

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di

CPR Invest

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, multiclasse e multicomparto (di seguito "OICR"), gestita da CPR Asset Management S.A. (la "Società di Gestione"). L'OICR si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

CPR Invest, 5, Allée Scheffer - L-2520 Luxembourg



Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del "Documento contenente le informazioni Chiave" (Key Information Document, in breve "KID"), in lingua italiana (fatto salvo che il "KID", in conformità con il Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo l'operazione)

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.

a firme disgiunte
a firme congiunte

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti dell'OICR (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	Totale versamenti programmati	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1) L'elenco dei comparti dell'OICR commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola "Comparti e le Classi oggetto di commercializzazione in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione. Non tutti i comparti e le classi potrebbero essere disponibili presso ogni Collocatore; pertanto si invitano gli investitori a verificarne la disponibilità presso il proprio Collocatore.

I minimi di sottoscrizione sono indicati nel Prospetto/KID.

(2) Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad un numero di rate compreso tra minimo 6 e massimo 12, da decurtare dal totale delle rate totali predefinite. I limiti relativi al primo versamento, all'importo minimo della rata ed al numero minimo di versamenti totali non si applicano alle sottoscrizioni di azioni di Classe F ed in caso di applicazione lineare delle commissioni.

Durata minima 9 Rate, massima 240 Rate.

Ove applicata, la commissione di sottoscrizione sarà calcolata alternativamente: (i) in maniera puntuale su ogni versamento; (ii) sull'intero ammontare del Piano e prelevata per 1/3 dell'ammontare totale sul primo versamento mentre la parte restante sarà equamente ripartita sui versamenti successivi. L'investitore potrà interrompere in qualunque momento il Piano prescelto, fermo restando che, in tal caso, la commissione di sottoscrizione potrà risultare superiore a quella inizialmente prevista.

I PAC non sono previsti per le azioni di classe U.

Frequenza: mensile bimestrale trimestrale semestrale annuale

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 Sottoscritto/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'accreditto 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 o dell'OICR. 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 all'OICR 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 all'OICR 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 all'OICR 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 negoziazione 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.

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA

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

Indirizzo	Presso	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 il 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 conferiti 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'accropito 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.

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

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

1. 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. di aver preso visione dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle azioni dell'OICR 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. che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KID, al Prospetto dell'OICR ed allo Statuto.
4. che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
5. di aver un'età superiore ai 18 anni.
6. di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
7. che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
8. che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
9. 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 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 dell'OICR possedute dal sottoscrittore.
11. che la partecipazione all'OICR è regolata dalla legge del Paese in cui l'OICR è domiciliato 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 Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
12. che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica di cui al d.lgs 82/2005, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì 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 l'OICR è estraneo 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.
13. 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. 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/hostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

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 compatti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei compatti 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'informatica 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 agiscono 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 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: _____
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di 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 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..) <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 <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti	<input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato <input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale <input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni <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 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 patti 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, 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 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'esseziale 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

CPR Invest

Società di Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto lussemburghese

Modulo di Sottoscrizione valido dal 28 novembre 2025.

Comparti e le Classi oggetto di commercializzazione in Italia (verificare presso il collocatore di riferimento la disponibilità di specifici Comparti/Classi)

