) oppure l'indirizzo di posta elettronica certificata [privacy@pec.intesasanpaolo.com](mailto:privacy@pec.intesasanpaolo.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 trasmessi 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 dal 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](mailto: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.

# CANDRIAM EQUITIES L

## ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 07/02/2022

Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Equities L, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

| Comparto                                   | Classe di Azioni              | Regime dei proventi | Codice ISIN  | Divisa | Inizio della commercializzazione retail in Italia |
|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|--------|---------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia              | C – in AUD                    | C                   | LU0078775011 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780106 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N – in AUD                    | C                   | LU0133347731 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780874 | EUR    | 14/09/1998                                        |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C – in USD                    | C                   | LU0108459040 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | C – in USD                    | D                   | LU0108459552 | USD    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU1120766206 | EUR    | 12/08/2015                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1120766388 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N – in USD                    | C                   | LU0133359157 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | N – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU2346866077 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU2346865939 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | R- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1269736838 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C – in EUR                    | C                   | LU0056052961 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0056053001 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in USD (coperta vs EUR) | C                   | LU1293437023 | USD    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0133352731 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU0942226134 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | C – in EUR                    | C                   | LU0317020898 | EUR    | 06/12/2007                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | C – in EUR                    | C                   | LU0344046155 | EUR    | 21/12/2015                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0344046239 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0344046312 | EUR    | 29/05/2008                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1293438005 | EUR    | 11/05/2016                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | C – in EUR                    | C                   | LU0304859712 | EUR    | 08/10/2007                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0304860058 | EUR    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0304860561 | EUR    | 08/10/2007                                        |
| Candriam Equities L Global Demography      | C – in EUR                    | C                   | LU0654531184 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0654531267 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0654531424 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1598288089 | EUR    | 20/04/2018                                        |
| Candriam Equities L Japan                  | C – in JPY                    | C                   | LU0064109019 | JPY    | 14/09/1998                                        |

|                                                      |                               |   |              |     |            |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|---|--------------|-----|------------|
| Candriam Equities L Life Care                        | C – in JPY                    | C | LU2223680658 | USD | 11/12/2020 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs JPY) | C | LU2346866747 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866663 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346220721 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346220648 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU2223681466 | EUR | 11/12/2020 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C – in USD                    | C | LU1864481467 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864481624 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1864484214 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866234 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864482606 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866317 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – in USD                    | C | LU1864482788 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864483083 | EUR | 03/12/2018 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C – in USD                    | C | LU1502282558 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – in USD                    | D | LU1502282715 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526718 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1502282632 | EUR | 31/05/2017 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866408 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526809 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866580 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1613220596 | EUR | 20/04/2018 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU1598284849 | EUR | 25/07/2018 |

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

### Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

### Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche “Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti”) in Italia sono:

- **RBC Investor Services Bank S.A.**, Succursale di Milano, in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano
- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche “SGSS”), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)

- **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
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata “BMPS”) con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o “SSBI”), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni.

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 e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

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

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile, determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni 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;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV 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'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (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.

I suddetti compiti vengono svolti da RBC Investor Services Bank in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano, da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 10126 Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni 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:

- RBC Investor Services Bank S.A. – Succursale Milano all'indirizzo:  
<https://www.rbccits.com/assets/rbccits/docs/who-we-are/italy-privacy-notice-ita.pdf>;
- 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 Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:  
[http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch\\_Informativadatipersonali.pdf](http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf)

### **Banca Depositaria**

Banca Depositaria di Candriam Equities L è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso**

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori 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. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

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, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni 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 e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria 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 e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. 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 della SICAV.

### **Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti**

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

### **Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)**

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

- (a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure
- (b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

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 invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni 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 conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d'investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione 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 sottoscrizione 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 azioni 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 e 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.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e 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 azioni 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

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le Classi C e R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione.

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.

### Remunerazione dei Soggetti collocatori

| Comparto                                             | Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori | Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia                        | 100%<br>di quanto<br>effettivamente addebitato                                               | 50%                                                                                    |
| Candriam Equities L Biotechnology                    |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation                   |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Global Demography                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Japan                            |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Life Care                        |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology |                                                                                              |                                                                                        |

### Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

### Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti: RBC Investor Services Bank applica diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione in unica soluzione e di ogni rimborso; un diritto fisso di 12,00 Euro per l'apertura di ogni PAC e di 2,00 Euro per ogni rata del PAC stesso; SGSS applica un diritto fisso di 25,00 Euro per ogni sottoscrizione e rimborso (9

Euro o 9 USD per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 25,00 Euro per ogni richiesta di apertura di PAC (9 Euro per il collocatore Banca Fineco) e di 3,00 Euro per ogni rata del PAC (0,95 Euro per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12,50 Euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 18,00 Euro e di 27,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi effettuati, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 10,00 Euro solo per conversioni effettuate via Fax; 0,12% sul valore soggetto a conversione di valuta; un diritto fisso di 14,00 Euro e di 24,00 Euro per l'apertura di PAC effettuata, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 3,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC, incluso il costo dell'operazione tramite SDD; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; un diritto fisso massimo di 3,00 Euro per il pagamento a mezzo assegno di dividendi e rimborsi a ciascun investitore, gratuito in caso di pagamento a mezzo bonifico bancario.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa**

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei 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 alla Succursale Italiana della Società di Gestione. 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 dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

### **Regime fiscale per i residenti italiani**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV 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 alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una

tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta 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 azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione(\*). A tali fini la SICAV 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.

## **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 SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese 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 Azioni. 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 Azioni, del pagamento dei dividendi 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 lussemburghesi 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 degli azionisti della SICAV. 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 SICAV. 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 SICAV 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 SICAV 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 della SICAV, 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 Azioni, 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 la SICAV 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 lussemburghesi, 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 SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, 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.



Disposti da uno degli intestatari a favore di Sanpaolo Invest SIM S.p.A. Gli intestatari in quanto Correntisti o Delegati aventi titolo ad operare sui conti correnti richiamati nel presente riquadro, autorizzano l'addebito del conto corrente e dispongono che il relativo importo sia utilizzato per la presente sottoscrizione.

| IMPORTO (IN EURO) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |   |  |  |
|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---|--|--|
|                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | , |  |  |
|                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | , |  |  |

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

### B. TOTALE ADDEBITI

□ □ □ | □ □ □ | □ □ □ , □ □ □

Disposti da uno degli intestatari a favore di Sanpaolo Invest SIM S.p.A. Nella causale del bonifico specificare: «Sottoscrizione di .....» (indicare il Prodotto), a fronte del contratto n. .... (riportare il numero del modulo di sottoscrizione a cui si riferisce).

