

ALLEGATO
al modulo di sottoscrizione

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: dal 12/07/2019
Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 15/07/2019

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DI AZIONI

DNCA INVEST

SICAV di diritto lussemburghese a struttura multi comparto e multi classe
Comparti e classi commercializzati in Italia

Comparto	ISIN	Classi	Valuta	Data di inizio commercializzazione del comparto
Beyond European Bond Opportunities	LU0284393930 LU0392098371 LU1234712617 LU1234712708	A B N ND	Euro	19/12/2007
Eurose	LU0284394235 LU0512121004 LU0641748271 LU1234712880 LU1234712963	A B AD N ND	Euro	19/12/2007
Evolutif	LU0284394664 LU0284394821 LU1055118761 LU1234713003 LU1234713185	A B AD N ND	Euro	19/12/2007
South Europe Opportunities	LU0284395638 LU0284395802 LU1234713342 LU1234713425	A B N ND	Euro	19/12/2007
Value Europe	LU0284396016 LU1278539082 LU0284396289 LU1234713698 LU1234713771	A AD B N ND	Euro	19/12/2007
Beyond Infrastructure & Transition	LU0309082369 LU0309082799 LU1234713938 LU1234714076	A B N ND	Euro	19/12/2007
Convertibles	LU0401809073 LU0512124107 LU1234714316 LU1234714407	A B N ND	Euro	27/04/2009
Long Short Equity	LU0512124362 LU0462973347 LU1234714589 LU1234714662	A B N ND	Euro	26/01/2010
Beyond Global Leaders	LU0383783841 LU0383784146 LU1234714159 LU1234714233	A B N ND	Euro	11/01/2011

Europe Growth	LU0870553020 LU0870553459 LU1234715040 LU1234715123	A B N ND	Euro	29/08/2013
Miuri	LU0641745921 LU0641745681 LU1234714746 LU1234714829	A B N ND	Euro	22/11/2013
Velador	LU1209145538 LU1209145611 LU1209145702 LU1209145884	A B N ND	Euro	20/07/2015
Archer Mid-Cap Europe	LU1366712435 LU1366712518 LU1366712609	A B N	Euro	23/09/2016
Norden Europe	LU1490785091 LU1490785174 LU1718488734	A B N	Euro	10/11/2016
Sérénité Plus	LU1490785414 LU1490785505 LU1490785760	A B AD	Euro	10/11/2016
Venasquo	LU1526313165 LU1526313249 LU1718488817	A B N	Euro	13/03/2017
Global Convertibles	LU1526313751 LU1526313835 LU1718488908	A B N	Euro	13/03/2017
Alpha Bonds	LU1694789451 LU1694789535 LU1791428136 LU1694789709 LU1744459667	A B AD N ND	Euro	19/01/2018
Flex Inflation	LU1694790038 LU1694790202 LU1694790384 LU1744459584	A B N ND	Euro	19/01/2018
Beyond Alterosa	LU1907594748 LU1907594821	A N	Euro	08/03/2019
Beyond Semperosa	LU1907595398 LU1907595471	A N	Euro	08/03/2019

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI

Soggetti che procedono al collocamento

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori o degli intermediari incaricati della commercializzazione è disponibile, su richiesta, presso detti soggetti, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori e le sue filiali.

L'elenco raggruppa i soggetti collocatori o gli intermediari incaricati della commercializzazione per categorie omogenee (es. banche, sim) e, con riferimento a ciascun soggetto, evidenzia i fondi sottoscrivibili e il Soggetto Incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione. Nell'elenco sono individuati anche i soggetti collocatori che operano sulla base di un mandato con rappresentanza ad essi conferito dai Sottoscrittori (cd. "Ente Mandatario")

Soggetto incaricato dei pagamenti – Soggetto che cura l'offerta in Italia

- BNP Paribas Securities Services, banca francese con sede legale in 3 Rue d'Antin, Parigi, che svolgerà l'incarico attraverso la propria succursale italiana in Piazza Lina Bo Bardi – 20124 Milano.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Core Operations Dept. – Local Paying Agent Unit, con sede legale in Milano Via Col Moschin, 16 dove sono svolte le relative funzioni.
- Société Générale Securities Services S.p.a. con sede legale in Milano, Via B. Crespi 19/A. Le funzioni sono svolte a Torino, Via Santa Chiara 19.

