

## Allegato al Modulo di Sottoscrizione della Sicav Pictet

Il presente modulo è valido a decorrere dal 13 novembre 2025

Le Azioni sono offerte in Italia per i Comparti (e classi) di seguito elencati:

### AZIONARI

#### Tematici

Pictet - Biotech	Classe R	R EUR LU0255977539	HR EUR LU0190162189	R USD LU0112497440
	Classe I	I EUR LU0255977372	HI EUR LU0328682074	I USD LU0112497283
Pictet - Clean Energy Transition	Classe R	R EUR LU0280435461	HR EUR LU0650147852	R USD LU0280431049
	Classe I	I EUR LU0312383663	HI EUR LU0474968459	I USD LU0280430405 I dy USD LU1777194124
Pictet - Digital	Classe R	R EUR LU0340555134	HR EUR LU0474967485	R USD LU0101692753
	Classe I	I EUR LU0340554673	HI EUR LU0386392772	I USD LU0101689882
Pictet - Global Environmental Opportunities	Classe R	R EUR LU0503631987	R USD LU0503632522	
	Classe I	I EUR LU0503631631	I USD LU0503632100	
Pictet - Global Megatrend Selection	Classe R	R EUR LU0391944815	HR EUR LU0474970273	R USD LU0386865348
	Classe I	I EUR LU0386875149	HI EUR LU0474969937	I USD LU0386856941
Pictet - Global Thematic Opportunities	Classe R	R EUR LU1508454599		
	Classe I	I EUR LU1437676478		
Pictet - Longevity	Classe R	R EUR LU0255978859	HR EUR LU0248320821	R USD LU0188501331
	Classe I	I EUR LU0255978693	HI EUR LU0328682231	I USD LU0188500879
Pictet - Nutrition	Classe R	R EUR LU0366534773	R USD LU0428746043	
	Classe I	I EUR LU0366533882	I USD LU0428745664	
Pictet - Premium Brands	Classe R	R EUR LU0217138725	R USD LU0280434068	
	Classe I	I EUR LU0217138485	I USD LU0280433417	
Pictet - ReGeneration	Classe R	R EUR LU2524812497	HR EUR LU2524811093	R USD LU2524812570
	Classe I	I EUR LU2524811929	HI EUR LU2524811333	I USD LU2524812901

Pictet - Robotics		R EUR Classe R LU1279334483	HR EUR LU1279335027	R USD LU1279333832
		I EUR Classe I LU1279334053	HI EUR LU1279334723	I USD LU1279333329
Pictet - Security		R EUR Classe R LU0270905242	HR EUR LU0650149049	R USD LU0256846568
		I EUR Classe I LU0270904351	HI EUR LU0474968293	I USD LU0256845834
Pictet - SmartCity		R EUR Classe R LU0503634734	R dy EUR LU0503635038	R USD LU0503635541
		I EUR Classe I LU0503633769	I USD LU0503635111	
Pictet - Timber		R EUR Classe R LU0340559805	HR EUR LU0434580436	R USD LU0340558583
		I EUR Classe I LU0340558823	HI EUR LU0434580865	I USD LU0340557262
Pictet - Water		R EUR Classe R LU0104885248	R USD LU0255980673	
		I EUR Classe I LU0104884605	I USD LU0255980244	

### *Paesi Emergenti*

Pictet - China Equities		R EUR Classe R LU0255978263	R USD LU0168450194	
		I EUR Classe I LU0255978008	I USD LU0168448610	
Pictet - China Index		R EUR Classe R LU0625738058	R USD LU0625737597	
		I USD Classe I LU0625736789	IS USD LU0625736946	IS EUR LU2053547605
Pictet - Emerging Markets		R EUR Classe R LU0257359603	HR EUR LU0407233823	R USD LU0131726092
		I EUR Classe I LU0257357813	HI EUR LU0407233666	R DM EUR LU2273157094
		I USD LU0131725870		
Pictet - Emerging Markets Index		R EUR Classe R LU0474968020	R USD LU0188499684	
		I EUR Classe I LU0474967725	I USD LU0188497985	IS USD LU0328685416
		IS EUR LU2053547787		
Pictet - Indian Equities		R EUR Classe R LU0255979154	R USD LU0177113007	
		I EUR Classe I LU0255978933	I USD LU0180457029	
Pictet - Global Multi Asset Themes		R EUR Classe R LU0725974603	R USD LU0725973977	
		I EUR Classe I LU0725974272	I USD LU0725973548	
Pictet - Russian Equities		R EUR Classe R LU0338483158	R USD LU0338482770	HR EUR LU0650148744
		I EUR Classe I LU0338482937	I USD LU0338482002	HI EUR LU2273155478