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| DISPOSTO<br>DALL'INTESTATARIO | IMPORTO (IN EURO) |
|                               |                   |

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

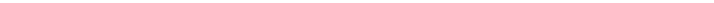
**TOTALE A + B + C**

N.  Indicare nella casella il numero delle eventuali distinte supplementari allegate.

**TOTALE EVENTUALI DISTINTE SUPPLEMENTARI****TOTALE MEZZI DI PAGAMENTO**[illegible]

(qualora il C/C non sia intrattenuto presso Fideuram S.p.A. compilare ed allegare anche il modulo S.D.D.)

Disposto da uno degli  
intestatari a favore di  
Sanpaolo Invest SIM S.p.A.


 COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE  
 \_\_\_\_\_ (codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente) \_\_\_\_\_

☐ ☐ ☐ | ☐ ☐ | ☐ ☐ ☐ ☐ ☐

giorno      mese      anno

|—————| A PARTIRE DAI |—————|

Laddove previsto dal Prospetto i dividendi vengono automaticamente distribuiti. In tal caso, la scelta dovrà alternativamente cadere su una delle seguenti opzioni:

- B** ☐ Bonifico sul c/c intrattenuto presso Fideuram S.p.A. le cui coordinate bancarie sono:

IT 03296 (codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

- T** ☐ Bonifico sul c/c intrattenuto presso  
altra Banca le cui coordinate bancarie sono:

**I T** \_\_\_\_\_  
 COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE  
 \_\_\_\_\_ (codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente) \_\_\_\_\_

In caso di mancata indicazione di una delle suddette opzioni il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà alla distribuzione dei dividendi mediante accredito dell'importo sul conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. sul quale viene addebitato l'importo di sottoscrizione o, in alternativa un conto corrente sempre intrattenuto presso Fideuram S.p.A. e intestato al primo intestatario del presente modulo o ad uno degli altri intestatari. Qualora nessuno degli intestatari avesse un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A., il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà alla distribuzione dei dividendi mediante invio dell'assegno non trasferibile, intestato al primo intestatario, all'indirizzo di contratto.

- Abbiamo preso visione, in ogni sua parte, della ulteriore documentazione informativa ricevuta secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni (Comunicazione sulle principali regole di comportamento dei Consulenti finanziari nei confronti degli investitori, Dichiarazione circa gli elementi informativi relativi al Consulente abilitato all'offerta fuori sede e a Sanpaolo Invest SIM S.p.A., Informativa relativa al trattamento dei dati personali);
- abbiamo preso visione della documentazione informativa sui costi, oneri ed incentivi effettivi fornita dal Collocatore riferita ai comparti della SICAV oggetto della presente sottoscrizione;
- prendiamo atto che, nel nostro interesse, siamo invitati a verificare l'esattezza dei dati anagrafici e dell'importo versato riportati nella lettera di conferma del presente investimento che dovremo ricevere entro sette giorni lavorativi;
- prendiamo atto che, qualora detta conferma non dovesse pervenirci all'indirizzo indicato entro trenta giorni dalla data di sottoscrizione, siamo invitati nel nostro interesse a telefonare al numero 800900151;
- prendiamo atto che è fatto divieto ai dipendenti e Private Banker di Sanpaolo Invest SIM S.p.A. di ricevere il pagamento del corrispettivo, riscuotendo denaro, assegni o altri titoli ad essi intestati;
- **prendiamo atto, inoltre, delle clausole riportate di seguito sotto i titoli « ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO » « MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA » e « LEGGE APPLICABILE »;**
- il sottoscrittore dichiara inoltre di voler ricevere le lettere di conferma delle operazioni effettuate in modalità:  
☐ cartacea; ☐ elettronica messa a disposizione nell'area riservata presente nel sito di Fideuram S.p.A. (opzione prevista solo per i correntisti di Fideuram S.p.A. aderenti ai servizi on-line).

## CONFERIMENTO DI MANDATO

Con la sottoscrizione del presente modulo viene conferito mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, che accetta, affinché questi su istruzioni del Soggetto Collocatore possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali coistitutori, in forma aggregata, a (i) sottoscrivere le azioni della SICAV e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle quote/azioni con la dicitura "per conto terzi" nel libro dei sottoscrittori della SICAV; e (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. Al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite immediatamente nella proprietà dei sottoscrittori attraverso le annotazioni del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato può essere revocato in ogni momento mediante lettera raccomandata A.R. trasmessa al mandatario. In caso di sostituzione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto Incaricato dei Pagamenti.

|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
| FIRMA 1° INTESTATARIO<br>TIMBRO DELLA SOCIETÀ | FIRMA 2° INTESTATARIO<br>1° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 3° INTESTATARIO<br>2° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 4° INTESTATARIO<br>3° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE |

### APPROVAZIONI SPECIFICHE

Agli effetti dell'art. 1341 e 1342 del Codice Civile, dichiaro di approvare specificatamente le norme relative al conferimento e alla revoca del mandato al Soggetto Incaricato per i Pagamenti, al riconoscimento dei poteri disgiunti, i punti i) iii), iv), vi) e vii) nonché le lettere g) e h), i) e l), delle Ulteriori dichiarazioni e prese d'atto" e la "Legge applicabile/Foro competente" riportate di seguito.

|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                                 |                                                                 |                                                                 |
| FIRMA 1° INTESTATARIO<br>TIMBRO DELLA SOCIETÀ | FIRMA 2° INTESTATARIO<br>1° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 3° INTESTATARIO<br>2° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE | FIRMA 4° INTESTATARIO<br>3° LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE |

## DIRITTO DI RECESSO – ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Al sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 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 abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM).

La sospensiva non riguarda le sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

Dichiaro/dichiariamo

- (i) di prendere atto che l'investimento è disciplinato dal Prospetto. Dichiaro/dichiariamo di aver ricevuto copia del KIID e di essere a conoscenza che la vigente versione del Prospetto è disponibile gratuitamente, su richiesta, anche presso il Soggetto Collocatore. Con il presente modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nello statuto sociale, nel Prospetto e nel KIID e nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione;
- (ii) di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite;
- (iii) di autorizzare Sanpaoletto Invest S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per il tramite di Fideuram S.p.A., la liquidazione delle azioni di nostra pertinenza ed a rivalersi sul ricavato salvo il diritto della stessa alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;
- (iv) di accettare di notificare prontamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione;
- (v) essere a conoscenza che la Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti non consente l'offerta di valori mobiliari a cittadini americani, se l'offerta non sia stata registrata presso la SEC. Dichiaro a tal fine sotto la mia responsabilità di non essere cittadino e/o residente degli Stati Uniti d'America e mi obbligo a non trasferire azioni della SICAV a cittadini e/o residenti degli Stati Uniti d'America;
- (vi) di prendere atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV, 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/altresi di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata. Dichiaro/altresi di aver ricevuto dal Soggetto Collocatore copia della predetta dichiarazione. Prendo/altresi atto e accetto/altresi che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche a beneficio della SICAV, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosce che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio;
- (vii) di avere preso atto che in caso di l'utilizzo della firma elettronica avanzata per la sottoscrizione del modulo anche mediante tecniche di comunicazione a distanza comporta il riconoscimento della paternità della propria firma così come apposta, ed accetto/altresi la documentazione prodotta in formato elettronico. Le informazioni rese disponibili nel modulo in formato elettronico sono le medesime rese disponibili nel modulo disponibile in formato cartaceo;
- (viii) di accettare integralmente tutte le previsioni del presente Modulo e del relativo Allegato. In caso di co-intestatori, ciascuno deve apporre la propria firma.

