

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

CPR Invest

Società di Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto lussemburghese

Modulo di Sottoscrizione valido dal 11 marzo 2021.

Comparti e le Classi oggetto di commercializzazione in Italia

Comparto	Classe	Codice ISIN	Data di avvio della commercializzazione in Italia
CPR Invest – Climate Action	A EUR - Acc	LU1902443420	18/03/2019
	F EUR - Acc	LU1902444402	18/03/2019
	U EUR - Acc	LU2090778338	20/03/2020
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 - Education	A EUR - Acc	LU1861294319	15/01/2019
	F EUR - Acc	LU1861294749	15/01/2019
	U EUR - Acc	LU2090778254	20/03/2020
CPR Invest - Euro High Dividend	A EUR - Acc	LU1203019267	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1291159470	09/01/2017
CPR Invest - Climate Action Euro	A EUR - Acc	LU1530900841	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1565312862	31/03/2017
CPR Invest - Food For Generations	A EUR - Acc	LU1653748860	10/10/2017
	F EUR - Acc	LU1653749678	10/10/2017
	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
	U EUR - Acc	LU2090778411	20/03/2020
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	A EUR - Acc	LU1530899142	09/01/2017
	F EUR - Acc	LU1565312433	31/03/2017
	A H1 EUR - Acc	LU1903290036	15/01/2019
	F H1 EUR - Acc	LU1903290200	15/01/2019
	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
	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
	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
	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
	U EUR - Acc	LU2090777793	20/03/2020
CPR Invest - MedTech	A EUR - Acc	LU2036816820	20/03/2020
	F EUR - Acc	LU2036817984	20/03/2020
	U EUR - Acc	LU2125047774	30/04/2020
CPR Invest - Megatrends	A EUR - Acc	LU1734693812	19/03/2018
	F EUR - Acc	LU1734694117	19/03/2018
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
	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 Impact	A EUR - Acc	LU2036821663	20/03/2020
	F EUR - Acc	LU2036822638	20/03/2020
	U EUR - Acc	LU2125047345	30/04/2020

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

1.1 Soggetti che partecipano al collocamento

L'elenco completo dei soggetti incaricati del collocamento delle azioni della Sicav in Italia (il/i "Collocatore/i"), raggruppati per categorie omogenee, è disponibile a richiesta presso Amundi SGR S.p.A., nonché presso le sedi di ciascun Soggetto Collocatore.

1.2 Soggetto Incaricato dei Pagamenti

I soggetti incaricati di effettuare i pagamenti connessi con la partecipazione degli investitori alla Sicav (il/i "**Soggetto/i Incaricato/i dei Pagamenti**") sono indicati qui di seguito:

- CACEIS Bank, Italy Branch, con sede legale in 5-3, Place Valhubert, 75013 Parigi, Francia e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano;
- 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;
- ICCREA Banca S.p.A., con sede legale in Roma, Via Lucrezia Romana, 41/47;
- 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, Brienner Strasse, 59 e operante attraverso la propria succursale di Milano - Via Ferrante Aporti, 10.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono altresì incaricati di curare i rapporti con gli investitori. In particolare, le funzioni svolte sono le seguenti:

- ricevere le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni trasmesse dai Soggetti Collocatori ed inviare le stesse alla Sicav;
- inviare agli investitori, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, le lettere di conferma delle sottoscrizioni, dei rimborsi e delle conversioni;
- espletare tutti i servizi e le procedure relative all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav, su istruzione e per conto dei sottoscrittori;
- tenere a disposizione e consegnare ai sottoscrittori, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, tutta la documentazione e le informazioni provenienti dalla Sicav, previste dalla normativa tempo per tempo vigente;
- adempiere agli obblighi connessi alla funzione di sostituto di imposta.

GESTIONE RECLAMI

Per quanto riguarda la funzione di ricezione ed esame dei reclami rivolti alla Sicav, la stessa è attribuita al Soggetto Collocatore presso il quale il sottoscrittore ha effettuato l'investimento.