## Europa

Pictet - Corto Europe Long Short	Classe R	R EUR LU1569045039
	Classe I	I EUR LU1586215094
Pictet - Euroland Index	Classe R	R EUR LU0255981135
	Classe I	IS EUR LU0255980830
Pictet - Europe Index	Classe R	R EUR LU0130731713
	Classe I	I EUR      IS EUR LU0188800162 LU0328683049
Pictet - Quest AI-Driven Global Equities	Classe R	R EUR      R USD LU2749782525 LU2749782871
	Classe I	I EUR      I USD LU2749781550 U2749781717
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	Classe R	R EUR LU0144510053
	Classe I	I EUR LU0144509550

## Asia

Pictet - Asian Equities Ex Japan	Classe R	R EUR      HR EUR      R USD LU0255977299 LU0248317017 LU0155303752
	Classe I	I EUR      HI EUR      I USD LU0255976721 LU0328681852 LU0111012836
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Classe R	R EUR      HR EUR      R JPY LU0255979584 LU0650148405 LU0155301624
	Classe I	I EUR      HI EUR      I JPY LU0255979238 LU0650148231 LU0155301467
Pictet - Japanese Equity Selection	Classe R	R EUR      HR EUR      R JPY LU0255975913 LU0248320581 LU0176901758
	Classe I	I EUR      HI EUR      I JPY LU0255975673 LU0328682405 LU0080998981
Pictet - Japan Index	Classe R	R EUR      R JPY LU0474966834 LU0148537748
	Classe I	IS EUR      IS JPY LU0496414607 LU0328684104
Pictet - Pacific Ex Japan Index	Classe R	R EUR      R USD LU0474967139 LU0148539108
	Classe I	I USD      IS USD      IS EUR LU0188804743 LU0328685093 LU2053548082

## America

Pictet - USA Index	Classe R	R EUR      HR EUR      R USD LU0474966248 LU0592905508 LU0130733172
	Classe I	IS EUR      I USD      IS USD      HIS EUR LU1777194397 LU0188798671 LU0328683478 LU0368006077

## **Globali**

Pictet - Family	Classe R	R EUR LU0131725367			
	Classe I	I EUR LU0131724808			
Pictet - Positive Change	Classe R	R EUR LU2478778942	HR EUR LU2478780252	R USD LU2478779080	
	Classe I	I EUR LU2478778355	HI EUR LU2478780336	I dy EUR LU2478779833	I USD LU2478778603
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	Classe R	R EUR LU0845340305	R USD LU0845339802	R dm EUR LU1372850294	
	Classe I	I EUR LU0845340057	I USD LU0845339554		

## **FLESSIBILI**

Pictet - Emerging Markets Multi Asset	Classe R	R EUR LU2272220265	HR EUR LU2272220182	R USD LU2272220000	HR dm EUR LU2334141236
	Classe I	I EUR LU2272220851	HI EUR LU2272219762	I USD LU2272219507	
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Classe R	R EUR R dm EUR LU0941349275 LU1116037828			
	Classe I	I EUR IX EUR LU0941348897 LU1115920552			

## **OBBLIGAZIONARI**

### *Flessibili*

Pictet - Absolute Return Fixed Income	Classe R	HR EUR LU0988402904	R USD LU0988402490	HR dm EUR LU1498412292
	Classe I	HI EUR LU0988402656	I USD LU0988401922	

### *Obbligazioni Governative*

Pictet - Climate Government Bonds	Classe R	R EUR LU2468126086	HR EUR LU2468123901	R USD LU2468125948
	Classe I	I EUR LU2468124545	HI EUR LU2468123497	I USD LU2468124388
Pictet - EUR Government Bonds	Classe R	R LU0241468122		
	Classe I	I LU0241467157		
Pictet - USD Government Bonds	Classe R	R LU0128489860		
	Classe I	I LU0128489514		