Prendo/prendiamo atto che:

- a) le azioni saranno emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate nel registro degli azionisti della SICAV a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per mio/ostro conto e beneficio. Il sottoscrittore ha facoltà in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mediante lettera raccomandata;
- b) le istruzioni sulla cointestazione, l'indirizzo di corrispondenza, il consenso al trattamento dei dati personali ed il mandato conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con il presente modulo si intendono validi sino a diversa istruzione e riferiti a tutti gli investimenti in azioni della SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul fronte;
- c) in caso di mancato esercizio del diritto di recesso di cui sopra che sia eventualmente applicabile alla operazione, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione che sarà applicabile alla sottoscrizione successivamente al termine della sospensione;
- d) la SICAV dà per conosciuta l'accettazione della presente proposta alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione;
- e) la SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto;
- f) salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del sottoscrittore indicato per primo nel presente modulo;
- g) la sottoscrizione di azioni di cui al presente modulo è effettuata irrevocabilmente a firme disgiunte e pertanto ciascun intestatario può esercitare singolarmente ogni diritto e facoltà derivanti dal rapporto di partecipazione alla SICAV. Sebbene i poteri siano disgiunti, le obbligazioni dei cointestari sono solidali. Qualora prima dell'esecuzione delle istruzioni impartite da uno degli intestatari, pervengano da altri intestatari istruzioni incompatibili con quelle date in precedenza, la SICAV e/o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, restando indenni da ogni responsabilità, si astengono dal dare esecuzione a qualsiasi istruzione pervenuta, sino a che non pervengano dagli intestatari istruzioni concordi;
- h) relativamente all'«Autorizzazione permanente di addebito su un c/c» intrattenuto presso Fideuram S.p.A. o altra Banca, di cui alla seconda pagina del presente modulo:
- autorizziamo l'addebito del c/c presso Fideuram S.p.A., riportato nelle «coordinate bancarie», dispensandoVi espressamente dall'inviarci le singole contabili di addebito;
  - prendiamo atto che l'esecuzione da parte Vostra è subordinata alla presenza di fondi disponibili e che la loro indisponibilità, anche per una sola scadenza, comporterà la facoltà per Fideuram S.p.A. di ritenere estinta l'«Autorizzazione permanente di addebito in conto». Resta inteso, peraltro, che l'estinzione dovrà esserci comunicata per iscritto;
  - prendiamo atto che, nel caso di adesione al Piano di Accumulo la liquidazione totale delle azioni comporterà l'estinzione della «Autorizzazione permanente di addebito in conto», anche nel caso in cui il Piano di Accumulo non risulti completato;
  - prendiamo atto che, con riferimento alle sole disposizioni S.D.D. a valere su un c/c intrattenuto presso altra Banca, il relativo addebito di ciascun pagamento sarà maggiorato delle commissioni applicate da Fideuram S.p.A. per un importo di euro 1,00 nonché delle eventuali spese e/o commissioni bancarie previste dall'altra Banca;
  - prendiamo atto che i reclami relativi a disfunzioni del sistema di addebito potranno essere presentati a Sanpaolo Invest SIM S.p.A., a pena di decadenza, entro 120 giorni dalla data di invio del relativo estratto conto;
- i) qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – ho/abbiamo disposto l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, sono/siamo consapevoli che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett.) del D.Lgs 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) e 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;
- l) la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

### MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA

Per la sottoscrizione iniziale di azioni della Sicav possono essere utilizzati esclusivamente uno o più dei seguenti mezzi di pagamento:

- assegno bancario emesso esclusivamente da uno degli intestatari all'ordine di Sanpaolo Invest SIM S.p.A., **NON TRASFERIBILE**;
- assegno bancario o circolare emesso con la clausola **NON TRASFERIBILE** a favore di uno o più intestatari e da questi girato per l'incasso a Fideuram S.p.A.;
- bonifico bancario disposto da uno degli intestatari all'ordine di Sanpaolo Invest SIM S.p.A.

Per i versamenti aggiuntivi sono utilizzabili i mezzi di pagamento sopra elencati. Per i versamenti successivi previsti per i Piani di Accumulo sono utilizzabili i mezzi di pagamento dianzi elencati, nonché

L'addebito periodico autorizzato su un c/c trattenuto dall'investitore, da effettuare sempre a favore di Sanpaolo Invest SIM S.p.A.. La valuta riconosciuta agli assegni bancari o circolari è tre giorni lavorativi successivi alla data di ricezione del titolo presso Sanpaolo Invest SIM S.p.A. c/o Fideuram S.p.A..

La valuta applicata ai bonifici è quella riconosciuta a Sanpaolo Invest SIM S.p.A. per il Beneficiario. La valuta applicata all'addebito su un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. è il giorno successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso Sanpaolo Invest SIM S.p.A..

Qualora l'investitore abbia utilizzato diversi mezzi di pagamento per la medesima operazione, si terrà conto della disponibilità per valuta o dell'arrivo della contabile, per i bonifici e gli switch, dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I moduli di sottoscrizione pervenuti a Sampaolo Invest SIM S.p.A. oltre le ore 14 si intendono ricevuti il giorno lavorativo successivo.

**LEGGE APPLICABILE**

La partecipazione alla SICAV è disciplinata dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs italiano 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

**SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 20px; margin: 0 auto; display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 40%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 50%;"></div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">CODICE T.F.A.</div> <div style="border-top: 1px solid black; height: 20px; margin-top: 10px;"></div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">Cognome e Nome T.F.A.</div> | <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 20px; margin: 0 auto; display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 40%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 50%;"></div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">CODICE PRIVATE BANKER</div> <div style="border-top: 1px solid black; height: 20px; margin-top: 10px;"></div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">Cognome e Nome del Private Banker</div> <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 20px; margin-top: 10px;"></div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">FIRMA DEL PRIVATE BANKER</div> | <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 20px; margin: 0 auto; display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 40%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 50%;"></div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">CODICE PRIVATE BANKER SPLIT</div> <div style="border-top: 1px solid black; height: 20px; margin-top: 10px;"></div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">Cognome e Nome del Private Banker Split</div> <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 20px; margin-top: 10px;"></div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT</div> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Facente fede dell'identificazione personale dei firmatari del presente modulo di sottoscrizione.