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

2.1 Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni

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 le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) del 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, Euro High Dividend 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 Future Cities, Climate Action, Global Silver Age, Global Disruptive Opportunities, Education e Food For Generations 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 Europe Special Situations, le domande di sottoscrizione e di rimborso ricevute dall'Agente Amministrativo entro le ore 12.25 (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'accredito 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 Allfunds 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 Piani di risparmio

Taluni Soggetti Collocatori potranno consentire ai richiedenti di effettuare la sottoscrizione delle azioni delle classi A ed F mediante versamenti rateali per adesione ai piani di accumulo (i "**Piani di Risparmio**"). Non sono ammessi i Piani di Risparmio per le azioni della classe U. Con l'adesione ai Piani di Risparmio, gli investitori si impegnano ad effettuare versamenti periodici con cadenza mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale. L'investitore dovrà effettuare un minimo di 12 versamenti, sino ad un massimo di 240 versamenti. È facoltà della Sicav accettare versamenti ulteriori.

L'importo minimo di ciascun versamento non potrà essere inferiore ad Euro 100. Al momento dell'attivazione del Piano di Risparmio l'investitore dovrà effettuare un conferimento minimo iniziale di importo pari a 600 Euro.

Per le adesioni ai Piani di Risparmio realizzate attraverso Allfunds Bank S.A.U., i versamenti periodici potrebbero essere effettuati esclusivamente con cadenza mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale e non saranno accettati versamenti ulteriori.

L'investitore potrà interrompere in qualunque momento il Piano di Risparmio prescelto, senza l'applicazione di alcun onere aggiuntivo, fermo restando che, in tal caso, la commissione di sottoscrizione, ove applicata, potrà essere superiore a quella originariamente prevista.

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 dell'invio agli investitori suoi clienti, entro i termini sopra indicati, delle lettere di conferma di cui al precedente comma. L'invio della lettera di conferma delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso potrà avvenire in forma cartacea, in forma elettronica ovvero secondo le diverse modalità concordate dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti/ Collocatori con l'investitore.

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 di Classe U

Allo scadere del quarto anno dalla data di sottoscrizione iniziale di azioni di classe U, alle quali si applica una commissione di sottoscrizione differita, tali azioni 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 classe U non possono trasferire la loro posizione in azioni di tale classe da un collocatore o intermediario ad un altro.

3. Informazioni economiche

In conformità con quanto indicato nel Prospetto, nonché nella sezione "Spese" del KIID 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.

Con riferimento alle classi F e U, invece, la Sicav non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione.

La vendita di azioni di classe U è soggetta ad una commissione di sottoscrizione differita 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'acquisto¹.

Dopo il quarto anno dall'acquisto non è applicata nessuna commissione di sottoscrizione differita.

La commissione di sottoscrizione differita si applica al minore tra il NAV di rimborso ed il NAV di acquisto, per il numero di quote rimborsate.

Nelle ipotesi in cui la sottoscrizione avvenga mediante l'adesione a Piani di Risparmio, le menzionate commissioni di sottoscrizione delle azioni di classe A 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 € 20,00	max € 15,00	max € 2,50	max € 20,00**	-
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) € 2,00 (se > € 10)
Allfunds Bank	max € 25,00	max € 20,00	max € 2,00	-	max € 2,00
ICCREA Banca S.p.A.	Max € 10,00	Max € 10,00	Max € 2,50	Max € 2,00	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	/	/

* Valore applicabile anche nel caso di contestuale sottoscrizione o rimborso inerente a più comparti e inserite nel modulo di sottoscrizione o rimborso.

** Per le Conversioni fiscalmente rilevanti.

¹ La determinazione dell'aliquota applicabile della commissione di sottoscrizione differita 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.

4. Obblighi informativi

In occasione della prima sottoscrizione devono essere consegnati al sottoscrittore il KIID 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 KIID, lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici sono disponibili sul sito www.cpr-am.com; 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.cpr-am.com. 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 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.