### *Obbligazioni Societarie*

Pictet - EUR Corporate Bonds	Classe R	R LU0128473435	R dm LU0592907975
	Classe I	I LU0128472205	
Pictet - Global High Yield	Classe R	HR EUR LU0472949915	R USD LU0448623362
	Classe I	HI EUR LU0448623792	I USD LU0448623016
Pictet - Global Sustainable Credit	Classe R	HR EUR LU0503630310	R USD LU1759469189
	Classe I	HI EUR LU0503630070	R EUR LU2053548165
	Classe I	I USD LU0503631128	I EUR LU2053548249
Pictet - EUR High Yield	Classe R	R LU0133807916	R dm LU0592898299
	Classe I	I LU0133806785	
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Classe R	R LU0954602917	R dm LU0957218422
	Classe I	I LU0954602677	
Pictet - EUR Short Term High Yield	Classe R	R LU0726357873	R dm LU0726358095
	Classe I	I LU0726357444	
Pictet - Strategic Credit	Classe R	R USD LU2195492371	HR EUR LU2195492454
	Classe I	I USD LU2195489823	R EUR LU2256992590
	Classe I	HI EUR LU2195490243	

### *Obbligazioni Paesi Emergenti*

Pictet - Asian Local Currency Debt	Classe R	R EUR LU0280438564	R USD LU0255797713
	Classe I	I EUR LU0280438135	I USD LU0255797390
Pictet - Chinese Local Currency Debt	Classe R	R EUR LU1164802040	HR EUR LU1759468884
	Classe I	I EUR LU1164801158	R USD LU1164800937
	Classe I	HI EUR LU1676180810	I USD LU1164800770
Pictet - Emerging Corporate Bonds	Classe R	R USD LU0844696707	HR dm EUR LU0844698315
	Classe I	I USD LU0844696376	R dm USD LU0844698406
	Classe I	HI EUR LU0844698075	LU0867918970

Pictet - Emerging Debt Blend	Classe R	R EUR LU2049423663	HR EUR LU2049423820	R USD LU2049423747	R dm USD LU2712583645
	Classe I	I EUR LU2044939366	HI EUR LU2044939796	I USD LU2044939283	
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Classe R	R EUR LU0280437830	HR EUR LU0340554327	R USD LU0255798364	R dm EUR LU0785307660
	Classe I	I EUR LU0280437160	HI EUR LU0340553600	I USD LU0255798018	
Pictet - Global Emerging Debt	Classe R	R USD LU0128469839	HR EUR LU0280438648	HR dm EUR LU0592907629	R dm USD LU0852478832
	Classe I	I USD LU0128469243	HI EUR LU0170991672	I EUR LU0852478915	HI dy EUR LU0655939121
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	Classe R	HR EUR LU1055199159	R USD LU1055196726	HR dm EUR LU1077582671	
	Classe I	HI EUR LU1055198771	I USD LU1055195918		

### *Obbligazioni Aggregate*

Pictet - CHF Bonds	Classe R	R LU0135487733			
	Classe I	I LU0135487147			
Pictet - EUR Bonds	Classe R	R LU0128492732			
	Classe I	I LU0128492062			
Pictet - EUR Income Opportunities	Classe R	R LU0167160653	R dm EUR LU2767950582		
	Classe I	I LU0167154417			
Pictet - Global Bonds	Classe R	R EUR LU0303496367	R USD LU0133806512		
	Classe I	I EUR LU0303494743	I USD LU0133805464		
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Classe R	R LU0175074516			
	Classe I	I LU0175073468			

### **MONETARI**

Pictet - Short-Term Money Market CHF	Classe R	R LU0128499588			
	Classe I	I LU0128499158			
Pictet - Short-Term Money Market EUR	Classe R	R LU0128495834			
	Classe I	I LU0128494944			

Pictet - Short-Term Money Market GBP	Classe R	R LU2601001733
	Classe I	I LU2601001147
Pictet - Short-Term Money Market JPY	Classe R	R LU0309035870
	Classe I	I LU0309035367
Pictet - Short-Term Money Market USD	Classe R	R LU0128497889
	Classe I	I LU0128497707
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	Classe R	R LU0366536984
	Classe I	I LU0366536638
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	Classe R	R LU0366537875
	Classe I	I LU0366537289
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	Classe R	R LU2009037222
	Classe I	I LU2009036927
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	Classe R	R LU2009036760
	Classe I	I LU2009036414