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO DEI CONSULENTI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE.

**I. - Titolare del trattamento:**

- La Società di Gestione della SICAV a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione;
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- Sanpaolo Invest SIM S.p.A. – Piazza San Carlo 156 – 10121 Torino in qualità di Soggetto Collocatore.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte di Sanpaolo Invest SIM S.p.A. è riportata nel Modulo denominato "Censimento Anagrafico e Consenso al trattamento dei dati personali".

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso Sanpaolo Invest SIM S.p.A. è: DPO@intesasanpaolo.com oppure l'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesasanpaolo.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 trasmessi 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 dal 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 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.

# CANDRIAM EQUITIES L

## ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 07/02/2022

Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Equities L, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

| Comparto                                   | Classe di Azioni              | Regime dei proventi | Codice ISIN  | Divisa | Inizio della commercializzazione retail in Italia |
|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|--------|---------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia              | C – in AUD                    | C                   | LU0078775011 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780106 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N – in AUD                    | C                   | LU0133347731 | AUD    | 14/09/1998                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU0256780874 | EUR    | 14/09/1998                                        |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C – in USD                    | C                   | LU0108459040 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | C – in USD                    | D                   | LU0108459552 | USD    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU1120766206 | EUR    | 12/08/2015                                        |
|                                            | C- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1120766388 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N – in USD                    | C                   | LU0133359157 | USD    | 01/08/2001                                        |
|                                            | N – H in EUR (coperta vs USD) | C                   | LU2346866077 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | N- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU2346865939 | EUR    | 06/09/2021                                        |
|                                            | R- in EUR-(non coperta)       | C                   | LU1269736838 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C – in EUR                    | C                   | LU0056052961 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0056053001 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | C – H in USD (coperta vs EUR) | C                   | LU1293437023 | USD    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0133352731 | EUR    | 14/09/1998                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU0942226134 | EUR    | 21/12/2015                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | C – in EUR                    | C                   | LU0317020898 | EUR    | 06/12/2007                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | C – in EUR                    | C                   | LU0344046155 | EUR    | 21/12/2015                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0344046239 | EUR    | 23/08/2018                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0344046312 | EUR    | 29/05/2008                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1293438005 | EUR    | 11/05/2016                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | C – in EUR                    | C                   | LU0304859712 | EUR    | 08/10/2007                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0304860058 | EUR    | 13/03/2019                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0304860561 | EUR    | 08/10/2007                                        |
| Candriam Equities L Global Demography      | C – in EUR                    | C                   | LU0654531184 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | C – in EUR                    | D                   | LU0654531267 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | N – in EUR                    | C                   | LU0654531424 | EUR    | 15/12/2017                                        |
|                                            | R – in EUR                    | C                   | LU1598288089 | EUR    | 20/04/2018                                        |
| Candriam Equities L Japan                  | C – in JPY                    | C                   | LU0064109019 | JPY    | 14/09/1998                                        |

|                                                      |                               |   |              |     |            |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|---|--------------|-----|------------|
| Candriam Equities L Life Care                        | C – in JPY                    | C | LU2223680658 | USD | 11/12/2020 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs JPY) | C | LU2346866747 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866663 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346220721 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346220648 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU2223681466 | EUR | 11/12/2020 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C – in USD                    | C | LU1864481467 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864481624 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1864484214 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866234 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864482606 | EUR | 03/12/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866317 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – in USD                    | C | LU1864482788 | USD | 03/12/2018 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1864483083 | EUR | 03/12/2018 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C – in USD                    | C | LU1502282558 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – in USD                    | D | LU1502282715 | USD | 31/05/2017 |
|                                                      | C – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526718 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | C- in EUR-(non coperta)       | C | LU1502282632 | EUR | 31/05/2017 |
|                                                      | N – in USD                    | C | LU2346866408 | USD | 06/09/2021 |
|                                                      | N – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1806526809 | EUR | 25/07/2018 |
|                                                      | N- in EUR-(non coperta)       | C | LU2346866580 | EUR | 06/09/2021 |
|                                                      | R – H in EUR (coperta vs USD) | C | LU1613220596 | EUR | 20/04/2018 |
|                                                      | R- in EUR-(non coperta)       | C | LU1598284849 | EUR | 25/07/2018 |

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

### Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

### Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche “Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti”) in Italia sono:

- **RBC Investor Services Bank S.A.**, Succursale di Milano, in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano
- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche “SGSS”), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)

- **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
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata “BMPS”) con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o “SSBI”), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni.

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 e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

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

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile, determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni 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;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV 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'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (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.

I suddetti compiti vengono svolti da RBC Investor Services Bank in Via Vittor Pisani 26 – 20124 Milano, da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 10126 Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10. Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni 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:

- RBC Investor Services Bank S.A. – Succursale Milano all'indirizzo:  
<https://www.rbccits.com/assets/rbccits/docs/who-we-are/italy-privacy-notice-ita.pdf>;
- 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 Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:  
[http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch\\_Informativadatipersonali.pdf](http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf)

### **Banca Depositaria**

Banca Depositaria di Candriam Equities L è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

## **B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso**

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori 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. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

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, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni 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 e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria 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 e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. 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 della SICAV.

### **Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti**

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

### **Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)**

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

- (a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure
- (b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

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 invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni 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 conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d'investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione 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 sottoscrizione 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 azioni 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 e 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.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e 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 azioni 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

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le Classi C e R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione.

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.

### Remunerazione dei Soggetti collocatori

| Comparto                                             | Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori | Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Candriam Equities L Australia                        | 100%<br>di quanto<br>effettivamente addebitato                                               | 50%                                                                                    |
| Candriam Equities L Biotechnology                    |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L EMU Innovation                   |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Innovation                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Global Demography                |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Japan                            |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Life Care                        |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  |                                                                                              |                                                                                        |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology |                                                                                              |                                                                                        |

### Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

### Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti: RBC Investor Services Bank applica diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione in unica soluzione e di ogni rimborso; un diritto fisso di 12,00 Euro per l'apertura di ogni PAC e di 2,00 Euro per ogni rata del PAC stesso; SGSS applica un diritto fisso di 25,00 Euro per ogni sottoscrizione e rimborso (9

Euro o 9 USD per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 25,00 Euro per ogni richiesta di apertura di PAC (9 Euro per il collocatore Banca Fineco) e di 3,00 Euro per ogni rata del PAC (0,95 Euro per il collocatore Banca Fineco); un diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12,50 Euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 18,00 Euro e di 27,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi effettuati, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 10,00 Euro solo per conversioni effettuate via Fax; 0,12% sul valore soggetto a conversione di valuta; un diritto fisso di 14,00 Euro e di 24,00 Euro per l'apertura di PAC effettuata, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; un diritto fisso di 3,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC, incluso il costo dell'operazione tramite SDD; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; un diritto fisso massimo di 3,00 Euro per il pagamento a mezzo assegno di dividendi e rimborsi a ciascun investitore, gratuito in caso di pagamento a mezzo bonifico bancario.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa**

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei 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 alla Succursale Italiana della Società di Gestione. 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 dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

### **Regime fiscale per i residenti italiani**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV 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 alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una

tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta 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 azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione(\*). A tali fini la SICAV 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.