Comparto	Classe	Codice ISIN	Data di avvio della commercializzazione
CPR Invest – Artificial Intelligence	A EUR - Acc	LU2860962559	10/10/2024
	F EUR - Acc	LU2860961742	10/10/2024
	P EUR - Acc	LU2860961668	10/10/2024
	U EUR - Acc	LU2860961825	10/10/2024
CPR Invest – Biodiversity	A EUR - Acc	LU3110816249	24/10/2025
	F EUR - Acc	LU3110817056	24/10/2025
	U EUR - Acc	LU3110817130	24/10/2025
CPR Invest – Climate Action	A EUR - Acc	LU1902443420	18/03/2019
	F EUR - Acc	LU1902444402	18/03/2019
	P EUR - Acc	LU2637162566	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2090778338	20/03/2020
CPR Invest – Climate Action Euro	A EUR - Acc	LU1530900841	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1565312862	31/03/2017
	P EUR - Acc	LU2637162053	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2337251610	28/06/2021
CPR Invest – Climate Bonds Euro	A EUR - Acc	LU1902444584	28/06/2021
	F EUR - Acc	LU2337252428	28/06/2021
	U EUR - Acc	LU2858865467	12/08/2024
CPR Invest – Climate Ultra Short Term Bond	A EUR - Acc	LU2685405479	1/12/2023
	F EUR - Acc	LU2685406014	15/07/2024
CPR Invest – Defensive	A EUR - Acc	LU1203018533	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1291159124	09/01/2017
CPR Invest – Dynamic	A EUR - Acc	LU1203020190	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1291159553	09/01/2017
CPR Invest – Europe Defense	A EUR - Acc	LU3079548858	28/11/2025
	U EUR - Acc	LU3079549237	28/11/2025
CPR Invest – European Strategic Autonomy	A EUR - Acc	LU2570611322	3/04/2023
	F EUR - Acc	LU2570611751	3/04/2023
	P EUR - Acc	LU2570611918	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2570611835	3/04/2023
CPR Invest – Food For Generations	A EUR - Acc	LU1653748860	10/10/2017
	F EUR - Acc	LU1653749678	10/10/2017
	P EUR - Acc	LU2637162137	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2090778171	20/03/2020
	A USD - Acc	LU2013745885	16/10/2020
	F USD - Acc	LU2013746776	16/10/2020
CPR Invest – Future Cities	A EUR - Acc	LU1989763773	11/11/2019
	F EUR - Acc	LU1989764078	11/11/2019
	P EUR - Acc	LU2637162640	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2090778411	20/03/2020
CPR Invest – Global Disruptive Opportunities	A EUR - Acc	LU1530899142	09/01/2017
	A H1 EUR - Acc	LU1903290036	15/01/2019
	F EUR - Acc	LU1565312433	31/03/2017
	F H1 EUR - Acc	LU1903290200	15/01/2019
	P EUR - Acc	LU2637161915	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2090777959	20/03/2020

CPR Invest – Global Gold Mines	A EUR - Acc	LU1989765471	11/03/2021
	A EURH - Acc	LU1989765638	16/10/2020
	F EURH - Acc	LU1989765802	16/10/2020
	P EUR - Acc	LU2637163028	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2265520739	21/12/2020
	A USD - Acc	LU1989766289	16/10/2020
	F USD - Acc	LU1989766529	16/10/2020
CPR Invest – Global Lifestyles	A EUR - Acc	LU1989767253	11/03/2021
	A EURH - Acc	LU1989767410	16/10/2020
	F EURH - Acc	LU1989767683	16/10/2020
	P EUR - Acc	LU2637162723	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2265521380	21/12/2020
	A USD - Acc	LU1989767923	16/10/2020
	F USD - Acc	LU1989768228	16/10/2020
CPR Invest – Global Resources	A EUR - Acc	LU1989769036	11/03/2021
	A EURH - Acc	LU1989769465	16/10/2020
	F EURH - Acc	LU1989769895	16/10/2020
	P EUR - Acc	LU2637162996	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2265520572	21/12/2020
	A USD - Acc	LU1989770125	16/10/2020
	F USD - Acc	LU1989770554	16/10/2020
CPR Invest – Global Silver Age	A EUR - Acc	LU1291158233	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1291158589	09/01/2017
	P EUR - Acc	LU2637162301	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2090777793	20/03/2020
CPR Invest – Hydrogen	A EUR - Acc	LU2389405080	06/12/2021
	F EUR - Acc	LU2389405759	06/12/2021
	P EUR - Acc	LU2637163457	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2389405833	30/11/2021
CPR Invest – MedTech	A EUR - Acc	LU2036816820	20/03/2020
	F EUR - Acc	LU2036817984	20/03/2020
	P EUR - Acc	LU2637163374	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2125047774	30/04/2020
CPR Invest – Megatrends	A EUR - Acc	LU1734693812	19/03/2018
	F EUR - Acc	LU1734694117	19/03/2018
	U EUR - Acc	LU2346735058	23/09/2021
CPR Invest - Montpensier M Sport Solutions	A EUR - Acc	LU2811100630	15/07/2024
	F EUR - Acc	LU2811101521	15/07/2024
	P EUR - Acc	LU2811100044	15/07/2024
	U EUR - Acc	LU2811099956	15/07/2024
CPR Invest – Reactive	A EUR - Acc	LU1103787690	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1291159637	09/01/2017
CPR Invest – Silver Age	A EUR - Acc	LU1103786700	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1291159710	09/01/2017
	P EUR - Acc	LU2637162210	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2090777520	20/03/2020
CPR Invest – Smart Trends	A EUR - Acc	LU1989771529	11/11/2019
	F EUR - Acc	LU1989771958	11/11/2019
	U EUR - Acc	LU2090778502	20/03/2020
CPR Invest – Social Equities	A EUR - Acc	LU2036821663	20/03/2020
	F EUR - Acc	LU2036822638	20/03/2020
	P EUR - Acc	LU2637163291	26/01/2024
	U EUR - Acc	LU2125047345	30/04/2020

