

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore	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 Email	
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

Cognome e Nome/Denominazione sociale		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Email	
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

Cognome e Nome/Denominazione sociale		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Email	
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

Cognome e Nome/Denominazione sociale		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Email	
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, l'OICR 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.

<input type="checkbox"/>	a firme disgiunte
<input type="checkbox"/>	a firme congiunte

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in azioni del Comparto (1) secondo le modalità di seguito indicate:

Classi di azioni:

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel KID, 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

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (2)

Codice ISIN e nome del comparto	Classe	Sconto	Versamento iniziale (2)	Totale versamenti programmati	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1) L'elenco dei comparti dell'OICR commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(2) Investimento mediante adesione a piano di accumulo non applicabile

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore (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" o direttamente al Soggetto incaricato dei pagamenti mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore 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 o della Banca di supporto per la liquidità di Apollo Private Markets SICAV. **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Beneficiario: _____

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____

BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore o alla Banca di supporto per la liquidità o di Apollo Private Markets SICAV aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario: _____

IBAN _____

SDD (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore.

o alla Banca di supporto per la liquidità o di Apollo Private Markets SICAV aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti. La trasmissione degli ordini può essere ritardata fino ad un massimo di 7 giorni lavorativi successivi nel caso si applichi la procedura "salvo buon fine".

Beneficiario: _____

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore

o alla Banca di supporto per la liquidità o di Apollo Private Markets SICAV aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario: _____

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa del fondo. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la trasmissione dell'ordine di sottoscrizione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato. La valuta di addebito sul conto corrente e la valuta riconosciuta 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 o del Soggetto Incaricato dei Pagamenti. 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 la valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante il bonifico a favore dell'OICR 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 o dalla Banca di supporto per la liquidità o dal Soggetto incaricato dei Pagamenti secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione.

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA

Le comunicazioni dell'OICR, nonché le lettere di conferma degli ordini verranno trasmesse all'indirizzo di residenza del primo Sottoscrittore salva diversa indicazione fornita di seguito:

Presso			
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

Resta comunque inteso che con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui l'OICR voglia darne informativa ai Sottoscrittori, nonché alle lettere di conferma degli ordini, il Soggetto incaricato dei Pagamenti potrebbe avvalersi di canali di comunicazione digitali e, dunque, trasmettere detta documentazione per via elettronica, potendosi a tali fini coordinare anche con il Soggetto Collocatore.

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, il "Collocatore") affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, trattenendo la modulistica originale.

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

B) Ove previsto dagli accordi tra il Soggetto incaricato dei Pagamenti e Collocatore, viene a quest'ultimo conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA** affinché 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. Il Collocatore che opera nel contesto di questo mandato viene anche definito "Ente Mandatario" - **Nota (1)**.

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

C) Viene conferito **MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA al Soggetto Incaricato dei Pagamenti** affinché questi su istruzioni del Collocatore possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) trasmettere in forma aggregata all'OICR, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni dell'OICR 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 dell' OICR; 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

Nota (1): nel caso in cui il Collocatore 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). Nel caso in cui il Collocatore non sia incaricato dell'incasso dei mezzi di pagamento e dell'accredito a favore del Sottoscrittore dei proventi risultanti dal riscatto delle azioni o dei proventi risultanti da dividendi, tale mandato non dovrà essere conferito e le suddette attività saranno svolte dal Soggetto incaricato dei Pagamenti.

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. Si specifica inoltre che in caso di sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza da parte di consumatori (ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta), troverà applicazione il diritto di recesso previsto dall'articolo 67-duodecies del D.Lgs. n. 206 del 6 settembre 2005 ("Codice del Consumo"), da esercitarsi - senza spese né corrispettivo - entro il termine di 14 giorni dalla sottoscrizione; l'efficacia del presente Modulo resterà sospesa per detto periodo.

1. DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscritto/i:

1. dichiara/no di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione (fatto salvo che il KID, in conformità al Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo l'operazione).
2. prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al KID, al Prospetto della SICAV e al Supplemento del Comparto e di essere stati informati della possibilità di richiedere copia del Prospetto e del Supplemento.
3. dichiara/no 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 del Comparto 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.
4. dichiara/no di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. fatto salvo quanto previsto al paragrafo del presente Modulo rubricato "Facoltà di recesso", prende/no atto che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile e dichiara/no di assumere, mediante la sottoscrizione del presente Modulo, l'impegno irrevocabile e incondizionato a eseguire – nei termini stabiliti nel Prospetto, nel relativo Supplemento e nel presente Modulo – il versamento relativo alla sottoscrizione delle azioni del Comparto;
6. dichiara/no di conservare una copia del presente modulo di sottoscrizione.
7. prende/no atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
8. prende/ono atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto e nel Supplemento del Comparto possono non essere accettate.
9. prende/ono atto 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 dall'OICR.
10. che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le azioni sottoscritte vengono registrate nel registro degli azionisti dei partecipanti 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 ai Sottoscrittori. Con riferimento al Dossier/Posizione sopra riportato, il Soggetto Collocatore terrà presso di sé mera evidenza contabile delle azioni del Comparto possedute dal sottoscrittore.
11. Prende/ono atto che la sottoscrizione delle azioni del Comparto è regolata dalla legge del Paese in cui l'OICR è domiciliato (Lussemburgo) ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni dell'OICR è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Paese in cui l'OICR è domiciliato, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D.Lgs. n. 206 del 6 settembre 2005, come modificato ("Codice del Consumo"), per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
12. prende/ono atto che, che in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica qualificata, il Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e al riguardo il Sottoscrittore dichiara altresì di aver preliminarmente ed espressamente accettato le condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata del Collocatore, prendendo atto ed accettando che tale servizio è erogato dal solo Collocatore sotto la propria responsabilità e che l'OICR è quindi estraneo alla predisposizione e all'erogazione del servizio di firma elettronica qualificata.
13. dichiara/no di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto Collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di "Soggetto Statunitense".
14. prende/ono atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. dichiara/no di essere consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS e 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.
16. dichiara/no di essere pienamente consapevole/i delle caratteristiche e dei rischi associati alla sottoscrizione di azioni del Comparto, essendomi/ci eventualmente rivolto/i ai miei/nostrì consulenti di fiducia in merito a qualsiasi questione finanziaria, d'investimento, fiscale, legale o altro, prima di assumere la decisione d'investimento.
17. dichiara/no di essere consapevole/i del fatto che l'investimento comporta un elevato livello di rischio e che non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento della SICAV venga raggiunto e i risultati degli investimenti possono variare sostanzialmente nel tempo. Gli investitori devono avere la capacità finanziaria, l'esperienza e la capacità di valutare e sostenere i rischi di tale investimento. Gli investitori potrebbero perdere la totalità o parte dell'importo investito e il Comparto potrebbe subire perdite nei mercati in cui gli indici principali sono al rialzo e al ribasso.
