

Carmignac Portfolio

Modulo di Sottoscrizione

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni della SICAV CARMIGNAC PORTFOLIO di diritto lussemburghese (la SICAV)

Comparti oggetto di commercializzazione in Italia:

COMPARTO	CLASSE	VALUTA	DATA COMMERCIALIZZAZIONE	COMPARTO	CLASSE	VALUTA	DATA COMMERCIALIZZAZIONE
GRANDE EUROPE	A	EUR	22/08/2002	EMERGING DISCOVERY*	A	EUR	27/03/2008
GRANDE EUROPE	E	EUR	12/04/2007	GLOBAL BOND	A	EUR	27/03/2008
CASH PLUS*	A	EUR	11/05/2009	MARKET NEUTRAL	A	EUR	11/05/2009
COMMODITIES	A	EUR	13/04/2004	EMERGING PATRIMOINE	A	EUR	30/05/2011
COMMODITIES	E	EUR	29/12/2011	EMERGING PATRIMOINE	E	EUR	30/05/2011

* esclusa la possibilità di investimento rateale

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA
1. Collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni della SICAV CARMIGNAC PORTFOLIO (i **Collocatori**) è disponibile, su richiesta, presso i Collocatori stessi.

Il suddetto elenco raggruppa i Collocatori per categorie omogenee ed evidenzia i comparti di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di essi.

Ai Collocatori è affidata l'attività di intrattenimento dei rapporti con gli investitori ivi compresa la ricezione e l'esame dei reclami della clientela prevista al punto e), paragrafo 1.3, Capitolo V, Titolo VI del provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 aprile 2005. Le altre funzioni elencate nel paragrafo sono svolte dall'Incaricato dei pagamenti.

2. Soggetto incaricato dei pagamenti

Le funzioni di Incaricato dei pagamenti sono svolte presso le rispettive sedi da:

- (1) **Banca Sella Holding S.p.A. (Sella)**, con sede legale e operativa in Biella, Piazza Gaudenzio Sella 1;
- (2) **BNP Paribas (BNP)**, con sede legale in 75002 Parigi, Rue D'Antin, 3, e sede operativa BNP Paribas Securities Services - Milan Branch, Via Ansperto 5, 20123 Milano;
- (3) **Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (MPS)**, con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, n. 3, e sede operativa in Mantova, Via Grossi, n. 3;
- (4) **Société Générale Securities Services (SGSS)**, con sede legale e operativa in Via Benigno Crespi, 19/A, Mac 2, 20159 Milano;
- (5) **State Street Bank S.p.A. (State Street)**, con sede legale e operativa in Milano, Via Ferrante Aporti, n. 10.

L'Incaricato dei pagamenti assolve alle seguenti funzioni:

- (a) intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni, distribuzione di proventi, qualora prevista);
- (b) trasmissione alla SICAV e/o ad altro soggetto da esso designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso entro il medesimo giorno lavorativo di ricezione della relativa domanda;
- (c) accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto o divisa di denominazione;
- (d) cura dell'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni;
- (e) attivazione delle procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, qualora previsti, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal KIID e dal Prospetto;
- (f) messa a disposizione degli investitori dei seguenti documenti: elenco aggiornato dei Collocatori, copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla SICAV, avviso di convocazione dell'assemblea, testo in lingua italiana delle delibere adottate. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

3. Soggetto depositario

Il Soggetto depositario (il **"Depositario"**) è BGL SOCIÉTÉ ANONYME, con sede legale in Lussemburgo, L-2951, Avenue J. F. Kennedy, 50.

Il Soggetto depositario assolve alle seguenti funzioni:

- (a) custodia dei beni della SICAV; il Depositario può peraltro, ferma restando la propria responsabilità nei confronti della SICAV, affidare il deposito di valori mobiliari a sistemi di gestione accentrata di valori mobiliari, ad altre banche o a istituti finanziari suoi corrispondenti;
- (b) in qualità di agente amministrativo, è responsabile dell'adempimento di tutti gli obblighi amministrativi e del disbrigo di tutti i compiti di segretario obbligatori ai sensi della legislazione lussemburghese e, in particolare, della contabilità e del calcolo del valore patrimoniale netto, della redazione della relazione finanziaria e di tutti gli altri documenti destinati agli investitori;
- (c) in qualità di agente di registro, è responsabile di tutti gli adempimenti relativi alle emissioni, ai rimborsi e all'aggiornamento del registro degli azionisti.
- (d) sotto la propria ed esclusiva responsabilità nei confronti degli investitori BGL SOCIÉTÉ ANONYME delega in tutto o in parte le funzioni di agente amministrativo, agente di registro e agente di trasferimento a FASTNET S.A., con sede legale in Lussemburgo, L-2311, avenue Louis Pasteur, 31.