## **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 SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese 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 Azioni. 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 Azioni, del pagamento dei dividendi 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 lussemburghesi 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 degli azionisti della SICAV. 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 SICAV. 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 SICAV 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 SICAV 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 della SICAV, 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 Azioni, 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 la SICAV 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 lussemburghesi, 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 SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, 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.

**Modulo di Sottoscrizione per l'offerta in Italia delle azioni di**

**CANDRIAM EQUITIES L**

Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto e multiclasse  
**Sede Legale 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo**

**Il presente Modulo è valido a decorrere dal 14 gennaio 2022**

Modulo di sottoscrizione n° .....Riferimenti del Soggetto Collocatore.....

Sottoscrizione attribuita per l'esecuzione al soggetto che cura l'offerta in Italia ( di seguito "Soggetto Incaricato dei Pagamenti" ) con il compito di gestire l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, di conversione e di rimborso delle azioni:

- ☐ **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.**
- ☐ **Société Générale Securities Services S.p.A.**
- ☐ **Allfunds Bank, S.A.U. Milan Branch**
- ☐ **Banca Sella Holding S.p.A.**
- ☐ **State Street Bank International GmbH – Succursale Italia**
- ☐ **CACEIS Bank – Italy Branch**

CANDRIAM EQUITIES L ( di seguito anche "SICAV" ) si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Il presente Modulo di Sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della SICAV – Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto lussemburghese .

Al destinatario del presente Modulo deve essere consegnato il documento con le informazioni chiave per gli investitori ( di seguito "KIID" ) prima della sottoscrizione.

L'offerta in Italia delle azioni di CANDRIAM EQUITIES L riguarda i comparti e le classi come nel seguito specificato.

Per le sottoscrizioni tramite Sito *Internet* il Modulo di Sottoscrizione presente su *Internet* contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Sottoscrizione effettuata tramite Sito SI ☐ NO ☐;

se sì, la sottoscrizione è subordinata alla comunicazione di password identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal Soggetto Collocatore.

Sottoscrizione sottoposta alla facoltà di recesso del Sottoscrittore di cui all'art. 30 – comma sei – D. Lgs. n° 58/98.

SI ☐ NO ☐

\* \* \*

## Dati anagrafici del/dei Sottoscrittore/i

### PRIMO SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica – Società o Ente)

|                                                                                              |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--|
|                                                                                              |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
| Cognome e nome/denominazione                                                                 |                   |                     | forma giuridica  | M/F              | Indirizzo Internet |                    |  |
| indirizzo di residenza/sede legale                                                           |                   | comune di residenza |                  | CAP              | prov.              | stato di residenza |  |
| Attività                                                                                     |                   | codice fiscale      |                  |                  | partita IVA        |                    |  |
| data di nascita                                                                              | comune di nascita |                     | prov.            | stato di nascita |                    | numero telefonico  |  |
| documento identificativo                                                                     |                   | numero              | data di rilascio |                  | rilasciato da      | località           |  |
| Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del primo Sottoscrittore) |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
| presso                                                                                       |                   |                     |                  |                  | numero telefonico  |                    |  |
| indirizzo                                                                                    |                   |                     | comune           |                  | CAP                | prov.              |  |

### SECONDO SOTTOSCRITTORE – in caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente)

|                                    |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--|
|                                    |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
| Cognome e nome/denominazione       |                   |                     | forma giuridica  | M/F              | Indirizzo Internet |                    |  |
| indirizzo di residenza/sede legale |                   | comune di residenza |                  | CAP              | prov.              | stato di residenza |  |
| Attività                           |                   | codice fiscale      |                  |                  | partita IVA        |                    |  |
| data di nascita                    | comune di nascita |                     | prov.            | stato di nascita |                    | numero telefonico  |  |
| documento identificativo           |                   | numero              | data di rilascio |                  | rilasciato da      | località           |  |

### TERZO SOTTOSCRITTORE (barrare se inesistente)

|                                    |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--|
|                                    |                   |                     |                  |                  |                    |                    |  |
| Cognome e nome/denominazione       |                   |                     | forma giuridica  | M/F              | Indirizzo Internet |                    |  |
| indirizzo di residenza/sede legale |                   | comune di residenza |                  | CAP              | prov.              | stato di residenza |  |
| Attività                           |                   | codice fiscale      |                  |                  | partita IVA        |                    |  |
| data di nascita                    | comune di nascita |                     | prov.            | stato di nascita |                    | numero telefonico  |  |
| documento identificativo           |                   | numero              | data di rilascio |                  | rilasciato da      | località           |  |

## **I mezzi di pagamento ammessi sono i seguenti:**

### **a) Versamenti in Unica Soluzione**

- ☐ Assegno bancario                      ☐ Assegno circolare

emesso all'ordine di CANDRIAM EQUITIES L, non trasferibile. Gli assegni sono accettati salvo buon fine e ad essi si applica valuta di tre giorni lavorativi successivi alla data di presentazione alla sede del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, salvo che gli assegni siano tratti sulla sede di Milano di tale Soggetto, nel qual caso la valuta è il medesimo giorno della data di versamento. Nel caso in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sia Banca Monte dei Paschi di Siena SpA o CACEIS Bank, Italy Branch (vedi paragrafo A.2 dell'allegato al presente modulo di sottoscrizione), la valuta degli assegni sarà il 1° giorno lavorativo successivo al versamento dell'assegno. Nel caso in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sia Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, quale beneficiario dell'assegno dovrà essere indicato Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano / Candriam Equities L.

☐ Bonifico Bancario di importo.....tramite la Banca.....  
Filiale di .....ABI.....CAB.....a favore del conto corrente  
intestato a CANDRIAM EQUITIES L presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti  
..... (c/c.....ABI.....CAB.....),  
con valuta del giorno lavorativo riconosciuto dalla banca ordinante. Nel caso in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sia Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, quale beneficiario dovrà essere indicato Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano / Candriam Equities L.

Copia della disposizione di bonifico è allegata a questo Modulo.