Il Soggetto Incaricato dei pagamenti è anche il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e

amministrativa della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia). Nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati assolve alle seguenti funzioni: (i) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai soggetti collocatori ed a quelle connesse all'emissione, raggruppamento e frazionamento dei certificati azionari; (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto; (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni, ai rimborsi e ai dividendi delle azioni; (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) espleta tutti i servizi per assicurare ai sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla SICAV; (vi) tiene a disposizione dei sottoscrittori gli avvisi di convocazione delle assemblee, il testo delle delibere adottate e copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata, che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio; (vii) agisce quale sostituto di imposta

Il soggetto collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione ha l'incarico di ricevere ed esaminare i reclami degli investitori.

Banca Depositaria

BNP Paribas Securities Services – Filiale del Lussemburgo, 60, rue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI

Modalità e tempistica della trasmissione delle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo è presentata ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei collocatori che le trasmettono al Soggetto Incaricato dei pagamenti con le relative informazioni sul pagamento entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione o, se previsto nella convenzione di collocamento, alla scadenza del termine di sospensione di sette giorni.

Il soggetto collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il 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. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensione di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensione medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso devono essere presentate al medesimo soggetto collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione, che le trasmette al Soggetto Incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il Soggetto Incaricato dei pagamenti trasmette alla SICAV o al soggetto da essa designato le richieste di sottoscrizione entro il giorno lavorativo bancario successivo a quello di maturazione della valuta dei versamenti (o di ricezione della richiesta, se successivo), ovvero a quello di scadenza del termine di sospensione per l'esercizio del diritto di recesso. Nel medesimo termine trasmette anche le richieste di conversione e rimborso.

Per le richieste di sottoscrizione pervenute alla SICAV entro l'orario limite di un giorno di valutazione, le azioni sono emesse sulla base del valore di quel giorno. L'orario limite di ricezione degli ordini è indicato per ciascun Comparto nel Prospetto.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle operazioni di conversione.

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal Prospetto, la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di provenienza e quindi senza contestualità.

Lettera di conferma dell'investimento, conversione e rimborso

Il Soggetto Incaricato dei pagamenti, o FincoBank quando le azioni sono collocate suo tramite, invia tempestivamente al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- conferma d'investimento: il Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di azioni assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore;
- conferma di conversione: il numero di azioni riscattate del Comparto e la relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni e spese eventualmente applicate;
- conferma di rimborso: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, il Giorno di Valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 c.c.).

Per le sottoscrizioni avvenute per il tramite dei soggetti collocatori Banca Fideuram S.p.A. o San Paolo Invest sim S.p.A., il sottoscrittore che abbia aderito al servizio "Fideuram On Line attivo" dedicato ai correntisti di Banca Fideuram S.p.A., ha facoltà di disporre che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti invii le lettere di conferma delle operazioni di cui al presente Modulo e delle eventuali operazioni successive (le "Conferme"), in modalità elettronica tramite Banca Fideuram S.p.A. per la messa a disposizione ad opera di quest'ultima nell'area riservata presente nella sezione Fideuram On Line. Tale istruzione, se impartita, esonera la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti dall'inviare le Conferme all'indirizzo di corrispondenza ed è valida fino a revoca, da darsi per iscritto comunicando il nuovo indirizzo completo dove inviare le successive Conferme.

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I soggetti collocatori, previo accordi con la SICAV, potranno attivare servizi regolati da contratto scritto ("Servizi") che, con procedura di identificazione del sottoscrittore, mediante password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire in condizioni di piena consapevolezza:

1) richieste di sottoscrizione tramite internet: in tal caso il cliente dovrà completare nel sistema tutti i dati (personali e finanziari) necessari alla sottoscrizione previsti dal modulo elettronico, confermarli per l'esecuzione ed avere la possibilità di acquisire su supporto duraturo il modulo così compilato.

2) richieste di sottoscrizione aggiuntiva, di conversione e rimborso anche mediante altri mezzi telematici di comunicazione a distanza (es. telefono).

La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che i soggetti collocatori che offrono il servizio sono tenuti a portare a conoscenza dei clienti ai sensi dell'art. 67-undecies del Codice del Consumo, sono riportate nei siti operativi, dove sono anche indicate le modalità alternative per impartire disposizioni, in caso di temporaneo non funzionamento del sistema Internet o della rete telefonica. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei soggetti collocatori previsti dal Regolamento Consob n. 20307/18.

L'utilizzo delle descritte modalità operative non determinerà aggravii nei tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso ai fini della valorizzazione delle azioni; tuttavia le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Per le operazioni effettuate tramite internet la lettera di conferma può essere inviata in forma elettronica (ad esempio con e-mail) in alternativa a quella cartacea. Il contratto che regola il servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi.