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SICAV CARMIGNAC PORTFOLIO IN ITALIA
1. Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione/conversione (c.d. switch)/rimborso

I Collocatori inoltrano all'Incaricato dei pagamenti le domande di sottoscrizione, unitamente ai relativi mezzi di pagamento, le richieste di conversione e rimborso, entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione dell'importo investito al lordo delle spese di sottoscrizione. Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'inoltro deve essere effettuato entro il primo giorno lavorativo dalla scadenza del termine per l'esercizio del recesso. L'Incaricato dei pagamenti trasmette alla SICAV, entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione, le domande di sottoscrizione e dei relativi mezzi di pagamento, nonché le richieste di conversione e rimborso, unitamente a un flusso elettronico contenente i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/rimborso delle azioni della SICAV. Le domande di sottoscrizione/rimborso inviate dall'Incaricato dei pagamenti e pervenute alla SICAV, alla Banca Depositaria oppure a un altro istituto designato dalla SICAV, anche in forma cumulativa, entro le ore 18:00 (ora in Lussemburgo) di ciascun giorno, saranno eseguite il primo giorno di apertura delle banche in Lussemburgo successivo a quello di ricezione della domanda, in base al valore patrimoniale netto, calcolato il medesimo giorno di ricezione della domanda e pubblicato il giorno successivo. Le domande ricevute dopo le ore 18:00 (ora di Lussemburgo) saranno considerate come ricevute il giorno di apertura delle banche in Lussemburgo successivo. In caso di conversione, la sottoscrizione e la conseguente valorizzazione delle Azioni del comparto di destinazione avverrà successivamente alla conferma dell'avvenuto rimborso dal comparto di provenienza e una volta calcolato il controvalore delle Azioni rimborsate al netto dell'eventuale tassazione applicata.

2. Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Le commissioni connesse alle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso di tutti i comparti della SICAV, calcolate in relazione al valore patrimoniale netto, di cui alla sezione *"Spese a carico dell'investitore"*, come riportate nel KIID relativo a ciascun comparto, saranno applicate in Italia nelle seguenti misure:

COMPARTO	COMMISSIONI		
	SOTTOSCRIZIONE	CONVERSIONE	RIMBORSO
GRANDE EUROPE CLASSE A	MASSIMO 4%	MASSIMO 1%	0%
GRANDE EUROPE CLASSE E	0%	0%	0%
CASH PLUS CLASSE A	MASSIMO 1%	MASSIMO 1%	0%
COMMODITIES CLASSE A	MASSIMO 4%	MASSIMO 1%	0%
COMMODITIES CLASSE E	0%	0%	0%
EMERGING DISCOVERY CLASSE A	MASSIMO 4%	MASSIMO 1%	0%
GLOBAL BOND CLASSE A	MASSIMO 4%	MASSIMO 1%	0%
MARKET NEUTRAL CLASSE A	MASSIMO 4%	MASSIMO 1%	0%
EMERGING PATRIMOINE CLASSE A	MASSIMO 4%	MASSIMO 1%	0%
EMERGING PATRIMOINE CLASSE E	0%	0%	0%

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni della SICAV CARMIGNAC PORTFOLIO di diritto lussemburghese (la SICAV)

3. Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto e nel KIID, sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti. Tali spese per ciascuna operazione di sottoscrizione, conversione e/o rimborso saranno riconosciute all'Incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione nella misura di seguito indicata:

- (1) **Sella**, max Euro 27,00 (via fax o invio cartaceo dal collocatore) – max Euro 18,00 (via flusso elettronico) per ogni operazione di sottoscrizione o rimborso;
- (2) **BNP**, Euro 24,00 per ogni operazione di sottoscrizione o rimborso;
- (3) **MPS**, 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato, compreso tra un minimo di Euro 20,00 ed un massimo di Euro 35,00, ed Euro 10,00 per ogni operazione di conversione;
- (4) **SGSS**, per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso, 0,10% dell'importo lordo, con un minimo di Euro 30,00 ed un massimo di Euro 150,00. Per il collocamento tramite FinecoBank S.p.A., SGSS applicherà agli investitori, quale costo amministrativo unico, una commissione pari a 9,00 Euro per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso;
- (5) **State Street**, Euro 28,00 per ogni operazione di sottoscrizione o rimborso.