Comparti a finestra di collocamento	Classi	ISIN	Inizio commercializzazione	Fine commercializzazione
CPR Invest – ThemActive Accumulation 2030	A EUR - Acc	LU3018111289	16/05/2025	28/06/2029
	A EUR - Dist	LU3018111362	5/05/2025	28/06/2029
CPR Invest – European Strategic Autonomy Accumulation 2030	A EUR – Acc	LU3079551050	29/09/2025	30/09/2029
	A EUR - Dist	LU3079551480	29/09/2025	30/09/2029

1. Informazioni sui soggetti che partecipano alla commercializzazione delle azioni della Sicav in Italia

1.1 Strutture a disposizione degli investitori in Italia

In conformità all'art. 19-quater, comma 1, del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/99 (c.d. Regolamento Emissenti), la Sicav mette a disposizione degli investitori al dettaglio in Italia idonee strutture per lo svolgimento dei compiti prescritti dalla normativa vigente, avvalendosi anche dei soggetti incaricati dei pagamenti e dei collocatori.

A tal fine, la Sicav ha incaricato:

- CACEIS Bank, Italy Branch, con sede legale in 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge (F) e operante attraverso la propria succursale CACEIS Bank Italy Branch avente sede in Piazza Cavour, 2, 20121 Milano (MI).
- Société Générale Securities Services S.p.A. con sede legale in Milano, Via B. Crespi, 19/A - Maciachini Center, MAC2 e uffici operativi in Torino Via Santa Chiara 19;
- Allfunds Bank, S.A.U., C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale italiana, Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123, Milano;
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1;
- State Street Bank International GmbH, con sede legale in Monaco di Baviera, Briener Strasse, 59 e operante attraverso la propria succursale di Milano - Via Ferrante Aporti, 10;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 e sede operativa in Mantova, via L. Grossi, 3;

(di seguito, i **"Soggetti Incaricati dei Pagamenti"** e, singolarmente, il **"Soggetto Incaricato dei Pagamenti"**) di eseguire gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni della Sicav e di effettuare, a favore degli investitori, i pagamenti connessi all'investimento nelle azioni conformemente alla documentazione d'offerta.

In particolare, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti:

- svolgono le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella Sicav (sottoscrizioni, rimborsi delle azioni e corresponsione di dividendi);
- curano l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute per il tramite dei Collocatori e attivano le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi siano eseguite nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto della Sicav;
- inviano al sottoscrittore la lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento (ad eccezione dei casi in cui il singolo collocatore abbia convenzionalmente assunto tale compito), così adempiendo agli obblighi di gestione degli ordini e di rendicontazione prescritti dal regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 20307/2018 (c.d. Regolamento Intermediari), come previsto dall'art. 19-quater, comma 4, del Regolamento Emissenti;
- su incarico della Sicav, espletano i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni della Sicav detenute dagli investitori residenti in Italia e, sempre su istruzione della Sicav, trasmettono agli investitori gli avvisi e le comunicazioni ad essi destinati;
- agiscono quali sostituti di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali.