18. dichiara/no di aver compreso che – data la natura illiquida del Comparto – la sottoscrizione è adatta a investitori che non hanno bisogno di liquidità immediata nel loro investimento e che possono sopportare il rischio di un investimento nel Comparto per un lungo periodo di tempo.
19. dichiara/no di essere consapevole/i che ci potrebbero essere occasioni in cui Apollo Global Management, Inc. ("Apollo") e le sue affiliate potrebbero avere potenziali conflitti di interessi in relazione alle loro attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le attività di Apollo e del personale chiave, l'allocazione di opportunità di investimento agli investitori, obblighi fiduciari in conflitto e interessi diversificati del gruppo come Socio accomandatario dei fondi gestiti da Apollo.
20. dichiara/no di essere consapevole/i che la valorizzazione periodica del Comparto (NAV) non necessariamente riflette il valore di realizzo dell'investimento considerata la natura illiquida degli asset in cui investe.
21. dichiara/no che per effetto dell'accettazione da parte dell'OICR della sottoscrizione, tra il Sottoscrittore e l'OICR si instaurerà un rapporto contrattuale e societario disciplinante la partecipazione dell'Investitore al Comparto in conformità alle previsioni del Prospetto e del relativo Supplemento.
22. dichiara/no che l'OICR si riserva di non accettare in tutto o in parte la sottoscrizione, in conformità con il Prospetto e il relativo Supplemento.
23. prende/ono atto che la documentazione relativa alla SICAV e al Comparto e i loro rispettivi contenuti sono riservati e non devono essere distribuiti, pubblicati, riprodotti divulgati (in tutto o in parte) dai destinatari degli stessi a qualsiasi altra persona che non sia un consulente professionale.
24. dichiara/no nel caso di Sottoscrittore persona giuridica (società o ente), di avere tutti i poteri o le autorizzazioni, anche interne, necessari per concludere e dare esecuzione all'investimento in azioni del Comparto e, ove pertinente, che la sottoscrizione del Modulo e delle azioni non contrasta con alcuna disposizione normativa, statutaria, regolamentare o con altro atto che disciplina l'attività del Sottoscrittore.
25. dichiara/no, qualora classificato/i come investitore/i al dettaglio, di:
(i) soddisfare i criteri di ammissibilità previsti nel Supplemento (ai sensi del Regolamento UE n. 2015/760, come modificato) per la sottoscrizione delle azioni del Comparto da parte degli investitori al dettaglio;
(ii) aver ricevuto la dichiarazione di adeguatezza a norma dell'articolo 25, paragrafo 6, secondo e terzo comma, della Direttiva 2014/65/UE;
(iii) acconsentire all'investimento in oggetto avendo compreso i rischi derivanti dall'investimento nel Comparto, nella misura in cui siano soddisfatte le seguenti condizioni: a) la valutazione dell'adeguatezza non è fornita nel contesto della consulenza in materia di investimenti; b) il Comparto è considerato non adatto per l'investitore al dettaglio sulla base della valutazione dell'adeguatezza effettuata; c) l'investitore al dettaglio desidera procedere con l'operazione nonostante il Comparto sia considerato non adatto per l'investitore.
26. dichiara/no di aver compreso le informazioni contenute nella specifica Sezione (Redemption of Shares) del Supplemento del Comparto e nella Sezione 9 "Redemption and Withdrawal" del Prospetto della SICAV, che riportano i limiti e le condizioni a cui l'investitore può richiedere di recedere volontariamente dall'investimento e chiedere il rimborso delle azioni prima della fine della durata del Comparto.
27. dichiara/no, qualora classificato/i come investitore/i al dettaglio, di ricevere le informazioni di cui all'articolo 30, paragrafo 2, del Regolamento UE n. 2015/760, come modificato, ai sensi del quale (i) se il ciclo di vita del Comparto offerto agli investitori al dettaglio o collocato presso di essi supera i 10 anni, il Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori al dettaglio che non siano in grado di mantenere un simile impegno illiquido e a lungo termine; (ii) se il regolamento o i documenti costitutivi del Comparto prevedono la possibilità di abbinamento delle azioni del Comparto come indicato all'articolo 19, paragrafo 2 bis, del Regolamento UE n. 2015/760, come modificato, l'esistenza di tale possibilità non garantisce all'investitore al dettaglio l'uscita o il rimborso delle proprie azioni del Comparto in questione, né conferisce all'investitore stesso alcun diritto a tali prestazioni.