### **b) Versamenti per sottoscrizioni via Internet**

In caso di sottoscrizione tramite Sito Internet, è consentito unicamente il bonifico bancario quale mezzo di pagamento, con le coordinate sopra indicate.

### **c) Versamenti per Piani d'Investimento (detti "PAC")**

Per il primo versamento sono ammessi i mezzi di cui sub **a)** per l'Unica Soluzione.  
L'importo delle rate successive del Piano d'Investimento sarà corrisposto mediante:

- ☐ SDD Finanziario (con firma del modulo qui allegato, richiesto dalla Banca incaricata)

☐ Bonifico Permanente tramite la Banca .....  
Filiale di .....ABI.....CAB.....a favore del conto corrente  
intestato a CANDRIAM EQUITIES L presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti  
..... (c/c.....ABI.....CAB.....).  
Nel caso in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sia Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, quale beneficiario dovrà essere indicato Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano / Candriam Equities L.

I pagamenti tramite SDD sono accettati salvo buon fine. Copia dell'autorizzazione SDD (addebito permanente in conto corrente) o della disposizione di bonifico permanente, è allegata a questo Modulo.

**NON E' CONSENTITO EFFETTUARE SOTTOSCRIZIONI CON VERSAMENTI IN CONTANTI O CON MEZZI DI PAGAMENTO DIVERSI DA QUELLI SOPRA INDICATI.**

**Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. L. 24/02/1998, n° 58 (“Testo Unico”) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza corrispettivo.**

**Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Detta facoltà di recesso non riguarda le successive sottoscrizioni dei comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto ( o ivi successivamente inseriti ), a condizione che all'azionista sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.**

**Alla sottoscrizione delle azioni della SICAV non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67 - duodecies del D. Lgs. 06/09/2005 n°206 (il Codice del Consumo), come da ultimo modificato dal D.Lgs.23/10/2007 n.221 relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta ( art. 3, comma 1, lett.a, del suddetto Codice).**

\* \* \*

## Comparti e classi di azioni della SICAV oggetto di sottoscrizione in Italia:

| Denominazione comparto                     | Classe             | Tipo di azione | ISIN         | Divisa e importo della presente sottoscrizione per ogni comparto |                      |                     |                                           |
|--------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------|
|                                            |                    |                |              | Importo Unica Soluzione                                          | Piano d'Investimento |                     | % Commissione di sottoscrizione applicata |
|                                            |                    |                |              |                                                                  | Rata                 | Versamento iniziale |                                           |
| Candriam Equities L Australia              | C                  | C              | LU0078775011 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Australia              | C - EUR - Unhedged | C              | LU0256780106 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Australia              | N                  | C              | LU0133347731 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Australia              | N - EUR - Unhedged | C              | LU0256780874 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C                  | C              | LU0108459040 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C                  | D              | LU0108459552 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | N                  | C              | LU0133359157 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C - EUR - Hedged   | C              | LU1120766206 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | R – EUR - Unhedged | C              | LU1269736838 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | C - EUR - Unhedged | C              | LU1120766388 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | N - EUR - Hedged   | C              | LU2346866077 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Biotechnology          | N - EUR - Unhedged | C              | LU2346865939 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C                  | C              | LU0056052961 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C                  | D              | LU0056053001 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | C – USD- Hedged    | C              | LU1293437023 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | N                  | C              | LU0133352731 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | R                  | C              | LU0942226134 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | C                  | C              | LU0317020898 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | C                  | C              | LU0344046155 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | C                  | D              | LU0344046239 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | N                  | C              | LU0344046312 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | R                  | C              | LU1293438005 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | C                  | C              | LU0304859712 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | C                  | D              | LU0304860058 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | N                  | C              | LU0304860561 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Global Demography      | C                  | C              | LU0654531184 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Global Demography      | C                  | D              | LU0654531267 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Global Demography      | N                  | C              | LU0654531424 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Global Demography      | R                  | C              | LU1598288089 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Japan                  | C                  | C              | LU0064109019 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Life Care              | C                  | C              | LU2223680658 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Life Care              | R – EUR - Unhedged | C              | LU2223681466 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Life Care              | C - EUR - Hedged   | C              | LU2346866747 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Life Care              | C - EUR - Unhedged | C              | LU2346866663 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Life Care              | N                  | C              | LU2346220721 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Life Care              | N - EUR - Unhedged | C              | LU2346220648 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Oncology Impact        | C                  | C              | LU1864481467 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Oncology Impact        | C – EUR – Hedged   | C              | LU1864481624 |                                                                  |                      |                     |                                           |
| Candriam Equities L Oncology Impact        | N – EUR – Hedged   | C              | LU1864482606 |                                                                  |                      |                     |                                           |

|                                                      |                    |   |              |  |  |  |  |
|------------------------------------------------------|--------------------|---|--------------|--|--|--|--|
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | R                  | C | LU1864482788 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | R – EUR - Hedged   | C | LU1864483083 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C - EUR - Unhedged | C | LU1864484214 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | N                  | C | LU2346866234 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | N - EUR - Unhedged | C | LU2346866317 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C USD              | C | LU1502282558 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C EUR              | C | LU1502282632 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C - EUR - Hedged   | C | LU1806526718 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C                  | D | LU1502282715 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | N - EUR - Hedged   | C | LU1806526809 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | R - EUR - Hedged   | C | LU1613220596 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | R - EUR - Unhedged | C | LU1598284849 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | N                  | C | LU2346866408 |  |  |  |  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | N - EUR - Unhedged | C | LU2346866580 |  |  |  |  |

Ammontare complessivo della presente sottoscrizione con versamento in Unica Soluzione e divisa: \_\_\_\_\_

Ammontare complessivo della presente sottoscrizione con Piano d'Investimento in Euro: \_\_\_\_\_

## 1. 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 SICAV informa che la società di gestione della SICAV, Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese 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”)], 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 Azioni. 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 Azioni, del pagamento dei dividendi 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 lussemburghesi 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 degli azionisti della SICAV. 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 SICAV. 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 SICAV 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 SICAV 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 della SICAV, 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 Azioni, 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 la SICAV 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 lussemburghesi, 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 SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, 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

## **2. Il/I Sottoscrittore/i conviene/convengono quanto segue:**

- a) che 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 azioni 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;
- b) che 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 PAC - 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.
- c) in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV/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 SICAV/Società di Gestione, esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità; riconoscendo che la SICAV/Società di Gestione è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio rinuncia/rinunciano 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 SICAV/Società di Gestione.
- d) la presente sottoscrizione e la partecipazione alla SICAV sono regolati dallo statuto sociale, dal Prospetto e dalla legge lussemburghese;  
i rapporti fra il/i Sottoscrittore/i, da una parte, e la SICAV nonché la Banca Depositaria, dall'altra parte, sono regolati dalla legge lussemburghese;
- e) in caso di controversie, qualora il sottoscrittore agisca come "consumatore" ai sensi dell'art.3 del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, il foro competente è in ogni caso quello del luogo di residenza o domicilio elettivo dello stesso.

