

H2O AM LLP

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

per i Fondi comuni di investimento di diritto francese monocomparto e multiclasse (congiuntamente i "Fondi" e ciascuno un "Fondo"):

H2O Adagio, H2O Allegro, H2O Moderato, H2O Multibonds, H2O Multiequities, H2O Multistrategies, H2O EuroAggregate, H2O Vivace

Società di gestione: H2O AM LLP (la "Società di Gestione")

N.

(A) DETTAGLI DEL SOTTOSCRITTORE

Il sottoscritto (**primo investitore**)

Nome e cognome (o denominazione, in caso di sottoscrizione da parte di società):

Luogo e data di nascita:

Residente a (o sede legale, in caso di società):

Codice fiscale

Documento di identità tipo: _____ Numero: _____

Data di rilascio _____

Il sottoscritto (**secondo investitore - cointestatario**) (legale rappresentante, in caso di società)

Nome e cognome :

Luogo e data di nascita:

Residente a:

Codice fiscale

Documento di identità tipo: _____ Numero: _____

Data di rilascio _____

Istruzioni sulla cointestazione: *Da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione; in mancanza di istruzioni le firme sono da intendersi disgiunte.*

Si dichiara di voler effettuare tutte le successive operazioni a firma

Congiunta

Disgiunta

(B) RICHIESTA DI QUOTE - Avendo ricevuto una copia o preso visione dell'ultima versione del Documento Contenente Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) del/dei Fondo/i e preso atto di quanto in esso/i indicato, dopo aver preso visione delle Classi di Quote del Fondo oggetto di commercializzazione in Italia nell'allegato al presente modulo, richiede che la Società di Gestione emetta il numero di Quote corrispondenti al controvalore dell'importo lordo di seguito specificato:

Nome del Fondo	Classe	Importo della sottoscrizione
H2O ADAGIO	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
	SR/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
H2O ALLEGRO	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
	SR/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
H2O MODERATO	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
	SR/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
H2O MULTIBONDS	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
	R/D (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
	SR/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
H2O MULTIEQUITIES	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
H2O MULTISTRATEGIES	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ (lettere) _____ Euro _____
H2O VIVACE	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ Euro (lettere) _____
H2O EUROAGGREGATE	R/C (EUR) Euro	Euro (cifre) _____ Euro (lettere) _____

**(C) METODI DI PAGAMENTO E RELATIVA VALUTA
(C1) PER I PAGAMENTI IN UN'UNICA SOLUZIONE**

Assegno bancario o circolare "non trasferibile" in euro intestato a "H2O AM LLP"

N. _____ Banca _____ Data _____
_____, allegato al presente modulo, con la seguente valuta: il giorno del versamento, per gli assegni tratti sulla sede del soggetto incaricato dei pagamenti; di tre giorni per gli tutti gli altri assegni. Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Bonifico Bancario in EUR del _____ copia allegata, sul conto intestato a "H2O AM LLP" presso:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia. – N. IBAN: IT57 N034 3901 6000 0000 1018 936

Société Générale Securities Services - N.IBAN: IT 91 O 03307 01719 000000027771

BNP PARIBAS Securities Services Milano - N.IBAN: IT 97 T 03479 01600 000802079600

Banca Monte dei Paschi di Siena – N.IBAN: IT 16 P 01030 11599 000000007585

Addebito sul c/c _____

(D) SEZIONE DA COMPILARSI A CURA DEL COLLOCATORE BARRANDO LE CASELLE APPROPRIATE

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E DEI RAPPORTI CON GLI AZIONISTI CHE TRATTA IL PRESENTE ORDINE:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia

Société Générale Securities Services SPA

BNP PARIBAS Securities Services Succursale di Milano

Banca Monte dei Paschi di Siena SpA

Si dichiara di aver proceduto personalmente all'identificazione del primo investitore e dei cointestatari, le cui generalità sono state correttamente indicate.

Cognome e Nome del Consulente Finanziario/Bancario e firma

Timbro del Collocatore

Il diritto di recesso si applica

SI

NO

Commissioni di sottoscrizione applicate: ____%

Il Sottoscritto/i dichiara/no di aver preso attenta visione delle clausole contenute nel presente modulo:

Luogo _____ il _____ Letto ed approvato.

Firma del primo investitore

Firma del secondo investitore

Per approvazione espressa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 c.c. 2° comma e 1342 c.c., dichiaro/iamo di approvare specificatamente le clausole contenute nei successivi punti E, F, G, H.

Firma del primo investitore

Firma del secondo investitore

NOTE

(1) Indicare in cifre e in lettere l'importo della sottoscrizione.

(2) In caso di sottoscrizione per mezzo di tecniche di comunicazione a distanza, il pagamento può essere effettuato solo a mezzo bonifico bancario.