La Sicav, tramite la Società di Gestione, ha incaricato i collocatori (di seguito, **"Collocatori"** o **"Soggetti Collocatori"**) di:

- fornire agli investitori informazioni su come impartire gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni e sulle modalità di pagamento derivanti dall'esecuzione degli ordini di rimborso; tali informazioni sono, peraltro, disponibili nella Sezione 2. del presente Modulo di sottoscrizione;
- fornire agli investitori su supporto duraturo, prima della sottoscrizione del presente modulo, le informazioni relative agli incentivi ricevuti dalla società di gestione quale compenso per i servizi resi ai clienti;
- facilitare la gestione delle informazioni e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami, in modo da garantire un adeguato trattamento dei reclami degli investitori e l'esercizio dei loro diritti;
- mettere a disposizione degli investitori, affinché possano prenderne visione, la versione aggiornata del KID, nonché, su richiesta degli investitori stessi, il Prospetto, la relazione annuale e semestrale ed il Regolamento del Fondo e le informazioni relative al prezzo di emissione o di rimborso delle Quote; tali documenti e informazioni sono, altresì, messi a disposizione dalla Società di Gestione attraverso il sito internet www.amundi.it;
- fornire agli investitori, su supporto durevole, il presente modulo contenente, *inter alia*, le informazioni relative ai compiti svolti dalle strutture per gli investitori.

Nello svolgimento dei suddetti compiti i Collocatori operano come soggetti incaricati di curare l'offerta della Sicav in Italia.

1.2 Società di Gestione, Banca Depositaria, Agente Amministrativo, Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti

La Società di Gestione della Sicav è CPR Asset Management, con sede legale in 91-93, Boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia.

La Banca Depositaria è CACEIS Bank, Filiale di Lussemburgo, 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

L'Agente Amministrativo, Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti è CACEIS Bank, Filiale di Lussemburgo, 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

2. Informazioni sulla sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni della Sicav in Italia

2.1 Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

Considerate le specifiche riportate a Prospetto e le tempistiche indicate nel presente paragrafo per la trasmissione degli ordini dal Soggetto Collocatore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti e da questi alla Società di Gestione, la sottoscrizione delle azioni dei Comparti "CPR Invest – ThemActive Accumulation 2030" e CPR Invest – European Strategic Autonomy Accumulation 2030", può avvenire esclusivamente durante il relativi periodi di commercializzazione sopra indicati (finestre di collocamento), con l'eccezione del giorno lavorativo precedente la "Data di Lancio" del Comparto.

Questi Comparti non consentono operazioni di switch. Resta ferma la facoltà dei sottoscrittori del Comparto di domandare il rimborso delle loro azioni in ogni momento.

La sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav avviene mediante presentazione, per il tramite dei Soggetti Collocatori, del presente Modulo di Sottoscrizione, compilato e sottoscritto dal o dagli investitori, e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione secondo le modalità ivi indicate. La sottoscrizione delle 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.

Ogni sottoscrittore ha diritto di domandare in ogni momento il rimborso di tutte o parte delle proprie azioni, previa presentazione al Soggetto Collocatore della richiesta scritta e irrevocabile di rimborso. La richiesta di rimborso deve menzionare il Comparto, la Classe e il numero delle azioni da rimborsare, i riferimenti del sottoscrittore, e le modalità con cui deve avvenire il rimborso.

Il sottoscrittore ha altresì facoltà di richiedere in qualsiasi momento la conversione di tutte o di parte delle proprie azioni con azioni di un diverso Comparto della Sicav previa presentazione della richiesta di conversione al Soggetto Collocatore o al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. La richiesta di conversione deve menzionare il Comparto, la Classe e il numero delle azioni che si intendono convertire, i riferimenti delle azioni, il nuovo Comparto delle cui azioni si chiede l'emissione e i riferimenti del sottoscrittore.

Le domande di sottoscrizione, con i relativi mezzi di pagamento, nonché le domande di rimborso e di conversione inoltrate tramite un Soggetto Collocatore devono essere trasmesse al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile.

Si precisa altresì che la procedura ivi prevista trova applicazione tanto con riferimento alle operazioni di sottoscrizione quanto alle operazioni di rimborso. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro e non oltre il giorno di disponibilità dei mezzi di pagamento relativi alle domande di sottoscrizione, ovvero entro e non oltre il giorno lavorativo di ricezione delle domande di rimborso, trasmette all'Agente Amministrativo, mediante un flusso elettronico cumulativo, i dati relativi alle domande pervenute.