**Per approvazione specifica delle disposizioni di cui alle lettere a), b), c), d), e)**

---

Firma Primo Sottoscrittore

---

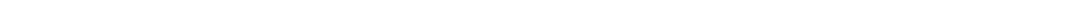
Firma Secondo Sottoscrittore

---

Firma Terzo Sottoscrittore

Dopo aver ricevuto, esaminato ed accettato il KIID, ed aver avuto accesso all'ultima relazione annuale e all'ultima relazione semestrale (se successiva), inerenti la SICAV, il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano di averne inteso il contenuto e domanda/ano di sottoscrivere Azioni nominative della SICAV CANDRIAM EQUITIES L per il/i comparto/i e classi sopra specificato/i, secondo le modalità di seguito indicate:

[illegible]



Al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite immediatamente nella proprietà dei sottoscrittori attraverso le annotazioni del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma.

Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento per il tramite del Soggetto Collocatore, mediante comunicazione scritta trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti a mezzo raccomandata a.r.. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Firma Terzo Sottoscrittore

#### 4. Firma/e e autocertificazione a fini fiscali

##### Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche<sup>1</sup>

##### 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) |
|----------------|-----------------|---------------------------|------------------------------------|
|                |                 |                           |                                    |
|                |                 |                           |                                    |
|                |                 |                           |                                    |
|                |                 |                           |                                    |

##### 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) <sup>2</sup> |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
|                |                 |                            |                                                      |
|                |                 |                            |                                                      |
|                |                 |                            |                                                      |
|                |                 |                            |                                                      |

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

<sup>1</sup> Compilare alternativamente la sezione FATCA se i sottoscrittori sono residenti fiscalmente negli Stati Uniti d’America o la sezione CRS per ogni altro Paese di residenza fiscale, inclusa l’Italia

<sup>2</sup> Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Italia inserire il CODICE FISCALE.

## Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

### Classificazione ai fini FATCA

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)                                                                                                                                                                                                                                           | GIIN:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana<br><input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA.<br><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 investimento 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..)<br><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<br><input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria*<br><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 (NIF) <sup>3</sup> |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------|------------------------------------------------------|
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |
|                |                 |                            |            |                                                      |

<sup>3</sup> 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.

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

## **Allegato al Modulo di Sottoscrizione**

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 13/01/2022

Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/01/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di CANDRIAM EQUITIES L, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (anche la "SICAV").

L'elenco dei comparti e delle classi di azioni commercializzate in Italia e sottoscrivibili con il presente Modulo di Sottoscrizione è riportato nelle pagine che precedono.

### **A) Soggetti Collocatori e Soggetti Incaricati dei Pagamenti.**

**A1)** Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

**A2)** Per le funzioni di Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono state nominate:

- State Street Bank GmbH - Succursale Italia – sede legale e operativa in Via Ferrante Aporti 10 – 20125 Milano
- Société Générale Securities Services – con sede legale et direzione generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19/A - Machiachini Centre MAC2 et sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)
- Banca Sella Holding S.p.A. – Via Italia 2 – Biella
- Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, sede legale in Via Bocchetto 6, 20123 Milano;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. – sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova. (ai fini dell'esercizio dei diritti di cui alla disciplina Privacy - Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. c/o Servizio Compliance – Via Lippo Memmi 14, 53100 Siena – Telefax +39 0577 296520 – E-mail: [privacy@mps.it](mailto:privacy@mps.it))
- CACEIS Bank, Italy Branch con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è anche il soggetto che cura l'offerta in Italia e nello svolgimento degli incarichi che gli sono affidati, assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria nei termini indicati al successivo punto B1 e, salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di Valutazione in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione dei pagamenti, a condizione che sia pervenuta entro le ore 12,00 locali di un giorno lavorativo bancario a Lussemburgo);
- accensione presso di sé, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni 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;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente.

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/>
- State Street Bank International GmbH all'indirizzo:  
<http://www.statestreet.com/utility/italy/privacy-policy-italian.html>
- Banca Monte dei Paschi di Siena SpA all'indirizzo:  
<https://www.mps.it/privacy.html>
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:  
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- CACEIS Bank, Italy Branch all'indirizzo:  
<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>

## **B) Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni in Italia.**

**B1)** Le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso sono trasmesse al Soggetto Incaricato dei Pagamenti dai Soggetti Collocatori, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (eventualmente tramite i promotori finanziari) dai sottoscrittori, via fax, posta o mezzi telematici.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette le medesime informazioni alla Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla loro ricezione (per le sottoscrizioni, non prima di avere la disponibilità per valuta dei mezzi di pagamento).

Il trasferimento dei corrispettivi alla e dalla Banca Depositaria per sottoscrizioni e rimborsi avviene nei termini di regolamento indicati nel Prospetto (di norma entro il quinto giorno lavorativo successivo, rispettivamente, alla Data di Valutazione delle azioni sottoscritte ed alla Data di Valutazione del prezzo di rimborso).

In caso di applicazione della facoltà di recesso a favore del sottoscrittore, la Data di Valutazione per le azioni sottoscritte non sarà individuata che dopo il decorso dei sette giorni del periodo di recesso.

Le istruzioni di conversione terranno conto di variazioni intervenute nel Prospetto o nei KIID (messi a disposizione dell'investitore) aggiornati rispetto ai contenuti all'epoca della sottoscrizione, ivi compresi inserimenti di nuovi comparti oggetto di commercializzazione in Italia.

A seguito del D. Lgs. n.225 del 29 Dicembre 2010, convertito in legge n. 10 del 26 febbraio 2011, le conversioni (switch) tra comparti diversi sono considerate fiscalmente rilevanti al pari delle operazioni di rimborso. Pertanto nel dare esecuzione alle operazioni di conversione tra comparti, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette cumulativamente alla SICAV le sole operazioni di conversione in uscita (switch out) a titolo di rimborso e procede alla trasmissione cumulativa delle operazioni di conversione in entrata (switch in) quali sottoscrizioni, successivamente alla ricezione dell'eseguito cumulativo da parte della SICAV.

- B2)** Prontamente dopo avere ricevuto l'informativa circa il Prezzo di Sottoscrizione, Rimborso o Conversione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti inoltra al sottoscrittore "conferma" scritta dell'investimento, della conversione e del rimborso.

La conferma delle operazioni di conversione potrà essere effettuata mediante invio di due distinte lettere di conferma, rispettivamente relative all'operazione di rimborso del comparto di provenienza ed alla successiva operazione di sottoscrizione del comparto di destinazione.