I soggetti collocatori che consentono l'operatività a distanza sono indicati nell'elenco dei soggetti collocatori.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Commissioni di sottoscrizione	Max 2%*
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di conversione	Max 1 %

* La commissione di sottoscrizione è massimo dell'1% per i comparti "Beyond European Bond Opportunities", "Beyond Alterosa", "Sérénité Plus", "Alpha Bonds", "Flex Inflation" ed "Eurose".

Remunerazione dei soggetti collocatori()*

Di seguito è indicata la quota parte delle commissioni corrisposta in media ai soggetti collocatori per i servizi resi. La commissione di performance dei comparti "Convertibles", "Velador", "Long Short Equity", "Miuri", "Beyond Global Leaders", "Value Europe", "Beyond Infrastructure & Transition", "Beyond European Bond Opportunities", "Beyond Semperosa", "South Europe Opportunities", "Europe Growth", "Archer Mid-Cap Europe", "Evolutif", "Norden Europe", "Sérénité Plus", "Venasquo", "Global Convertibles", "Alpha Bonds" e "Flex Inflation" non viene retrocessa.

COMPARTI	Quota parte della commissione di gestione Classi A, AD e B (*)	Quota parte della commissione di gestione Classi N e ND	Quota parte della commissione di sottoscrizione
Beyond European Bond Opportunities	55%	0%	100% di quanto effettivamente addebitato
Eurose	55%	0%	
Evolutif	55%	0%	
South Europe Opportunities	55%	0%	
Value Europe	55%	0%	
Beyond Infrastructure & Transition	55%	0%	
Convertibles	55%	0%	
Long Short Equity	55%	0%	
Beyond Global Leaders	55%	0%	
Europe Growth	55%	0%	
Miuri	55%	0%	
Velador	55%	0%	
Archer Mid-Cap Europe	55%	0%	
Norden Europe	55%	0%	
Sérénité Plus	55%	NA	
Venasquo	55%	0%	
Global Convertibles	55%	0%	
Alpha Bonds	55%	0%	
Flex Inflation	55%	0%	
Beyond Alterosa	55%	0%	
Beyond Semperosa	55%	0%	

(*) dati stimati sulla base delle convenzioni di collocamento

Agevolazioni finanziarie

Il soggetto collocatore ha facoltà di concedere agevolazioni riducendo in tutto o in parte la commissione di sottoscrizione e di conversione; l'agevolazione è applicata per multipli interi del 25%.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto, sono a carico degli investitori, come specificato nel paragrafo "Emissione, conversione e rimborso delle Azioni", anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti applicate dal Soggetto Incaricato dei pagamenti, nella

misura e per le operazioni di seguito specificate:

- Sottoscrizioni e rimborsi: fino ad un massimo di 25 euro per operazione per comparto.
- Pagamento dei dividendi (BNP Paribas Securities Services): 5,00 euro.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

I rendiconti periodici, nei termini previsti dal Prospetto, lo Statuto della SICAV, il Prospetto, il KIID e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento sono disponibili nel sito internet www.dnca-investments.com dal quale possono essere acquisiti. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e i collocatori.

In caso di variazione del Prospetto e del KIID, i medesimi documenti aggiornati, sono messi a disposizione nel suddetto sito internet, contestualmente al tempestivo deposito presso la CONSOB. I sottoscrittori, per il tramite del soggetto collocatore, possono richiedere per iscritto al Soggetto Incaricato dei pagamenti l'invio a domicilio dei più recenti rendiconti periodici che saranno trasmessi gratuitamente entro 30 giorni dalla richiesta. I predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto durevole (ad es. via e-mail).

Gli avvisi di convocazione dell'assemblea dei partecipanti, il testo delle delibere adottate e i documenti che il Prospetto indica a disposizione del pubblico sono disponibili presso le filiali situate nei capoluoghi di regione del soggetto incaricato dei pagamenti.

Il valore delle Azioni di ciascun Comparto, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, è pubblicato quotidianamente su "Milano Finanza" con indicazione della relativa data di riferimento. Sul medesimo quotidiano sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee dei partecipanti, di pagamento dei dividendi e ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo.

La SICAV, anche tramite il Soggetto Incaricato dei pagamenti, provvede ad informare, mediante lettera, i sottoscrittori delle variazioni previste dall'art. 22 comma 5 del Regolamento Consob 11971/99.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e 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 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed 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 azioni 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 indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare. Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della Sicav anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza. 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 ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi siano percepiti da 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, alle perdite derivanti dalla partecipazione 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. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento 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, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato Italiano e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli ad essi equiparati emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione(*). A tali fini la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

(*) L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.