Con riguardo ai comparti Smart Trends, Silver Age, Reactive, Defensive, Dynamic e Megatrends le domande di sottoscrizione e di rimborso ricevute dall'Agente Amministrativo entro le ore 9.00 (ora di Lussemburgo) di ciascun giorno lavorativo della Sicav, saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del giorno di ricezione. Le domande ricevute dopo tale orario saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Con riguardo ai comparti Europe Defense, Biodiversity, European Strategic Autonomy Accumulation 2030, ThemActive Accumulation 2030, B&W Climate HY Target 2030, B&W European Strategic Autonomy 2029, Artificial

Intelligence, Climate Ultra Short Term Bond, European Strategic Autonomy, Hydrogen, Future Cities, Climate Action, Climate Action Euro, Global Silver Age, Global Gold Mines, Global Resources, Global Lifestyles, Global Disruptive Opportunities, Food For Generationse Climate Bonds Euro le domande di sottoscrizione e di rimborso ricevute dall'Agente Amministrativo entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di ciascun giorno lavorativo della Sicav, saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del giorno di ricezione. Le domande ricevute dopo tale orario saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Con riguardo al comparto Montpensier M Sport Solutions le domande di sottoscrizione e di rimborso ricevute dall'Agente Amministrativo entro le ore 11.00 (ora di Lussemburgo) di ciascun giorno lavorativo della Sicav, saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del giorno di ricezione. Le domande ricevute dopo tale orario saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario del primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il controvalore delle azioni presentate al rimborso, calcolato in conformità con quanto previsto dal Prospetto, è accreditato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti nei due giorni lavorativi successivi al giorno di valorizzazione del rimborso come sopra indicato. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procede al pagamento a favore del sottoscrittore non appena ricevuto l'accrédito del rimborso con bonifico bancario.

In considerazione del trattamento fiscale applicato in Italia alle operazioni di conversione delle azioni della Sicav, tutte le operazioni di conversione, saranno eseguite mediante inoltro all'Agente Amministrativo da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di una richiesta di rimborso di azioni del comparto di provenienza e conseguente inoltro di una richiesta di sottoscrizione di azioni del comparto di destinazione.

La valorizzazione delle suddette operazioni di rimborso avverrà in conformità a quanto precedentemente descritto con riferimento all'esecuzione delle richieste di rimborso; la successiva operazione di sottoscrizione sarà valorizzata entro il secondo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione del rimborso.

Per quanto concerne l'operatività attraverso Alffunds Bank S.A.U., si rinvia a quanto previsto nel relativo Modulo di Sottoscrizione circa il conferimento del mandato al Soggetto Collocatore e al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Si precisa, altresì, che in considerazione delle specifiche procedure interne adottate da ciascun Soggetto Collocatore, l'operatività per il tramite dell'Ente Mandatario può essere utilizzata anche ai fini dell'esecuzione delle richieste di rimborso.

Eventuali operazioni di cambio di valuta potranno essere effettuate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti applicando il tasso di cambio previsto dagli usi bancari.

2.2 Servizi connessi alla sottoscrizione di azioni della Sicav

Previa verifica presso il singolo Collocatore ed il relativo Soggetto Incaricato dei Pagamenti della disponibilità del servizio, delle modalità di erogazione dello stesso e delle specifiche facoltà allo stesso connesse, i sottoscrittori hanno la possibilità di aderire ai seguenti servizi.

Piani di Risparmio (“Piani di Accumulo” o “PAC”)