## A) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI

La sottoscrizione delle quote/azioni e della relativa documentazione d'offerta da parte dell'investitore può essere effettuata anche mediante conferimento di mandato con rappresentanza ai soggetti incaricati del collocamento, che potrà essere anche contenuto all'interno del contratto per la prestazione di servizi di investimento e servizi accessori preventivamente sottoscritto dall'investitore con il soggetto collocatore. Le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso devono essere trasmesse unicamente ai Soggetti Collocatori, i quali le inoltrano al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (eventualmente tramite i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) dai sottoscrittori, via fax, posta o mezzi telematici. *La trasmissione della richiesta di sottoscrizione da parte dei Soggetti Collocatori può essere ritardata sino alla disponibilità da parte del cliente della provvista necessaria per dar corso all'ordine di sottoscrizione.*

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 con valuta il terzo giorno lavorativo successivo, rispettivamente, alla Data di Valutazione delle azioni sottoscritte ed alla Data di Valutazione del prezzo di rimborso. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti effettuerà il pagamento dei rimborsi a favore del sottoscrittore secondo le tempistiche interne e comunque non prima del relativo accredito da parte della Banca Depositaria.

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, fatta salva la facoltà della SICAV di anticipare detto termine.

Le istruzioni di conversione terranno conto di variazioni intervenute nel Prospetto o nei KID 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.

## B) MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI

La sottoscrizione dei Comparti della Sicav può essere effettuata tramite versamenti in Unica Soluzione ovvero con adesione ad un Piano di Accumulo di rate programmate. È peraltro facoltà del Soggetto Collocatore non attivare la modalità di sottoscrizione tramite Piano di Accumulo. Il Sottoscrittore è quindi pregato di verificare l'effettiva disponibilità di tale modalità con il proprio Soggetto Collocatore.

### a) Versamento in Unica Soluzione

Il versamento minimo iniziale all'atto della prima sottoscrizione o sottoscrizioni successive di azioni di Classe R è l'equivalente di Euro 1.000 per ciascun Comparto.

### b) Piano di Accumulo (PAC)

Il versamento minimo iniziale all'atto della sottoscrizione di azioni di Classe R è pari ad Euro 1.000 per Comparto.

Le rate, da pagarsi con cadenza mensile o trimestrale, sono dell'importo minimo equivalente a Euro 100 per Comparto per la cadenza mensile ed Euro 300 per la cadenza trimestrale. Sono disponibili due diverse tipologia di PAC:

- PAC con durata predefinita, con possibilità di scelta tra 12, 24, 36, 60, 120 o 180 per la cadenza mensile, oppure 4, 8, 12, 20, 40 o 60 rate per la cadenza trimestrale (corrispondenti rispettivamente a 1, 2, 3, 5, 10 o 15 anni). Segnaliamo inoltre che è possibile sottoscrivere PAC con una durata minima di 3 mesi.
- oppure PAC senza una durata predefinita (fino a revoca da parte dell'investitore).

La scelta della tipologia di PAC implica una diversa applicazione delle commissioni d'ingresso (vedi più sotto paragrafo Struttura Commissionale e Spese). Il Sottoscrittore può interrompere il pagamento delle rate per poi riprenderlo ovvero porre fine in qualsiasi momento al PAC, senza alcun onere aggiuntivo. Il Sottoscrittore dovrà comunicare in forma scritta l'esercizio di tale facoltà al Soggetto Collocatore che informerà il Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il giorno 10 del mese che precede quello dal quale si voglia la sospensione o interruzione del PAC. L'interruzione del PAC non comporta automaticamente il rimborso delle azioni sino a quel momento accumulate, ma solo la cessazione del pagamento della rata. Per ottenere il rimborso delle azioni sino a quel momento accumulate è necessaria un'esplicita istruzione in tal senso. Per un PAC in corso è sempre possibile la conversione su un altro Comparto sia delle azioni già sottoscritte che delle rate mancanti del piano, in modo INDIPENDENTE tra di loro, ovvero:

- trasferimento solo della RATA → in questo caso le azioni rimangono sul vecchio Comparto e le nuove rate si generano sul nuovo Comparto. In questo caso occorre inviare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti una specifica istruzione di variazione del Comparto di destinazione della rata a partire del mese successivo;

- trasferimento solo delle AZIONI → in questo caso trattasi puramente di una conversione tradizionale e le rate continuano a generarsi sul vecchio Comparto.