4. Lettera di conferma dell'investimento/della conversione (c.d. switch)/del rimborso

Su incarico della SICAV, l'Incaricato dei pagamenti, a fronte di ogni versamento e rimborso, nel più breve tempo possibile dalla data di regolamento dei corrispettivi, invia una lettera di conferma dell'avvenuto investimento o dell'avvenuto rimborso contenente: il numero di azioni attribuite o rimborsate, con distinto riferimento ad ogni comparto, gli altri estremi dell'operazione effettuata (ad esempio, data di ricevimento della domanda e del relativo mezzo di pagamento; valuta riconosciuta al mezzo di pagamento).

In caso di conversione, l'Incaricato dei pagamenti potrà inviare due distinte lettere riguardanti la conferma dell'avvenuto rimborso e la conferma della successiva sottoscrizione.

5. Operazioni di sottoscrizione/conversione (c.d. switch)/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet Phone/Banking), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di *password* o codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67quater del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto, conversione, rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet Phone/Banking garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto e il KIID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo e presso il sito Internet dei Collocatori, ove previsto.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di Phone/Banking non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso scritto dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione di investimento, di conversione o di rimborso può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica mediante e-mail, conservandone evidenza.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. Oneri a carico dei sottoscrittori

COMPARTI	% DELLA COMMISSIONE DI GESTIONE CORRISPOSTA IN MEDIA AL SOGGETTO COLLOCATORE	% DELLA COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE CORRISPOSTA IN MEDIA AL SOGGETTO COLLOCATORE	% DELLA COMMISSIONE DI CONVERSIONE CORRISPOSTA IN MEDIA AL SOGGETTO COLLOCATORE
GRANDE EUROPE	48%	100%	100%
CASH PLUS	48%	100%	100%
COMMODITIES	48%	100%	100%
EMERGING DISCOVERY	48%	100%	100%
GLOBAL BOND	48%	100%	100%
MARKET NEUTRAL	48%	100%	100%
EMERGING PATRIMOINE	48%	100%	100%

2. Agevolazioni finanziarie

La SICAV attribuisce ai Collocatori la facoltà di concedere, in fase di collocamento, agevolazioni finanziarie in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione fino al 100%.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

1. Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

La relazione annuale e la relazione semestrale (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo) relativi alla SICAV sono diffusi in Italia - nella versione in lingua italiana - mediante messa a disposizione entro sette giorni dalla richiesta presso la sede e le dipendenze situate nei capoluoghi di regione del Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Collocatori.

In caso di variazioni al Prospetto e al KIID, i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nella versione in lingua italiana presso i Collocatori, contestualmente al tempestivo deposito degli stessi presso la Consob.

I partecipanti hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia dei predetti documenti tramite richiesta scritta a Carmignac Gestion Luxembourg, 65 Bd Grande Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo, entro sette giorni lavorativi dalla richiesta degli stessi. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il valore unitario delle azioni dei diversi comparti della SICAV, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto della SICAV è pubblicato giornalmente sul sito www.carmignac.it, con indicazione della relativa data di riferimento.

2. Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta fiscale del 12,50 per cento. Dal 1° gennaio 2012 la ritenuta fiscale è applicata nella misura del 20 per cento, o in misura più favorevole ai sensi di quanto previsto dal comma 23, articolo 2 del Decreto Legge n. 138 del 13 agosto 2011 e relative norme d'attuazione.

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 cessione o di liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime. In ogni caso il valore e il costo delle azioni è rilevato dai prospetti periodici.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione ("switch") delle azioni da un comparto ad un altro comparto della medesima Sicav.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, salvo che il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Nel caso in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria o di donazione, si applicano rispettivamente l'imposta di successione o l'imposta di donazione ai sensi delle legislazione vigente.

nota 01: SOTTOSCRIZIONE IN UN'UNICA SOLUZIONE ("PIC"):**1 Agevolazioni finanziarie: versamento in un'unica soluzione**

La SICAV attribuisce ai soggetti collocatori (i "Collocatori") la facoltà di concedere, in fase di collocamento, agevolazioni finanziarie in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione fino al 100%.

2 Arrotondamenti

Nel caso di sottoscrizioni della SICAV con indicazione dell'importo potranno venire effettuati degli arrotondamenti matematici nell'ordine di millesimi di euro. In tale evenienza gli importi rinvenienti saranno accreditati al patrimonio della SICAV.