La sottoscrizione delle azioni può essere realizzata mediante accensione di un PAC, la cui durata può essere definita tra un minimo di 9 ed un massimo di 240 rate, con frequenza dei versamenti mensile, bimestrale, trimestrale, quadriennale, semestrale od annuale. L'importo unitario della rata è pari a 50 Euro (o importo equivalente nella divisa estera) o suoi multipli. Il primo versamento deve essere pari ad un numero di rate compreso tra un minimo di 6 e un massimo di 12, da decurtare dal totale delle rate totali predefinite. I limiti relativi al primo versamento, all'importo minimo della rata ed al numero di versamenti totali non si applicano alle sottoscrizioni di azioni di Classe F ed in caso di applicazione lineare delle commissioni. Non è possibile effettuare i versamenti presso un Collocatore o un Soggetto Incaricato dei Pagamenti diverso da quello presso il quale si è acceso il PAC. È facoltà dell'investitore: (i) sospendere o revocare il PAC senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo, fermo restando che, in caso di revoca, la commissione di sottoscrizione, ove applicata, potrà risultare superiore a quella originariamente prevista; la sospensione avverrà in automatico dopo tre rate insolte ed il PAC sarà revocato automaticamente trascorso un anno dalla sospensione; (ii) è possibile effettuare in qualsiasi momento versamenti anticipati di rate, così modificando la durata residua del piano; (iii) variare, in qualunque momento della vita del piano, il Comparto di destinazione dei versamenti, l'importo unitario della rata, il numero totale delle rate e la frequenza dei versamenti; la variazione del piano comporta il ricalcolo dell'aliquota commissionale eventualmente applicata sui versamenti residui.

Non sono ammessi i Piani di Risparmio per le azioni delle Classi con commissione di sottoscrizione differita.

Rimborsi Programmati

Limitatamente alle azioni sottoscritte mediante versamenti in unica soluzione, l'investitore può aderire ad un programma di disinvestimento ("Rimborso Programmato"), sia contestualmente che successivamente alla sottoscrizione.

La richiesta di adesione deve contenere:

- la cadenza periodica dei rimborsi, che può essere mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale od annuale;
- l'ammontare del singolo rimborso, espresso in numero di azioni o importo;
- la data del primo rimborso (non anteriore all'esecuzione della relativa sottoscrizione se disposto contestualmente);
- le modalità di accredito dei rimborsi.

L'investitore può revocare in qualunque momento il Rimborso Programmato.

2.3 Lettere di conferma

Ricevuta la conferma dell'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, provvede all'invio della relativa lettera di conferma agli investitori il giorno lavorativo successivo all'esecuzione dell'operazione. Nella lettera di conferma dell'investimento sono indicati per ogni Comparto, la data di ricezione della domanda, l'importo lordo versato, l'importo delle commissioni di sottoscrizione, l'importo netto investito, il numero delle azioni acquistate, il prezzo di acquisto per ciascuna azione e la relativa data di riferimento, il tasso di cambio eventualmente applicato per la conversione nella divisa estera del Comparto prescelto, il mezzo di pagamento utilizzato.

La lettera di conferma relativa alle operazioni di rimborso indicherà la data di ricevimento della domanda di rimborso, il numero, il Comparto e la Classe delle azioni di cui è stato richiesto il rimborso, il prezzo di rimborso per ciascuna azione e la relativa data di riferimento, l'importo lordo rimborsato, l'importo netto rimborsato, il mezzo di pagamento utilizzato, le spese bancarie addebitate, le eventuali commissioni e i tassi di cambio applicati.

La lettera di conferma relativa alle operazioni di conversione indicherà la data di ricevimento della domanda di conversione, il numero, il Comparto e la Classe delle azioni di cui è stata chiesta la conversione, nonché il numero, il Comparto e la Classe delle nuove azioni attribuite, il prezzo di rimborso per ciascuna azione del Comparto di provenienza e la relativa data di riferimento nonché il prezzo di acquisto per ciascuna azione del Comparto di destinazione e la relativa data di riferimento, le eventuali commissioni e i tassi di cambio applicati. La conferma delle operazioni di conversione potrà altresì 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 base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra la Società, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato di inviare, mediante mezzi di comunicazione a distanza (in alternativa alla modalità cartacea), secondo le modalità ed i termini dal medesimo previsti, agli investitori suoi clienti che ne facciano formale richiesta, in possesso dei necessari requisiti e che abbiano attivato una piattaforma di Internet Banking/rendicontazione on line, le comunicazioni a cui tali accordi si riferiscono tra le quali, a titolo esemplificativo, quelle relative alle operazioni di sottoscrizione/rimborso/switch/distribuzione di proventi), volte all'assolvimento di obblighi informativi previsti dal rapporto di partecipazione alla SICAV o dalla normativa di tempo in tempo vigente.

Il partecipante potrà richiedere l'attivazione/disattivazione di tale servizio on line tramite la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto ed indirizzato al Collocatore.