È sempre possibile effettuare versamenti aggiuntivi all'interno di un PAC purchè si tratti di importi pari o multipli della rata. La durata del PAC inizialmente scelta si riduce in tal caso di un numero di rate corrispondente al versamento aggiuntivo. Nel corso del PAC è possibile modificare sia l'IMPORTO della rata inizialmente scelta, sia il NUMERO di rate inizialmente scelto. Ogni PAC si riferisce ad un unico Comparto della Sicav. Qualora il Sottoscrittore sia interessato a sottoscrivere tramite PAC azioni riferite a più di un Comparto è possibile in ogni caso procedere all'apertura di un PAC distinto per ogni Comparto tramite la compilazione del medesimo Modulo di Sottoscrizione.

### C) PRODOTTI ACCESSORI

**Polizza Assicurativa gratuita:** In caso di sottoscrizione di un PAC, presso un collocatore che abbia aderito a titolo gratuito all'iniziativa offerta da Pictet a tutta la sua rete di distribuzione, il/i Sottoscrittore/i beneficià/ranno di una polizza assicurativa collettiva stipulata da Pictet per il rischio morte o invalidità permanente per infortunio, alle condizioni in essa previste e valida fino al 31 dicembre 2025. Il pagamento del premio assicurativo è a carico di Pictet e le coperture assicurative operano a titolo gratuito e senza vincoli per il/i sottoscrittore/i, che potrà denunciare il sinistro direttamente alla Compagnia. Non è necessaria l'adesione, ma si invita/no il/i sottoscrittore/i a verificare l'adesione del collocatore all'iniziativa e a prendere visione del set informativo che disciplina i termini e condizioni della copertura, disponibile all'indirizzo internet <https://am.pictet/it/italy/our-company/investire-con-noi>.

### D) MODALITA DI CONVERSIONE DELLE AZIONI

Sono disponibili tre diverse modalità di conversione tra un Comparto ed un altro della Sicav Pictet:

- conversione semplice;
- conversione programmata (con frequenza mensile, fino a revoca dell'ordine);
- conversione vincolata (subordinata a una variazione percentuale positiva e/o negativa del NAV del Comparto oggetto di disinvestimento).

È peraltro facoltà del Soggetto Collocatore non attivare la modalità di conversione programmata e/o vincolata. Il Sottoscrittore è quindi pregato di verificare l'effettiva disponibilità di tali modalità operative con il proprio Soggetto Collocatore.

### E) STRUTTURE PER GLI INVESTITORI A DISPOSIZIONE IN ITALIA

- i. La raccolta degli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso è affidata sulla base di apposite convenzioni ai Soggetti Collocatori, il cui elenco è disponibile alla pagina <https://am.pictet/it/italy/articoli/come-e-dove-investire/elenco-collocatori>. Il compito di gestire l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, di conversione e di rimborso delle azioni della Sicav è affidato sulla base di apposite convenzioni ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti indicati nel presente modulo e nel relativo allegato.
- ii. Il compito di fornire agli investitori informazioni su come impartire gli ordini previsti dalla lettera i. e sulle modalità di pagamento derivanti dall'esecuzione degli ordini di rimborso è affidato ai Soggetti Collocatori. Fermo quanto previsto dalle lettere A, B, e C) che precedono, gli ordini di sottoscrizioni, di rimborso e conversione possono essere impartiti mediante l'utilizzo di moduli cartacei presso i Soggetti collocatori, e (ove ammesse tali ulteriori modalità da parte del singolo Soggetto Collocatore), via internet (previa comunicazione di password identificativa del Soggetto Collocatore da questo attribuita al Cliente), oppure, telefonicamente (solo per ulteriori richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione) previa autorizzazione alla registrazione degli ordini telefonici. I rimborsi verranno eseguiti a mezzo bonifico a valere sul conto corrente dell'Investitore indicato nel relativo ordine secondo le tempistiche indicate alla lettera a) del presente allegato al modulo di sottoscrizione.
- iii. La gestione delle informazioni e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami è affidata ai Soggetti Collocatori ai quali può essere richiesta la procedura di gestione dei reclami dagli stessi adottata. In ogni caso l'intermediario ha l'obbligo di riscontrare per iscritto il reclamo nei 60 giorni successivi alla presentazione.
- iv. La documentazione d'offerta (Prospetto e KID) e i relativi aggiornamenti, la relazione annuale e semestrale nonché il regolamento di gestione e lo statuto della SICAV sono disponibili presso i Soggetti Collocatori e sul sito <https://am.pictet/it/italy/individual/funds> selezionando il Comparto di interesse. Le informazioni relative al valore delle azioni del Comparto (Net Asset Value – NAV) possono essere consultate al predetto indirizzo Internet oppure possono essere richieste ai Soggetti Collocatori;
- v. Le informazioni relative ai compiti svolti dalle strutture per gli investitori come indicate nel presente paragrafo sono rinvenibili nel presente modulo di sottoscrizione;
- vi. La Sicav ha conferito alla sede secondaria in Italia della Società di gestione Pictet Asset Management (Europe) S.A., Italian Branch il compito di agire quale punto di contatto per eventuali comunicazioni con la Consob e la Banca d'Italia.