In caso di sottoscrizione tramite un Piano di Investimento, 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).

- B3)** Le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione di azioni possono avvenire con utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, previa identificazione degli investitori da parte del Soggetto Collocatore con rilascio di password e codice identificativo, così da consentire ai richiedenti di impartire le loro richieste via Internet in condizioni di piena consapevolezza e secondo procedure dettagliate nei siti operativi attivati. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-undecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n°206 (il Codice del Consumo).

L'utilizzo delle tecniche richiamate non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento, disinvestimento e conversione, mentre le conferme ad esse relative possono essere trasmesse in forma elettronica dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti in alternativa alla forma scritta, conservandone evidenza.

## **C) Informazioni economiche.**

- C1)** In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le Classi C e R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione.

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.

- C2)** Sono anche previsti a carico del Sottoscrittore i seguenti oneri per funzioni svolte dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti al quale è attribuita l'operazione:

### **a) State Street Bank GmbH - Succursale Italia**

- diritto fisso massimo di Euro 20,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso; diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di Piani d'Investimento; diritto fisso massimo di 2,00 Euro per ogni versamento successivo al primo relativo ai Piani d'Investimento; diritto fisso massimo di

3,00 Euro per il pagamento a mezzo assegno di dividendi e rimborsi a ciascun investitore, gratuito in caso di pagamento a mezzo bonifico bancario; le operazioni di conversione saranno gratuite.

**b) Société Générale Securities Services**

b1) a carico di Sottoscrittori procurati dal Collocatore Banca Fineco S.p.A.:

- diritto fisso di 9,00 Euro o di 9 USD per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e di rimborso, rispettivamente effettuata in Euro o in USD;
- diritto di 9,00 Euro per ogni richiesta di apertura di Piano d'Investimento e 0,95 Euro per ogni rata del Piano;
- diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo;

b2) a carico di Sottoscrittori procurati da ogni altro Collocatore:

- diritto fisso di 25,00 Euro per ogni sottoscrizione e rimborso;
- diritto di 25,00 Euro per ogni richiesta di apertura di Piano d'Investimento e 3,00 Euro per ogni rata del Piano;
- diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo.

**c) Banca Sella Holding S.p.A.**

- diritto fisso massimo di 18,00 Euro e di 27,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi effettuati, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; diritto fisso di 10,00 Euro solo per conversioni effettuate via Fax; 0,12% sul valore soggetto a conversione di valuta; diritto fisso di 14,00 Euro e di 24,00 Euro per l'apertura di Piani d'Investimento effettuata, rispettivamente, via SFTP ed Internet e via Fax; diritto fisso di 3,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel Piano d'Investimento, incluso il costo dell'operazione tramite SDD.

**d) Allfunds Bank, S.A.U. - Succursale di Milano**

- diritto per sottoscrizioni e rimborsi variabile dello 0,15% sull'importo investito con un minimo di Euro 12,50 e un massimo di Euro 25,00 per operazione e comparto; diritto fisso di 20,00 Euro per l'apertura di Piani d'Investimento; diritto fisso di 2,00 Euro per ogni versamento mensile relativo ai Piani d'Investimento; diritto fisso di 2,00 Euro per il pagamento di dividendi a ciascun investitore o per il loro reinvestimento da parte di ciascun investitore.

**e) Banca Monte dei Paschi di Siena**

- diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12,50 Euro e massimo 25,00 Euro;
- diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12,50 e massimo 25,00 Euro sulle conversioni tra comparti diversi; nessuno onere sulle conversioni all'interno dello stesso comparto;
- diritto fisso di 15,00 Euro per l'apertura di ogni Piano d'Investimento; 2,00 Euro per ogni rata del Piano a mezzo SDD e 1,00 Euro per ogni rata del Piano a mezzo addebito in conto corrente;
- dividendi: 1,00 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3,00 Euro pagamenti con bonifico o assegno;
- per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato.

## **f) CACEIS Bank - Italy Branch**

- diritto fisso massimo di Euro 15,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso; diritto fisso massimo di Euro 15,00 per l'apertura di un Piano d'Investimento; diritto fisso massimo di Euro 1,50 per ogni rata del Piano; diritto fisso massimo di Euro 2,00 per il pagamento di dividendi a mezzo bonifico bancario in Euro o per ciascun dividendo reinvestito.

### **D) Informazioni aggiuntive.**

#### **D1) Documenti e informazioni da pubblicare e diffondere**

D.1.1. Al destinatario dell'offerta delle Azioni della SICAV deve essere consegnata, prima dell'eventuale sottoscrizione, la versione in lingua italiana del più recente KIID ed il Modulo di Sottoscrizione, nonché resa disponibile sul sito internet sotto precisato l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale della SICAV (se successiva).

La più recente relazione annuale e la più recente relazione semestrale della SICAV sono messe a disposizione del pubblico presso il sotto precisato sito internet, unitamente agli avvisi e notizie inerenti l'esercizio dei diritti patrimoniali degli investitori, inclusi i moduli per impartire istruzioni di delega. I Sottoscrittori hanno diritto di ottenerne gratuitamente copia entro 15 giorni dalla domanda, anche al loro domicilio, previa richiesta scritta inoltrata al Soggetto Collocatore. Il KIID e lo statuto della SICAV sono messi a disposizione dei Sottoscrittori con le medesime modalità di cui sopra.

D.1.2. Con periodicità giornaliera, l'ultimo valore d'inventario (NAV) unitario delle Azioni, riferito ai comparti e categorie offerte in Italia, è pubblicato sul sito Internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), sezione "IT", con indicazione della Data di Valutazione per il predetto valore.

Esclusivamente sul medesimo sito Internet e con la medesima decorrenza, saranno pubblicati gli avvisi di convocazione di assemblea e di distribuzione dei proventi, se esistenti, mentre sul quotidiano Il Sole 24 Ore e non appena le informazioni sono eventualmente pubblicate in Lussemburgo, sono diffuse con la medesima modalità in Italia notizie sulla sospensione della determinazione del valore d'inventario e la liquidazione di comparti, nonché su modifiche rilevanti apportate allo Statuto ed al Prospetto.

#### **D2) Documentazione informativa in formato elettronico**

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa di cui al punto D1) che precede, potrà essere inviata e accessibile 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 acquisire la disponibilità su supporto durevole. L'indirizzo di Internet ove i documenti sono accessibili è [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

#### **D3) Regime fiscale vigente per la partecipazione alla SICAV**

D.3.1. Il regime fiscale previsto dalla normativa lussemburghese vigente con riguardo all'imposizione diretta della SICAV è descritto nel relativo paragrafo del Prospetto.

D.3.2. Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV percepiti da residenti in Italia 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 alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle

obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti, da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta 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 azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione(\*). A tali fini la SICAV 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.