2.4 Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

Le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché gli investimenti successivi, possono avvenire mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet e/o, con riferimento alle sole ipotesi di investimenti successivi e operazioni di passaggio tra Comparti, banca telefonica) in conformità a tutte le leggi e le normative applicabili. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi *on-line* che consentano all'investitore di effettuare ordini di acquisto via Internet, previa comunicazione di tutte le relative condizioni, e previa identificazione dell'investitore stesso e assegnazione di una password o di un codice di identificazione.

I relativi siti web contengono una descrizione delle relative procedure specifiche. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi della normativa

tempo per tempo vigente. I soggetti che hanno attivato servizi *on-line* per l'esecuzione delle operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario. Nel caso in cui l'investimento sia effettuato tramite Internet, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti/ Collocatori potranno fornire una conferma dell'operazione per via elettronica (tramite e-mail) in luogo della convenzionale conferma scritta, purché conservino una copia della conferma elettronica, ovvero secondo le diverse modalità concordate dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti/ Collocatori con l'investitore.

L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non implica alcuna variazione delle commissioni applicabili e non influenza i tempi relativi al completamento delle operazioni ai fini dell'assegnazione delle azioni.

2.5 Informazioni specifiche relative alle azioni con commissione di sottoscrizione differita (“contingent deferred sales charge” o “CDSC”)

Allo scadere del periodo previsto, decorrente dalla data di sottoscrizione iniziale per l'applicazione della commissione di sottoscrizione differita, le azioni con CDSC saranno automaticamente convertite, senza spese, in corrispondenti azioni di Classe A (aventi medesima valuta e politica di distribuzione) nell'ambito del medesimo Comparto.

I possessori di azioni di tali Classi, durante il periodo di applicazione della CDSC, non possono trasferire la loro posizione da un collocatore o intermediario ad un altro.

3. Informazioni economiche

In conformità con quanto indicato nel Prospetto, nonché nella sezione “Spese” del KID relativo a ciascuna Classe di azioni, la Sicav addebiterà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione nella misura massima del 3% in relazione alle Classi A e del 4% in relazione alle Classi P.

Con riferimento alle Classi F, U, W, W2 e W4 invece, la Sicav non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione.

La vendita di azioni di Classe U è soggetta ad una CDSC come riportato di seguito:

- 2% in caso di rimborso entro il primo anno dall'acquisto;
- 1,5% in caso di rimborso entro il secondo anno dall'acquisto;
- 1% in caso di rimborso entro il terzo anno dall'acquisto;
- 0,5% in caso di rimborso entro il quarto anno dall'acquisto;
- dopo il quarto anno dall'acquisto non è applicata nessuna CDSC.

La vendita di azioni di Classe W è soggetta ad una CDSC come riportato di seguito:

- 2,25% in caso di rimborso entro il primo anno dall'acquisto;
- 1,80% in caso di rimborso entro il secondo anno dall'acquisto;
- 1,35% in caso di rimborso entro il terzo anno dall'acquisto;
- 0,90% in caso di rimborso entro il quarto anno dall'acquisto;
- 0,45% in caso di rimborso entro il quinto anno dall'acquisto;
- dopo il quinto anno dall'acquisto non è applicata nessuna CDSC.

La vendita di azioni di Classe W2 è soggetta ad una CDSC come riportato di seguito:

- 2,65% in caso di rimborso entro il primo anno dall'acquisto;
- 2,12% in caso di rimborso entro il secondo anno dall'acquisto;
- 1,59% in caso di rimborso entro il terzo anno dall'acquisto;
- 1,06% in caso di rimborso entro il quarto anno dall'acquisto;
- 0,53% in caso di rimborso entro il quinto anno dall'acquisto;
- dopo il quinto anno dall'acquisto non è applicata nessuna CDSC.

La vendita di azioni di Classe W4 è soggetta ad una CDSC come riportato di seguito:

- 3,15% in caso di rimborso entro il primo anno dall'acquisto;
- 2,52% in caso di rimborso entro il secondo anno dall'acquisto;
- 1,89% in caso di rimborso entro il terzo anno dall'acquisto;
- 1,26% in caso di rimborso entro il quarto anno dall'acquisto;
- 0,63% in caso di rimborso entro il quinto anno dall'acquisto;
- dopo il quinto anno dall'acquisto non è applicata nessuna CDSC.