3 Conferimento di mandato al soggetto incaricato dei pagamenti

Con la sottoscrizione del presente modulo è conferito mandato al soggetto incaricato dei pagamenti (l'"Incaricato dei pagamenti"), che accetta, affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore

(i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV le richieste di sottoscrizione e rimborso;

(ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Le funzioni di Incaricato dei pagamenti sono svolte senza vincolo di esclusiva da:

- (1) Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale e operativa in Biella, Piazza Gaudenzio Sella 1 (di seguito "Sella");
- (2) BNP Paribas Securities Services, con sede legale in Rue D'Antin, 3, 75002 Parigi e sede operativa BNP Paribas Securities Services - Milan Branch, Via Ansperto 5, 20123 Milano (di seguito BNP);
- (3) Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, n. 3, e sede operativa in Mantova, Via Grossi, n. 3 (di seguito "MPS");
- (4) Société Générale Securities Services, con sede legale e operativa in Via Benigno Crespi, 19/A, Mac 2, 20159 Milano (di seguito "SGSS");
- (5) State Street Bank S.p.A., con sede legale e operativa in Milano, Via Ferrante Aporti, n. 10 (di seguito "State Street").

Al momento dell'acquisto, le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dall'Incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. L'Incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. La registrazione delle azioni nel libro soci della SICAV a nome dell'Incaricato dei pagamenti non pregiudicherà in alcun modo la titolarità delle azioni in capo agli investitori né l'esercizio da parte di costoro dei diritti relativi alle azioni. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite dei Collocatori, con comunicazione scritta trasmessa all'Incaricato dei pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Incaricato dei pagamenti.

4 Operazioni di sottoscrizione successive alla prima/nuove sottoscrizioni

Il partecipante ad uno dei comparti della SICAV di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra comparti della SICAV. Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti della SICAV successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal Prospetto aggiornato. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

nota 02: MODALITÀ DI PAGAMENTO ("PIC")**La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento indicati è la seguente:**

Sella C/C 0H6853739810	IBAN IT60 P033 1122 3000 H685 3739 810	Sella Gli assegni circolari e gli assegni bancari esigibili su piazza e fuori piazza sono accettati con clausola "salvo buon fine" e sono accreditati con valuta il terzo giorno lavorativo successivo alla data di versamento. I bonifici sono accreditati con valuta del giorno di valuta riconosciuto dalla banca ordinante.	SGSS Per i versamenti a mezzo assegno bancario o circolare, su piazza e fuori piazza, 1° giorno lavorativo successivo al versamento del mezzo di pagamento. La valuta di accredito dei bonifici è la valuta riconosciuta dalla banca ordinante oppure quella di ricezione del bonifico da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, se successiva.
BNP C/C 800790100	IBAN IT60 K034 7901 6000 0080 0790 100	BNP Per i versamenti a mezzo assegno bancario o circolare, su piazza e fuori piazza, 1° giorno lavorativo successivo al versamento del mezzo di pagamento presso il Soggetto incaricato dei pagamenti. La valuta di accredito dei bonifici è la valuta riconosciuta dalla banca ordinante oppure quella di ricezione del bonifico da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, se successiva.	
MPS	IBAN IT81 A010 3011 5990 0000 0000 776	MPS Gli assegni bancari, circolari o postali, su piazza e fuori piazza, sono accettati salvo buon fine e sono accreditati con valuta entro il giorno lavorativo successivo al versamento presso il Soggetto Incaricato dei pagamenti. I bonifici sono accreditati con valuta del giorno di valuta riconosciuto dalla banca ordinante.	
SGSS	IBAN IT74 Z033 0701 7190 0000 0022 661		
State Street C/C 615264981857	IBAN IT89 B031 6301 6966 1526 4981 857		State Street Gli assegni sono accettati salvo buon fine e sono accreditati con i seguenti giorni di valuta dell'effettiva disponibilità dei fondi: • il giorno di versamento, per gli assegni tratti sulla sede dell'Incaricato dei pagamenti; • il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento per gli assegni bancari e assegni circolari esigibili su piazza e fuori piazza; I bonifici sono accreditati con valuta del giorno di valuta riconosciuto dalla banca ordinante.

nota 03: PIANO DI ACCUMULO ("PAC")

L'importo della sottoscrizione può essere corrisposto a mezzo di PAC.