### F) STRUTTURA COMMISSIONALE E SPESE

Le commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione a carico del Sottoscrittore per le azioni di ogni Comparto sono determinate dal Soggetto Collocatore, entro i limiti indicati dal KID, come segue:

- Commissioni di sottoscrizione con un massimo del 3% per i Comparti Azionari, Obbligazionari e Flessibili e dell'1% per i Comparti Monetari;
- Commissioni di rimborso con un massimo dell'1%;

- Commissioni di conversione tra Comparti con un massimo del 2%.

Per i PIC le commissioni di sottoscrizione sono applicate all'importo lordo delle operazioni in Unica Soluzione.

Per i PAC l'applicazione delle commissioni di sottoscrizione varia a seconda della modalità selezionata:

- PAC con scadenza predefinita: commissioni calcolate sull'ammontare complessivo del PAC (versamento iniziale e totale delle rate successive programmate); di queste commissioni, il 50% viene applicato sul versamento iniziale (fino ad un massimo del 30% di tale versamento) mentre il restante viene ripartito in modo lineare sulle rate successive.
- PAC senza scadenza predefinita: commissioni applicate puntualmente su ogni versamento (versamento iniziale e rate successive).

Il Soggetto Collocatore ha facoltà di definire modalità differenti di applicazione delle commissioni di sottoscrizione per i PAC.

Oltre alle commissioni sopra indicate sono in ogni caso a carico del Sottoscrittore anche le seguenti spese massime del Soggetto Incaricato dei Pagamenti detratte dall'importo lordo dei versamenti, come di seguito elencate:

	Sottoscrizione o disinvestimento in unica soluzione	Sottoscrizione in PAC	Rata PAC	Conversione tra Comparti
Allfunds Bank S.A.U, Succursale di Milano	Euro 15	Euro 20 per Comparto	Euro 1,50 per rata versata	0
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	0,15% con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 22,50	Euro 15 per Comparto	Euro 1,50 per rata versata	0
Banca Sella Holding S.p.A.	Euro 15	Euro 15 per Comparto	Euro 1,50 per rata versata	0
CACEIS Bank Italy Branch	Euro 15	Euro 15 per Comparto	Euro 1,50 per rata versata	0
Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano S.p.A.	Euro 15	Euro 15 per Comparto	Euro 1,50 per rata versata	0
Société Générale Securities Services S.p.A.	Euro 25	Euro 15 per Comparto	Euro 1,00 per rata versata	0
State Street Bank International GmbH - Succursale Italia	Euro 20	Euro 15 per Comparto	Euro 1,50 per rata versata	0

### **Agevolazioni in relazione alle commissioni dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti**

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti possono accordare riduzioni sugli oneri commissionali ad essi dovuti dagli investitori, nel caso in cui le procedure e i flussi relativi agli ordini di Azioni vengano semplificati e/o condivisi a seguito di intese con i collocatori. La SICAV può, a propria discrezione, farsi carico delle commissioni dovute ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti dagli investitori in relazione ai Piani di Accumulo (apertura e/o rate successive), nei termini, alle condizioni e per la durata che sarà comunicata dalla SICAV ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti e agli investitori. L'assunzione a carico della SICAV delle commissioni dovute ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti e i relativi pagamenti non sono il risultato di accordi tra la SICAV e i Soggetti Incaricati dei Pagamenti e/o gli investitori, ma dipendono dalla decisione unilaterale della SICAV di pagare le suddette commissioni, costituendo pertanto adempimenti del terzo ai fini e per gli effetti dell'articolo 1180 del codice civile che possono essere interrotti in qualsiasi momento dalla SICAV.

### **Trattamento fiscale sulle plusvalenze**

Sulle plusvalenze realizzate all'atto del rimborso o conversioni di azioni il Soggetto Incaricato dei Pagamenti opera una ritenuta fiscale del 26%; si raccomanda di ottenere ulteriori informazioni al riguardo dal proprio consulente finanziario o fiscale.