La CDSC si applica al minore tra il NAV di rimborso ed il NAV di acquisto, per il numero di quote rimborsate¹.

Nelle ipotesi in cui la sottoscrizione avvenga mediante l'adesione a Piani di Risparmio, le menzionate commissioni di sottoscrizione delle azioni di Classe A e P potranno essere applicate, a discrezione del Soggetto Collocatore, alternativamente:

- (i) in rate costanti di pari ammontare in occasione di ciascun versamento;
- (ii) per un importo pari ad 1/3 in occasione del primo versamento e, per il rimanente importo, in rate costanti di pari ammontare in occasione di ciascun versamento successivo.

I Soggetti Collocatori potranno riconoscere al sottoscrittore riduzioni di tali commissioni fino ad un massimo del 100%.

All'atto della sottoscrizione o del rimborso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative nella misura di seguito indicata.

OPERAZIONE / SIP	Sottoscrizioni e rimborsi(PIC)*	Apertura PAC	Versamenti successivi PAC	Conversioni**	Pagamento dei dividendi
CACEIS Bank	max € 15,00	max € 15,00	max € 2,50	max € 15,00	-
Société Générale Securities Services	0,15% dell'importo (min € 15 - max € 25)	0,15% dell'importo (min € 15 - max € 25)	Add. C/C € 1,50 SDD € 2,50	/	€ 0 (se ≤ € 10) € 2 (se > € 10)
Allfunds Bank	max € 25,00	max € 20,00	max € 2,50	/	max € 2,00
Banca Sella Holding S.p.A.	max 14,00 Euro	10,00 Euro	2,00 Euro	/	/
State Street Bank International GmbH	max 15,00 Euro	max 10,00 Euro	max 2,00 Euro	/	/
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	max 22,50 Euro	max 15,00 Euro	max 2,00 Euro	max 22,50 Euro	max 3,00 Euro

* Valore applicabile per singola operazione, anche nel caso di contestuale sottoscrizione/rimborso/conversione inerente a più Comparti inseriti nel modulo di sottoscrizione/rimborso.

** Per le Conversioni fiscalmente rilevanti.

4. Obblighi informativi

In occasione della prima sottoscrizione devono essere consegnati al sottoscrittore il KID relativo alle Classi oggetto di sottoscrizione e il Modulo di Sottoscrizione. Il Prospetto è, in ogni caso, messo gratuitamente a disposizione dell'investitore che ne faccia richiesta presso le sedi e filiali dei Soggetti Collocatori.

Il Prospetto, il KID, lo Statuto della Sicav e i rendiconti periodici sono disponibili sul sito www.amundi.it il sottoscrittore ha diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tale documentazione, previa richiesta scritta ed entro 15 giorni a decorrere dal ricevimento della richiesta stessa da parte dei summenzionati soggetti. La predetta documentazione, ove richiesto dall'investitore, potrà essere inviata in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza purché le caratteristiche di queste ultime siano idonee a tal fine e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il valore netto di ogni azione di ciascun Comparto, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore, è pubblicato in Italia - con periodicità giornaliera - sul sito internet sito www.amundi.it. Con le stesse modalità sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle Assemblee degli azionisti.

Ulteriori documenti o informazioni resi pubblici in Lussemburgo, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa lussemburghese tempo per tempo vigente.

5. Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni

¹ La determinazione dell'aliquota applicabile della CDSC avviene con riferimento alle date NAV di esecuzione degli ordini di sottoscrizione e rimborso. Per le azioni derivanti da una conversione si fa riferimento alla data di acquisto delle azioni che sono state convertite.

e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, 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%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, e nelle operazioni di rimborso realizzate mediante conversione di azioni da un Comparto ad altro Comparto della medesima Sicav. In questi casi, il sottoscrittore fornisce al soggetto tenuto all'applicazione della ritenuta la necessaria provvista.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni 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.

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, sui redditi diversi conseguiti dal sottoscrittore (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle azioni rilevati in capo 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 tributari da parte dell'intermediario collocatore. È fatta salva la facoltà del sottoscrittore di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzioni dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di 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. A tali fini la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del relativo patrimonio.