Il sottoscrittore può sospendere il pagamento delle rate - per poi riprenderlo senza conseguenze - oppure interrompere in qualsiasi momento il PAC. Il sottoscrittore dovrà comunicare l'esercizio di tali facoltà (sospensione, riattivazione, interruzione) all'Incaricato dei Pagamenti (eventualmente per il tramite del proprio Collocatore) entro e non oltre il giorno 16 (o il giorno immediatamente precedente se il 16 è un giorno festivo) del mese antecedente a quello a partire dal quale si vuole che la richiesta di sospensione o interruzione del PAC abbia effetto.

Al verificarsi di tre insoliti consecutivi senza che il sottoscrittore abbia comunicato l'esercizio della propria facoltà di sospensione del PAC, l'Incaricato dei Pagamenti potrà procedere con la revoca d'ufficio dello stesso.

Il pagamento delle rate successive dovrà essere effettuato (con valuta fissa per il beneficiario) il giorno 16 di ogni mese (o il giorno precedente se festivo).

REGOLAMENTO A MEZZO RIMESSA INTERBANCARIA DIRETTA (RID): La prima rata del PAC - qualora l'Incaricato dei Pagamenti abbia ricevuto idonea autorizzazione dalla banca presso la quale il sottoscrittore intrattiene rapporti di conto corrente (c.d. Banca domiciliataria) - sarà versata entro il mese successivo a quello dell'investimento iniziale per tutti i contratti correttamente compilati e corredati del modulo RID, ricevuti dal Collocatore entro il 16 del mese. Per i contratti ricevuti dal Collocatore dopo il 16 del mese, la prima rata del PAC sarà prelevata a partire dal secondo mese successivo a quello dell'investimento iniziale, qualora sia stata ricevuta l'autorizzazione da parte della Banca domiciliataria.

REGOLAMENTO A MEZZO BONIFICO PERMANENTE: La prima rata del PAC sarà versata entro il mese successivo a quello dell'investimento iniziale per tutti i contratti correttamente compilati e corredati del mezzo di pagamento ricevuti dal Collocatore entro il 16 del mese. Per i contratti ricevuti dal Collocatore dopo il 16 del mese, la prima rata del PAC sarà prelevata a partire dal secondo mese successivo a quello dell'investimento iniziale, qualora sia stata ricevuta l'autorizzazione da parte della Banca domiciliataria.

Agevolazioni finanziarie

La SICAV attribuisce ai soggetti collocatori (i "Collocatori") la facoltà di concedere, in fase di collocamento, agevolazioni finanziarie in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione fino al 100%.

Conferimento di mandato al soggetto incaricato dei pagamenti

Con la sottoscrizione del presente modulo è conferito mandato al soggetto incaricato dei pagamenti (l'"Incaricato dei pagamenti"), che accetta, affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore

(i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV le richieste di sottoscrizione e rimborso;

(ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Le funzioni di Incaricato dei pagamenti sono svolte senza vincolo di esclusiva da:

- (1) Banca Sella Holding SpA., con sede legale e operativa in Biella, Piazza Gaudenzio Sella 1 (di seguito "Sella");
- (2) BNP Paribas Securities Services, con sede legale in Rue D'Antin, 3, 75002 Parigi e sede operativa BNP Paribas Securities Services - Milan Branch, Via Ansperto 5, 20123 Milano (di seguito BNP);
- (3) Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, n. 3, e sede operativa in Mantova, Via Grossi, n. 3 (di seguito "MPS");
- (4) Société Générale Securities Services, con sede legale e operativa in Via Benigno Crespi, 19/A, Mac 2, 20159 Milano (di seguito "SGSS");
- (5) State Street Bank S.p.A., con sede legale e operativa in Milano, Via Ferrante Aporti, n. 10 (di seguito "State Street").

	COSTI APERTURA	COSTI RATA	SOTTOSCRIZIONI SUCCESSIVE
Sella	max € 24 (via fax o invio cartaceo dal collocatore) max € 14 (via flusso elettronico)	max € 2,00	-
BNP	€ 24	€ 2,50	-
MPS	€ 20 € 20 (per rimborso)	€ 2 tramite RID € 1 tramite Bonifico	20
SGSS	€ 0.10% dell'importo sottoscritto / riscattato (min EUR 30,00, max EUR 150,00)	€ 3	-
SGSS solo per FinecoBank	€ 9 all'apertura	€ 0,95 per rata	-
State Street	€ 20	max € 4,00	-

nota 05: TERMINE DI EFFICACIA DEI CONTRATTI DI COLLOCAMENTO DI STRUMENTI FINANZIARI CONCLUSI FUORI SEDE E INFORMATIVA EX ART. 13, D. LGS. 30 GIUGNO 2003, N. 196:

Ai sensi dell'articolo 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 promotore finanziario o al soggetto abilitato. La sospensione non riguarda le successive sottoscrizioni di fondi o comparti indicati nello stesso Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi tratta dal Prospetto aggiornato. Il termine di sospensione di quattordici giorni per l'esercizio del diritto di recesso come previsto dal Codice del consumo non si applica alla presente sottoscrizione in virtù dell'esenzione prevista dall'art. 67 duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206.