Avvertenza: non possono essere consegnati al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (anche definito il "consulente") né contanti né assegni intestati al consulente stesso.

La valuta del bonifico sarà lo stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante al Soggetto Incaricato dei Pagamenti o il giorno di ricezione del bonifico da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, se successivo. Il bonifico deve essere effettuato a nome di "H2O AM LLP". Per "addebito sul conto corrente" si deve intendere addebito di un conto corrente acceso presso il Collocatore, sul quale il sottoscrittore abbia facoltà di operare.

(E) CONFERIMENTO DI MANDATO

Firmando il presente modulo il/i sottoscritto/i conferisce/ono altresì mandato al soggetto incaricato dei pagamenti indicato nel punto D del presente Modulo affinché invii in forma aggregata in nome proprio e per conto del sottoscritto/i mandante/i l'ordine di investimento nel Fondo oggetto della presente richiesta. Il presente mandato è gratuito.

Il/i sottoscritto/i mandante/i prende/ono atto che :

i) le Quote saranno registrate nell'apposito registro dei partecipanti al Fondo in nome del soggetto incaricato dei pagamenti con annotazione che si tratta di Quote detenute per conto di terzi;

ii) il presente mandato potrà essere revocato in qualsiasi momento per iscritto con il relativo obbligo del soggetto incaricato dei pagamenti di trasmettere all'Agente (come definito nell'Allegato) i dati dell'investitore/degli investitori per la sua/loro iscrizione nel suddetto registro dei partecipanti;

iii) che il conferimento del presente mandato non avrà effetti sui diritti ed obblighi connessi alla proprietà delle Quote in capo all'investitore/agli investitori.

(F) FACOLTÀ DI RECESSO: ai sensi dell'art. 30, comma 6 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 o al soggetto abilitato. Il diritto di recesso NON si applica alle sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al Comparto oggetto della sottoscrizione.

Trattandosi di parti di organismo di investimento collettivo, la sospensiva di quattordici giorni per l'esercizio del diritto di recesso di cui all'articolo 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, che regola la commercializzazione a distanza di servizi finanziari ai consumatori, NON si applica in forza dell'esenzione di cui al comma 5, lettera a) n.4) dello stesso articolo 67-duodecies D. Lgs. 206/ 2005.

(G) INFORMAZIONI IMPORTANTI E DICHIARAZIONI – CRS E FATCA

Il/i sottoscritto/i dichiara/dichiarano di non essere un Soggetto Statunitense, né di richiedere le Quote in nome o per conto di un tale soggetto.

Le eventuali commissioni di vendita massime per ogni Quote sono indicate nel paragrafo "Spese" del KIID.

La lingua del rapporto contrattuale sarà l'italiano; non sono previste procedure predefinite di risoluzione stragiudiziale di eventuali reclami. L'acquisto di quote del Fondo può essere connesso ad altri servizi finanziari offerti dai Collocatori, che saranno i soli responsabili per fornire agli investitori la relativa informativa ai sensi delle vigenti disposizioni.

In ottemperanza alle norme antiriciclaggio, sono riportati sul presente modulo gli estremi del documento di identità del sottoscrittore rilevati dal soggetto collocatore, che conferma di aver personalmente identificato i firmatari e di aver verificato la conformità dei dati riportati sul modulo ai documenti esibiti. NB: La mancata produzione della suddetta documentazione comporta il rifiuto della sottoscrizione, di cui sarà data notizia ai sottoscrittori via fax o posta.

Salvo diversa indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Investitore.

In caso di collocamento via Internet, il modulo di sottoscrizione online conterrà le stesse informazioni della versione cartacea.

Le verifiche richieste dalla normativa FATCA (scambio di informazioni fiscalmente rilevanti tra Italia e Stati Uniti) e CRS/AEOI (scambio automatico di informazioni fiscalmente rilevanti tra Paesi firmatari dell'apposita Convenzione) verranno curati dal soggetto collocatore, il quale richiederà all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documento che possano essere prescritti in base a tale normativa.

(H) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Il/i sottoscritto/i dichiara di avere preso visione dell'Informativa ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento UE 2016/679 "Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati" contenuta nell'Allegato II al presente Modulo.

SEZIONE DA COMPILARSI A CURA DEL COLLOCATORE :

Si dichiara di aver proceduto personalmente all'identificazione del Primo Investitore e dei Cointestatori, le cui generalità sono state correttamente indicate

Cognome e Nome del Consulente Finanziario/Bancario e firma

Timbro del Collocatore

Il diritto di recesso si applica

SI

NO

Commissioni di Vendita addebitate all'investitore : _____%.

Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di quote dei Fondi La Società di Gestione si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie riguardanti i Fondi contenuti nel presente modulo di sottoscrizione.