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 e i casi di promozione e collocamento delle azioni a investitori professionali.

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 KID 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 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) nel caso in cui lo strumento sia soggetto a fluttuazioni di prezzo.

Ai sensi dell'art. 30, settimo comma, del Regolamento UE n. 2015/760, come modificato, nel corso del periodo di sottoscrizione ed entro due settimane dalla data di sottoscrizione delle azioni del Comparto, è possibile richiedere l'annullamento della relativa sottoscrizione alla SICAV, ai Soggetti Collocatori o al consulente finanziario e di ottenere il rimborso di quanto versato senza incorrere in penalità.

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

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) ²

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: _____
D Istituzione finanziaria italiana D Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. D Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	D 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)

¹ 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.

² Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per l'Italia inserire il CODICE FISCALE.

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
D Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) D Entità non finanziaria passiva*.	D 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)
D Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento	D Società quotata o appartenente a gruppo quotato
D Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria*	D Ente Governativo o Banca Centrale
D Entità di investimento diversa dalle precedenti	D Organizzazione Internazionale
	D Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni
	D 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 prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale (NIF) ³

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

³ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

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

I.- Titolare del trattamento:

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

II.- Finalità e liceità del trattamento

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

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

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

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

2.- Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (OICR), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, dei Soggetti Consulenti del Fondo 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. L'OICR, 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.

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

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

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

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Allegato al modulo di sottoscrizione depositato in Consob in data 15 Ottobre 2025 e valido a decorrere dal 16 Ottobre 2025
Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni del Comparto di seguito indicato “Elenco delle classi di azioni del Comparto commercializzate in Italia”

COMPARTO	Divisa di denominazione	Classi di Azioni	ISIN
Apollo European Private Credit ELTIF	EUR	Class A1 Distributing	LU3042805062
Apollo European Private Credit ELTIF	EUR	Class A2 Accumulating	LU3042805146
Apollo European Private Credit ELTIF	EUR	Class FAL1 Distributing	LU3146834802
Apollo European Private Credit ELTIF	EUR	Class FAL2 Accumulating	LU3146834984
Apollo European Private Credit ELTIF	EUR	Class I1 Distributing	LU3042803877
Apollo European Private Credit ELTIF	EUR	Class I2 Accumulating	LU3042803950

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA – STRUTTURE PER GLI INVESTITORI

I sottoindicati Soggetti Collocatori e Soggetti incaricati dei pagamenti svolgono le funzioni di “strutture per gli investitori” di cui al comma 5-bis dell'articolo 28-novies del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti e successive modifiche, da soli o congiuntamente alla Apollo Private Markets SICAV e/o ai soggetti incaricati della sua amministrazione indicati nel Prospetto.

Soggetti Collocatori

La commercializzazione del Comparto e delle relative classi di azioni nei confronti degli investitori al dettaglio in Italia viene svolta dai Soggetti Collocatori.

I Soggetti Collocatori sono responsabili per l'intrattenimento dei rapporti con gli investitori ivi compresa per la ricezione e l'esame di eventuali reclami degli investitori.

Le verifiche richieste dalla FATCA (scambio di informazioni fiscalmente rilevanti tra Italia e Stati Uniti) e CRS/AEOI (scambio di informazioni fiscalmente rilevanti tra Paesi firmatari dell'apposita Convenzione) verranno curati dai Soggetti Collocatori, i quali richiederanno all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documenti che possano essere prescritti in base a tali normative.

Soggetti incaricati dei pagamenti e Soggetti che curano l'offerta in Italia

AllFunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, con sede in Via Bocchetto, 6, 20123 Milano.

In particolare, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti, designati inoltre quali Soggetti che curano i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria ed amministrativa Apollo Private Markets SICAV all'estero (di seguito “Soggetti Incaricati dei pagamenti”), assolvono alle seguenti funzioni:

- intermediare nei pagamenti connessi alla partecipazione a Apollo Private Markets SICAV (sottoscrizione e rimborsi delle azioni);
- trasmettere in modalità aggregata in forza di mandato del sottoscrittore all'Amministratore (come definito nel Prospetto) i flussi informativi necessari (avendo cura di tenere presso di sé evidenza delle posizioni relative a ciascun partecipante) affinché sia data tempestiva esecuzione alle relative richieste;
- agire quali sostituto d'imposta;
- accendere, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, i conti intestati a Apollo Private Markets SICAV;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di conversione e rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare tutte le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di conversione e di rimborso, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione;
- inoltrare le lettere di conferma delle sottoscrizioni, conversioni e rimborsi a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite del collocatore; tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte da Apollo Private Markets SICAV. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