Il sottoscritto dichiara di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("Soggetto Statunitense") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il sottoscritto si impegna a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare senza ritardo il Collocatore, qualora assumesse la qualifica di soggetto statunitense.

In relazione alle norme sulla riservatezza dei dati personali, in adempimento degli obblighi previsti dal D. lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (il "Codice della Privacy"), il Soggetto incaricato del collocamento, in qualità di Titolare del trattamento dei dati (il "Titolare"), porta a conoscenza degli investitori quanto segue:

- In occasione della sottoscrizione di quote del Fondo, il Titolare raccoglie i dati relativi a generalità, indirizzi, recapiti telefonici, documenti di identità, codice fiscale e/o partita IVA e riferimenti bancari degli investitori e/o dei loro rappresentanti, i quali sono obbligati a fornirli per consentire l'esecuzione delle obbligazioni contrattuali da parte del Fondo. I dati vengono raccolti tramite i soggetti incaricati del collocamento in Italia e da questi trasferiti al soggetto incaricato dei pagamenti. Il soggetto incaricato dei pagamenti assume la posizione di titolare autonomo del trattamento dei dati personali rilasciati dal sottoscrittore nel presente modulo e tratta tali dati in osservanza del Codice della Privacy (il "Titolare Autonomo").
- Il Titolare e il Titolare Autonomo utilizzano e processano i dati personali, anche avvalendosi di procedure automatizzate, ai soli fini connessi alla sottoscrizione di quote del Fondo, secondo quanto indicato nel Prospetto, e possono nominare, se del caso, altri soggetti di propria fiducia quali responsabili del trattamento (i "Responsabili"). I dati vengono inoltre utilizzati per adempiere agli obblighi di legge o ad eventuali decisioni delle competenti autorità, nonché per l'esecuzione delle obbligazioni inerenti l'attività di investimento.
- Ai soli fini di cui al punto 2 che precede, i dati personali degli investitori potranno essere comunicati a soggetti terzi, pubblici e/o privati, quali: autorità ed enti pubblici (anche in Lussemburgo), società e/o professionisti che forniscono al Fondo servizi bancari, finanziari, informatici, amministrativi e, più in generale, quelle operatività connesse o strumentali all'attività del Fondo, come descritto nel Prospetto. Salvo quanto precede, i dati personali non saranno oggetto di diffusione al di fuori degli uffici e/o dei soggetti incaricati del trattamento dei dati medesimi all'interno della struttura organizzativa del Titolare, del Titolare Autonomo e dei Responsabili.
- I dati personali degli investitori saranno trattati con mezzi manuali o automatizzati, idonei alla raccolta, conservazione e trasmissione dei dati medesimi. Ogni trattamento sarà direttamente connesso alle finalità indicate al punto 2 che precede e saranno inoltre adottate tutte le misure di sicurezza necessarie a garantire un adeguato livello di protezione dei dati rispetto ad accessi non autorizzati, perdita o cancellazione accidentale.
- Ai sensi dell'art. 7 del Codice della Privacy, gli interessati hanno diritto di:
 - ottenere la conferma dell'esistenza o meno di propri dati personali, della loro origine, nonché delle finalità e modalità del trattamento e della logica del medesimo ove effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - ottenere l'aggiornamento, la rettificazione, ovvero, quando vi abbiano interesse, l'integrazione dei dati, nonché la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge;
 - opporsi, in tutto o in parte e per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che li riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che li riguardano al fine di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Nell'esercizio dei diritti che precedono, gli interessati possono conferire una procura per iscritto a persone fisiche, giuridiche, associazioni o enti. Tali diritti possono essere esercitati inviando una comunicazione scritta al Titolare e/o ai Titolari Autonomi e/o ai Responsabili, all'attenzione dell'ufficio/persona incaricata del trattamento dei dati.



Carmignac Portfolio

50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Lussemburgo

Per l'Italia: Carmignac Gestion Luxembourg

The Plaza - 65, Bd Grande Duchesse Charlotte - L-1331 LUSSEMBURGO