Il proponente l'investimento deve consegnare al sottoscrittore il KIID in versione cartacea o metterlo a disposizione su sito internet.

Una copia del presente modulo spetta al Soggetto Collocatore.

Una copia del presente modulo spetta al Consulente Finanziario.

Una copia del presente modulo spetta al Cliente.

Data di deposito in CONSOB del Modulo di Sottoscrizione: 30 gennaio 2019

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: 01 febbraio 2019

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE QUOTE DEI SEGUENTI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO DI DIRITTO FRANCESE

FONDO	Classe e valuta	ISIN	Data di avvio della commercializzazione in Italia
H2O ADAGIO	R/C (EUR) Euro	FR0010923359	21 ottobre 2014
	SR/C (EUR) Euro	FR0013393188	01 febbraio 2019
H2O ALLEGRO	R/C (EUR) Euro	FR0011015460	21 ottobre 2014
	SR/C (EUR) Euro	FR0013393220	01 febbraio 2019
H2O MODERATO	R/C (EUR) Euro	FR0010923367	23 marzo 2017
	SR/C (EUR) Euro	FR0013393295	01 febbraio 2019
H2O MULTIBONDS	R/C (EUR) Euro	FR0010923375	21 ottobre 2014
	R/D (EUR) Euro	FR0011981851	
	SR/C (EUR) Euro	FR0013393329	01 febbraio 2019

H2O MULTIEQUITIES	R/C (EUR) Euro	FR0011008762	11 giugno 2015
H2O MULTISTRATEGIES	R/C (EUR) Euro	FR0010923383	21 ottobre 2014
H2O VIVACE	R/C (EUR) Euro	FR0011015478	29 luglio 2015
H2O EUROAGGREGATE	R/C (EUR) Euro	FR0011007418	01 febbraio 2019

Si precisa che alcuni soggetti collocatori offrono soltanto alcuni dei comparti o classi di quote sopra elencati. L'investitore potrà rivolgersi ai Soggetti Collocatori o ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti per ottenere l'elenco dei comparti/classi offerti dai Soggetti Collocatori.

Gestiti da H2O LLP, Società di Gestione di diritto inglese con sede legale in 10, Old Burlington Street, Londra W1S 3AG, Regno Unito (la "Società di gestione").

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO I FONDI IN ITALIA

Collocatori

L'elenco aggiornato dei collocatori, raggruppati per categorie omogenee, è disponibile, su richiesta, presso i soggetti incaricati del collocamento. Si precisa che la funzione di gestione dei reclami degli investitori è svolta dai collocatori.

Soggetto incaricato dei pagamenti e della cura dei rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede della Società di gestione all'estero

Le funzioni di intermediazione nei pagamenti e di cura dei rapporti tra la Società di gestione e gli investitori residenti in Italia sono svolte da:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10.

Allfunds Bank S.A.U. con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spain). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale italiana in Via Bocchetto 6, 20123 Milano (Italia).

Société Générale Securities Services S.p.A. (in breve anche "SGSS"), con sede legale e direzione generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19A - MAC 2.

BNP PARIBAS Securities Services, Succursale di Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni 3 e sede operativa in Mantova, Via Grossi, 3.

Tali funzioni consistono in: raccolta ed inoltro all'Agente per la centralizzazione degli ordini (e cioè la Depositaria CACEIS Bank, come indicato nel Prospetto, nel seguito, l'"Agente") dei moduli di sottoscrizione e delle domande di riscatto; raccolta ed accreditamento nei conti di pertinenza della Società di gestione dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri compensi e corrispettivi eventuali; inoltro ai sottoscrittore delle lettere di conferma delle sottoscrizioni e dei rimborsi eventualmente per il tramite dei Collocatori; pagamento agli investitori dei corrispettivi del rimborso di quote, e di altre somme eventualmente dovute; diffusione di informazioni e documentazione inerente l'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi dei partecipanti ; svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali; per gli ordini trasmessi su base cumulativa in nome proprio e per conto degli investitori (c.d. sottoscrizioni nominee), conservazione delle evidenze delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, nonché dei singoli investitori sottostanti.

Soggetto Depositario

Il soggetto depositario delle attività dei Fondi, indicato nei Prospetti, è CACEIS Bank, con sede in 1-3, Place Valhubert, 75013 Parigi, Francia.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E IL RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

Informazioni generali

Procedura ordinaria

Le domande di sottoscrizione redatte sul presente modulo, accompagnate dai mezzi di pagamento, e quelle di rimborso sono consegnate dall'investitore al collocatore, che le trasmette al soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione in forza di un obbligo assunto a favore degli investitori ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1411 del codice civile.

Gli ordini di quote sono inviati a nome del soggetto incaricato dei pagamenti, in forza di un mandato contenuto nel Modulo di Sottoscrizione, alle condizioni ivi previste. L'effettiva titolarità delle quote in capo all'investitore sarà dimostrata da annotazioni su registri appositamente tenuti dal mandatario designato per la sottoscrizione, ai quali l'investitore avrà pieno accesso dietro richiesta, e dall'invio all'investitore mandante della "lettera di conferma dell'investimento" più sotto descritta .

Fatta salva l'applicabilità del diritto di recesso di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 58/1998, il soggetto incaricato dei pagamenti trasmette gli ordini di sottoscrizione all'Agente, anche in forma aggregata, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui l'intero importo della sottoscrizione si è reso disponibile sul conto intrattenuto dalla Società di gestione presso il soggetto incaricato dei pagamenti. Gli ordini di rimborso sono trasmessi dal soggetto incaricato dei pagamenti all'Agente entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il prezzo delle quote viene determinato con la frequenza e nel rispetto delle scadenze orarie per la ricezione degli ordini specificate nei Prospetti dei Fondi. Il giorno in cui il prezzo delle quote viene calcolato è definito "G".

Prontamente dopo aver ricevuto le conferme degli investimenti al prezzo del giorno "G" applicabile, il soggetto incaricato dei pagamenti inoltrerà all'investitore la lettera di conferma dell'investimento, che specificherà:

- Importo lordo versato;
- Commissioni di Vendita (se applicabili);
- Spese Soggetto incaricato dei pagamenti ;
- Importo netto investito;
- Valore unitario delle quote;
- Giorno di Valorizzazione applicato (G);
- Numero, Fondo e Classe delle quote sottoscritte;
- Data di ricezione della domanda;
- Mezzo di pagamento.

Nello stesso termine il soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con i partecipanti inoltrerà all'investitore la lettera di conferma dell'avvenuta esecuzione dei rimborsi. Tali conferme specificheranno il "G" applicato, eventuali spese e commissioni addebitate e il prezzo di rimborso.

Sottoscrizioni con la procedura denominata dell'Ente Mandatario

In aggiunta alla procedura ordinaria, descritta nel paragrafo precedente, le quote possono essere altresì sottoscritte con la procedura denominata dell'Ente Mandatario".

Le relative sottoscrizioni hanno luogo attraverso moduli di sottoscrizione speciali per le reti di distribuzione che applicano tale procedura. In particolare, il sottoscrittore, mediante la compilazione dell'apposito modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente tre mandati, le cui caratteristiche e termini sono specificati nello stesso modulo.

La relativa operatività prevede che il sottoscrittore intesti i mezzi di pagamento utilizzati al collocatore/Ente Mandatario. Il collocatore/Ente Mandatario versa tutti i mezzi di pagamento attraverso un bonifico unico effettuato a favore del conto corrente bancario intrattenuto dalla Società di gestione presso il soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con i partecipanti.

Nel caso in cui le quote siano sottoscritte mediante la procedura dell'Ente Mandatario sopra descritta, il collocatore/Ente Mandatario fa pervenire al soggetto incaricato dei pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine di previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con il collocatore/Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, il collocatore/Ente

Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. Il soggetto incaricato dei pagamenti, entro il Giorno Lavorativo successivo all'accredito dei relativi pagamenti e alla maturazione della valuta degli stessi, ovvero al giorno di ricezione della richiesta di sottoscrizione se successiva, invia all'Agente le richieste di sottoscrizione e trasferisce le somme, al netto degli oneri applicabili.

In caso di rimborso nel contesto di procedure di Ente Mandatario, il collocatore/Ente Mandatario riceve dal soggetto incaricato dei pagamenti – entro il secondo giorno lavorativo successivo al giorno in cui la banca depositaria ha depositato il controvalore dei rimborsi sul conto intestato alla Società di gestione – l'accredito del corrispettivo dei rimborsi disposti e degli eventuali proventi distribuiti dai fondi, e provvede al successivo pagamento dell'ammontare al sottoscrittore, con stessa data valuta e secondo le modalità di pagamento dallo stesso ricevute.

Per quanto riguarda gli ordini inoltrati con la procedura dell'Ente Mandatario attraverso Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch, il Modulo di Sottoscrizione con Allegato utilizzato dai collocatori che si avvalgono di tale Soggetto incaricato dei pagamenti contiene ulteriori disposizioni in relazione alla "banca di supporto per la liquidità" - nel caso in cui il collocatore/Ente Mandatario non possa detenere la liquidità e gli strumenti finanziari della clientela - i mandati conferiti a tali soggetti dall'investitore e le valute e modalità per il pagamento del prezzo di sottoscrizione e di rimborso.

Per quanto riguarda gli ordini elaborati attraverso Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch il prezzo di sottoscrizione è pagabile da parte dell'investitore anche in Euro indipendentemente dalla divisa di valorizzazione delle quote; in caso di sottoscrizione su fondi in valuta diversa dall'EUR, Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch effettuerà la conversione inviando alla Banca Depositaria il relativo controvalore. Per gli stessi ordini elaborati tramite Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch, la revoca di uno dei mandati di cui sopra (al Collocatore o al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con i partecipanti) determina la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch come Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con i partecipanti nei confronti dell'investitore che ha revocato il mandato.

Sottoscrizione mediante tecniche di collocamento a distanza

La sottoscrizione delle quote può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), attraverso procedure descritte nei siti operativi dei collocatori che hanno attivato servizi "on line". Le richieste di acquisto pervenute in un giorno non lavorativo si considereranno pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Resta inteso che il collocamento "on line" non graverà sui tempi di esecuzione delle operazioni, né comporterà un aggravio dei costi a carico dell'investitore. Le conferme degli ordini trasmessi via Internet possono essere inviate agli investitori in forma elettronica.

Oneri connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti a carico degli investitori italiani.

Le commissioni del soggetto incaricato dei pagamenti in relazione a sottoscrizioni e rimborsi sono le seguenti:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia.: 0,15% dell'importo investito per sottoscrizione/rimborso con un minimo di Euro 12,5 e con un massimo di Euro 17.5 per ogni sottoscrizione/rimborso

Allfunds Bank: massimo 10 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso.

SGSS

- massimo Euro 18 per ogni sottoscrizione/rimborso
- massimo Euro 2 per ogni dividendo processato il cui importo pagato/reinvestito sia superiore a Euro 10
- massimo Euro 2,5 per ogni rata versata

BNP PARIBAS Securities Services, Succursale di Milano

- Sottoscrizioni e Rimborsi : 0.15% dell'importo con un minimo di 12.50 Euro e un massimo di 25.00 Euro
- Dividendi : 3.00 Euro

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Sottoscrizioni, Rimborsi: 0,15% dell'importo lordo, con un minimo di Euro 12,50 e con un massimo di Euro 25;
Pagamento dividendi: Euro 1 per l'accredito su c/c aperto presso una banca del Gruppo MPS; Euro 3 per l'accredito tramite bonifico o assegno.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

ISIN	Fondi	Commissione di sottoscrizione	
		Commissioni di sottoscrizione corrisposte all'OICVM*	Commissioni di sottoscrizione non corrisposte all'OICVM, di spettanza dei collocatori***
FR0010923359	H2O ADAGIO	5%	2%, aliquota massima
FR0013393188	H2O ADAGIO	Nessuna	2%, aliquota massima
FR0011015460	H2O ALLEGRO	5%	2%, aliquota massima
FR0013393220	H2O ALLEGRO	Nessuna	2%, aliquota massima
FR0010923367	H2O MODERATO	5%	2%, aliquota massima
FR0013393295	H2O MODERATO	Nessuna	2%, aliquota massima
FR0010923375	H2O MULTIBONDS	5%	1%, aliquota massima
FR0013393329	H2O MULTIBONDS	Nessuna	2%, aliquota massima
FR0011008762	H2O MULTIEQUITIES	Nessuna	3%, aliquota massima
FR0010923383	H2O MULTISTRATEGIES	5%	3%, aliquota massima
FR0011015478	H2O VIVACE	5%	2%, aliquota massima
FR0011981851	H2O MULTIBONDS	5%	1%, aliquota massima
FR0011007418	H2O EUROAGGREGATE	Nessuna	1%, aliquota massima

*Le commissioni di sottoscrizione corrisposte all'OICVM, e non di spettanza dei collocatori, vengono applicate dal Transfer Agent.

***I collocatori possono concedere agli investitori degli sconti sulla quota parte delle Commissioni di Vendita ad essi retrocedute, fino ad intera concorrenza.

Tipo di commissione indicata nel prospetto	Percentuale media della retrocessione ai collocatori
Commissioni di Vendita	100%
Commissioni di Gestione	45%**

(**) media dati basati sulle convenzioni di collocamento che includono tutti i fondi

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Documenti e informazioni per i partecipanti

Prima dell'adesione, copia del KIID è consegnata dal Collocatore all'investitore o messa a disposizione su sito internet. In ogni momento, il Prospetto completo è reso disponibile gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta.

Presso i Collocatori sono altresì a disposizione le ultime relazioni annuali certificate e le ultime relazioni semestrali non certificate, se successive, nonché i regolamenti dei Fondi.

Il Valore Patrimoniale Netto (NAV) per quota delle quote oggetto di commercializzazione in Italia è diffuso nel sito www.fundinfo.com

Gli avvisi di eventuali distribuzione di proventi sono diffusi attraverso lo stesso sito od inviati a ciascun investitore, in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente.

I Prospetti e le Relazioni Annuali e Semestrali sono anche disponibili nel seguente sito Internet:

www.fundinfo.com

Trattamento fiscale

Sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria. La ritenuta è applicata dai soggetti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o quote:(i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento; (ii) sulla differenza positiva tra il valore di riscatto o di cessione delle quote o azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni e (iii) in caso di conversioni tra comparti diversi, sulla differenza tra valore delle quote o azioni del comparto di provenienza preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni dello stesso comparto di provenienza in quote o azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del comparto di provenienza. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Sarà inoltre applicata una imposta di bollo annuale all'aliquota dello 0,20.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta nel caso di trasferimento di quote a seguito di successione mortis causa o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In tutti gli altri casi di successioni e donazioni, si applicheranno le seguenti aliquote:

Coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%
Fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%
Altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%
Altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Allegato II

INFORMATIVA AI SENSI DEGLI ARTT. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI (REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL 27 APRILE 2016) ("GDPR")

Informazioni importanti relative ai suoi Dati personali

Consideriamo che le relazioni con i nostri sottoscrittori siano un nostro tratto distintivo e siamo impegnati a proteggere la riservatezza di tutti i dati personali che ci vengono forniti. Il presente Allegato II fornisce informazioni importanti relative a come proteggiamo e trattiamo questi dati personali, pertanto è pregato di leggerlo e comprenderlo appieno.

Si prega di notare che tutti i termini maiuscoli non definiti nel presente Allegato II avranno lo stesso significato loro attribuito nei Prospetti dei Fondi.

Chi siamo

In conformità alle disposizioni della legge applicabile in materia di protezione dei dati personali del Lussemburgo e, a decorrere dal 25 maggio 2018, del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (la "**Legislazione in materia di protezione dei dati personali**"), la Società di gestione del Fondo, H2O AM LLP e i suoi incaricati, nella loro qualità di titolari del trattamento (il "**Titolari del trattamento**"), raccolgono, conservano e trattano elettronicamente o in altro modo, i dati forniti dagli investitori allo scopo di prestare i servizi da loro richiesti e adempiere ai loro rispettivi obblighi giuridici.

Si prega di prendere visione qui di seguito di tutte le informazioni di contatto relative al trattamento dei dati personali svolto dai Titolari del trattamento.

Tipi di Dati personali

La Società di gestione tratta i suoi dati personali così come sono stati forniti ad essa o ai suoi fornitori di servizi pertinenti tramite il Modulo di sottoscrizione, ivi incluso, il suo nome, data di nascita, luogo (città o paese) di nascita, cittadinanza/a/e, professione, tipo di conto, origine dei fondi, indirizzo postale o legale, paese di residenza, numero di telefono, numero di fax, indirizzo di posta elettronica, coordinate bancarie, residenza fiscale, codice fiscale, categoria di investitore e la sua firma. La Società di gestione potrà inoltre trattare dati personali relativi al suo investimento in un Fondo, quali per esempio i pagamenti di interessi, dividendi e altri introiti, ricavi dalla vendita o riscatto di quote e saldi di conti correnti. Ai fini delle procedure antiriciclaggio e di adeguata verifica della Società di gestione, alla Società di gestione potrà anche essere richiesto di trattare documenti d'identità come per esempio i dettagli del passaporto, della patente di guida e/o del codice fiscale nazionale.

Se è una persona giuridica (anziché una persona fisica), potranno essere raccolte le stesse tipologie di informazioni della/e vostra/e persona/e di contatto e/o del/i beneficiario/i effettivo/i.

Nella parte rimanente del presente documento, faremo riferimento a queste informazioni come "**Dati personali**".

Finalità e basi giuridiche per il trattamento dei Dati personali

In conformità alla Legislazione in materia di protezione dei dati, i Titolari del trattamento devono informarla sulle finalità e sulle basi giuridiche della raccolta e trattamento dei suoi Dati personali. I Dati personali che lei fornisce sono trattati allo scopo di perfezionare ed eseguire la sottoscrizione al Fondo, per gli interessi legittimi dei Titolari del trattamento e in conformità agli obblighi giuridici imposti ai Titolari del trattamento. In particolare è pregato di notare che ai Titolari del trattamento è richiesto di raccogliere, utilizzare, trasmettere o altrimenti trattare i suoi Dati personali per le seguenti finalità:

- (i) per consentire le sue sottoscrizioni, riscatti e conversioni nel Fondo;
- (ii) per trattare, gestire e amministrare le sue partecipazioni in un Fondo, e gli eventuali conti a esso relativi, su base continuativa;
- (iii) per fornirle relazioni, comunicazioni e altri servizi agli investitori relativi ai suoi investimenti in un Fondo;
- (iv) in conformità ai requisiti giuridici o regolatori applicabili al Fondo, incluso i suoi obblighi ai sensi delle leggi applicabili in materia societaria e della legislazione anti-riciclaggio oltre che agli altri regolamenti applicabili come la Legge FACTA e la Legge CRS (così come definite nella sezione "FACTA e CRS" del Modulo di sottoscrizione); e
- (v) per proteggere gli interessi legittimi dei Titolari del trattamento.

Gli "interessi legittimi" cui si fa riferimento sopra sono:

- (i) le finalità del trattamento descritte dai punti (i) a (v) di cui sopra;
- (ii) la soddisfazione e l'adempimento dei requisiti di contabilità e degli obblighi regolatori nel loro complesso dei Titolari del trattamento; e

- (iii) l'esercizio delle attività della Società di gestione in conformità ai ragionevoli standard di mercato.

Destinatari terzi dei suoi Dati personali

I Dati personali potranno inoltre essere trattati dai destinatari dei dati dei Titolari del trattamento, e cioè "l'Amministratore o "Agente di trasferimento", o altri fornitori di servizi terzi e società affiliate (i "Destinatari"), i quali, nell'ambito delle finalità di cui sopra, riportano alla Società di gestione. Un elenco di Destinatari è fornito nella tabella sottostante.

I Destinatari potranno, sotto la loro responsabilità, divulgare i Dati personali alle loro società affiliate, agenti e/o delegati (i "Sub-destinatari") che tratteranno i Dati personali esclusivamente per finalità di assistenza ai Destinatari nell'ambito della prestazione dei loro servizi ai Titolari del trattamento e/o per assistere i Destinatari nell'adempimento dei loro obblighi giuridici.

I Destinatari e i Sub-destinatari potranno, a seconda dei casi, trattare i Dati personali:

- (i) in qualità di responsabili del trattamento (quando trattano Dati personali su istruzioni dei Titolari del trattamento, per assistere i Titolari del trattamento nell'ambito delle summenzionate finalità (in tal caso, la nomina dei Sub-destinatari è soggetta al previo consenso dei Titolari del trattamento) o
- (ii) in qualità di Titolari del trattamento indipendenti (quando trattano i Dati personali per finalità proprie).

Trasferimento internazionale di Dati personali

Alcuni di questi Destinatari (o Sub-destinatari, a seconda del caso) sono situati in paesi non appartenenti allo Spazio economico europeo ("SEE") e le leggi in materia di protezione dei dati in questi paesi, se vi sono, potrebbero non fornire un livello di protezione adeguato. In tal caso, tali trasferimenti saranno effettuati sulla base di misure di sicurezza adeguate e idonee a garantire un livello di protezione dei suoi Dati personali di livello simile, in particolare in virtù di accordi contrattuali adeguati che potrebbero in particolare adottare le "Clausole contrattuali standard" della Commissione UE. I dettagli e le copie di tali accordi contrattuali sono forniti su richiesta dall'Amministratore. Si prega di prendere visione del presente Allegato II per le relative informazioni di contatto.

Destinatario	Paese/i non appartenente/i allo SEE
Natixis Investment Managers S.A.	N/A
CACEIS BANK	N/A
Natixis Investment Managers International	N/A

Oltre ai Destinatari e ai Sub-destinatari elencati sopra, i Dati personali potranno essere trasferiti a parti terze come le agenzie regolatorie e governative, incluse le autorità fiscali, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali potranno essere divulgati alle autorità fiscali della Francia, le quali, a loro volta, agendo in qualità di Titolari del trattamento divulgano i dati alle autorità fiscali straniere.

Periodo di conservazione

I suoi Dati personali non saranno conservati per un periodo superiore a quello necessario per le finalità relative al trattamento dei dati (nei modi descritti sopra), fatte salve le limitazioni legali relative ai periodi di tempo massimo previste dalle leggi e dai regolamenti applicabili. Ciò significa che i suoi Dati personali saranno trattati dai Titolari del trattamento e dai Destinatari per tutto il tempo in cui lei manterrà i suoi investimenti nelle Quote di un Fondo. Comunque anche quando provvede a riscattare le sue Quote, potrebbe essere necessario conservare i suoi Dati personali per un periodo di tempo più lungo, allo scopo di consentire ai Titolari del trattamento e ai loro Destinatari di agire in conformità alle leggi e ai regolamenti a loro applicabili o applicabili al suo investimento in un Fondo.

I criteri utilizzati per stabilire i periodi di conservazione includono:

- (i) la durata del rapporto con i Titolari del trattamento;
- (ii) l'esistenza o meno di un obbligo giuridico cui sia soggetto un Titolare del trattamento (come la conservazione di Dati personali ottenuti per la realizzazione del AML e dei relativi controlli, che dovranno essere conservati per 5 anni dopo la conclusione del rapporto); e
- (iii) la conservazione è consigliabile in considerazione della posizione giuridica del Titolare del trattamento (per esempio, relativamente a prescrizione, controversie o indagini regolatorie).

I SUOI DIRITTI

Quando ricorrono determinate condizioni stabilite dalla Legislazione in materia di protezione dei dati personali, lei avrà il diritto di:

- (i) accedere ai Dati personali raccolti presso di lei (ovvero il diritto di ottenere dai Titolari del trattamento conferma circa il trattamento o meno di Dati personali, il diritto di ricevere determinate informazioni sul trattamento dei suoi Dati personali effettuato dai Titolari del trattamento, il diritto di accedere a questi dati e di ottenere una copia dei Dati personali oggetto di trattamento (fatte salve le eccezioni legali);
- (ii) opporsi al trattamento dei suoi Dati personali (ovvero il diritto di opposizione, sulla base di ragioni legate alle sua particolare situazione, al trattamento di Dati personali sulla base dello svolgimento di una particolare mansione effettuata nel pubblico interesse o nell'interesse legittimo dei Titolari del trattamento. I Titolari del trattamento dovranno interrompere il trattamento dei dati salvo il caso in cui riesca/riescano a dimostrare fondamenti giuridici obbligatori che prevalgono sui suoi interessi, diritti e libertà o se esso/essi trattano i dati per la presentazione, esercizio o difesa da azioni legali);
- (iii) richiedere la correzione di tali informazioni nel caso in cui siano inesatte o incomplete, (ovvero il diritto di richiedere ai Titolari del trattamento che i Dati personali inaccurati o incompleti siano aggiornati o corretti di conseguenza);
- (iv) chiedere la cancellazione dei suoi Dati personali (salvo che altre leggi applicabili non prevedano che i Titolari del trattamento e/o i Destinatari conservino una copia di queste informazioni per un certo periodo di tempo);
- (v) chiedere la portabilità dei dati (ovvero il diritto di trasferire i dati a lei o ad altro titolare del trattamento in un formato leggibile elettronicamente, strutturato e comunemente utilizzato, laddove ciò sia tecnicamente possibile); e
- (vi) limitare tali attività di trattamento dei dati.

Se desidera esercitare alcuno di questi diritti, è pregato di utilizzare le informazioni di contatto fornite alla fine del presente documento.

Se non è soddisfatto di come trattiamo le sue informazioni personali, lei ha anche il diritto di presentare un reclamo all'Autorità garante per la protezione dei dati personali della Francia (CNIL), o, nel caso in cui lei non sia residente in Francia, all'autorità di vigilanza locale competente nell'ambito dell'Unione europea.

Mancata comunicazione dei Dati personali

La comunicazione dei suoi Dati personali ai Titolari del trattamento in relazione ai suoi investimenti in Quote di un Fondo è obbligatoria perché i Titolari del trattamento, i loro fornitori di servizi e ciascuna loro società affiliata possano raccogliere e trattare tali informazioni allo scopo di agire in conformità alla legislazione applicabile. Pertanto, nel caso in cui lei non dovesse fornire ai Titolari del trattamento i Dati personali necessari, non le sarà consentito investire in Quote di un Fondo.

Relativamente agli investitori esistenti, qualsiasi sottoscritto che non soddisfa le richieste di documenti o Informazioni dei Titolari del trattamento (o di ciascun Fondo) potrà essere considerato responsabile per multe e/o sanzioni comminate ai Titolari del trattamento (o ciascun Fondo) e attribuibili alla mancata fornitura di Informazioni da parte di tale sottoscrittore, o la divulgazione da parte del Fondo alle autorità locali del nome, indirizzo e codice fiscale (se disponibile) del sottoscrittore, oltre che informazioni finanziarie come i bilanci, introiti e ricavi lordi provenienti dalla vendita alle sue autorità fiscali locali ai sensi delle disposizioni delle leggi applicabili.

Informazioni di contatto dei Titolari del trattamento

Indirizzo postale:

H2O AM LLP
10 Old Burlington Street,
London W1S 3AG,
United Kingdom

A titolo informativo, per le sue richieste di informazioni relative al trattamento dei suoi dati personali, sono stati attivati il seguente numero di telefono e indirizzo di posta elettronica specifici:

Telefono: +44 2072921630

E-mail: compliance@h20-am.com

Soggetti Incaricati dei Pagamenti

In relazione alle operazioni in cui agiscono come Soggetti Incaricati dei Pagamenti, tali soggetti operano in qualità di Titolari autonomi nei termini di cui alle proprie Informativa GDPR, consultabili ai rispettivi indirizzi internet o nella prima parte dei Moduli di sottoscrizione dedicati della rispettive reti di distribuzione.