Le suddette funzioni sono svolte presso la sede sopra indicate dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

La procedura di sottoscrizione applicabile a ciascuna classe di azioni del Comparto sarà effettuata mediante sottoscrizione in unica soluzione o mediante richieste di capitale secondo quanto stabilito nel Supplemento del Comparto interessato.

In relazione al Comparto indicato nell'Allegato, gli investitori possono, durante la vita del Comparto, nei limiti e alle condizioni indicate nel Supplemento, recedere e ottenere il rimborso delle azioni sottoscritte.

Oneri commissionali applicati in Italia con riferimento alla sottoscrizione di azioni

Soggetti Collocatori - Commissioni di Ingresso

Si prega di consultare il KID o il Prospetto per eventuali Commissioni di Ingresso applicabili a specifici Comparti.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano

- per ogni operazione di sottoscrizione e/o rimborso: massimo Euro 37,50
- per ogni dividendo pagato o reinvestito: massimo Euro 37,50
- per ogni distribuzione di capitale: massimo Euro 37,50

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti non applicano ulteriori oneri e commissioni. Si prega di consultare il KID o il Prospetto per eventuali ulteriori oneri commissionali applicabili al Comparto.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Si prega di consultare il KID o il Prospetto per oneri commissionali applicabili al Comparto e commissioni ricevute dai Soggetti Collocatori.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Documenti e informazioni per i partecipanti

Prima dell'adesione, copia del KID è fornita dal Soggetto Collocatore all'investitore, in versione cartacea o tramite supporto durevole. Presso i Soggetti Collocatori sono a disposizione l'ultima relazione annuale certificata, l'ultima relazione semestrale non certificata, se pubblicata successivamente, lo Statuto, il Prospetto e qualsiasi addendum e Supplemento allo stesso. In caso di variazioni al Prospetto Completo o al KID, tali aggiornamenti sono messi a disposizione presso i Soggetti Collocatori.

Laddove consentito dalla normativa vigente, la Società si riserva la facoltà di pubblicare il NAV per Azione e le altre informazioni sopra indicate in un sito Internet.

Gli investitori, con richiesta scritta al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, possono ricevere - entro 30 giorni dalla relativa redazione - gratuitamente a domicilio i rendiconti periodici annuali e semestrali più recenti, il Prospetto, qualsiasi Addendum allo stesso e il KID, nonché lo Statuto che è stato pubblicato in Lussemburgo. Su richiesta dell'Azionista i predetti documenti possono essere forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto duraturo (per es. via e-mail).

Con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui la Società voglia dare informativa agli investitori, nonché alle lettere di conferma, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, potrebbe avvalersi di canali di comunicazione digitali in alternativa a quelli esistenti, anche su indicazione del Soggetto Collocatore.

Il Prospetto, comprensivo delle disposizioni sostanziali dello Statuto, il KID e le Relazioni Annuali e Semestrali sono disponibili nel sito Internet dell'offerente: <https://gwms.apollo.com>

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui proventi conseguiti in Italia derivanti dalla partecipazione agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%; i proventi imponibili sono determinati al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili ai titoli pubblici italiani ed equiparati nonché alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e dai loro enti territoriali (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle Azioni: (i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV; (ii) sulla differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni e (iii) in caso di conversioni tra comparti diversi, sulla differenza tra valore delle Azioni di un comparto (il "Comparto di Origine") preso in considerazione per la conversione di tali Azioni del Comparto di Origine in Azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni del Comparto di Origine. La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese

di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia. È inoltre applicata l'imposta di bollo dello 0,20% annuo.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e a essi assimilati, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione.