

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Prodotti distribuiti da:



Spett.le
INVICTUS SICAV PLC



Data di deposito in consob del modulo di sottoscrizione: 01/07/2011.

Data di validità del modulo di sottoscrizione dal: 04/07/2011.

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni di Invictus Sicav PLC.

società di investimento a capitale variabile con struttura multicompartimentale di diritto Maltese, con sede in 40, Sir Augustus Bartolo Street, Ta' Xbiex, XBX 1095, Malta.

La sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di Sottoscrizione.

È fatto obbligo di consegna del prospetto semplificato, corredato dalle appendici relative ai comparti prima della sottoscrizione.

Il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

GENERALITÀ DEL 1° SOTTOSCRITTORE (se già Cliente compilare solo i campi evidenziati in arancione quelli eventualmente variati)

BARRARE I RIQUADRI NON UTILIZZATI

NOME E COGNOME / RAGIONE SOCIALE										COD. PROFES. (ved. retro)	
Dati di nascita:		LOCALITÀ		PROV.	DATA			CITTADINANZA (se diversa da italiana)			
VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.					
NUMERO DI TELEFONO		INDIRIZZO E-MAIL		Avvertenza: non è consentito eleggere domicilio presso Promotori Finanziari							
Indirizzo per corrispondenza, solo se diverso da quello di residenza		VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.			
Documento identificativo:		N° CIVICO		C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.				
TIPO (*)	NUMERO	AUTORITÀ CHE HA RILASCIATO IL DOCUMENTO		LOCALITÀ RILASCIO	DATA RILASCIO	DATA SCADENZA					
CODICE FISCALE O PARTITA IVA				(*) Tipo documento: 1=carta d'identità; 2=patente; 3=passaporto; 4 = altro.							

GENERALITÀ DEL 2° SOTTOSCRITTORE (se già Cliente compilare solo i campi evidenziati in rosso e quelli eventualmente variati) In caso di Società o Ente inserire i dati relativi alla persona fisica con poteri di rappresentanza

BARRARE I RIQUADRI NON UTILIZZATI

NOME E COGNOME										COD. PROFES. (ved. retro)	
Dati di nascita:		LOCALITÀ		PROV.	DATA			CITTADINANZA (se diversa da italiana)			
VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.					
Documento identificativo:		N° CIVICO		C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.				
TIPO (*)	NUMERO	AUTORITÀ CHE HA RILASCIATO IL DOCUMENTO		LOCALITÀ RILASCIO	DATA RILASCIO	DATA SCADENZA					
CODICE FISCALE O PARTITA IVA				(*) Tipo documento: 1=carta d'identità; 2=patente; 3=passaporto; 4 = altro.							

GENERALITÀ DEL 3° SOTTOSCRITTORE (se già Cliente compilare solo i campi evidenziati in rosso e quelli eventualmente variati)

BARRARE I RIQUADRI NON UTILIZZATI

NOME E COGNOME										COD. PROFES. (ved. retro)	
Dati di nascita:		LOCALITÀ		PROV.	DATA			CITTADINANZA (se diversa da italiana)			
VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.					
Documento identificativo:		N° CIVICO		C.A.P.	LOCALITÀ		PROV.				
TIPO (*)	NUMERO	AUTORITÀ CHE HA RILASCIATO IL DOCUMENTO		LOCALITÀ RILASCIO	DATA RILASCIO	DATA SCADENZA					
CODICE FISCALE O PARTITA IVA				(*) Tipo documento: 1=carta d'identità; 2=patente; 3=passaporto; 4 = altro.							

NOTE PER LA COMPILAZIONE: – Scrivere in STAMPATELLO – I campi evidenziati in arancione sono indispensabili – Dove ci sono scelte alternative, selezionare la propria scelta con una crocetta – Nello spazio riservato al Promotore, indicare nel campo "Note" eventuale convenzione.

MODALITÀ DI PAGAMENTO (Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sottoindicati.)

Le scelte sono alternative: è possibile scegliere un'unica modalità di pagamento (le valute attribuite ai mezzi di pagamento sono indicate sul retro).

A) BONIFICO BANCARIO sul conto corrente intestato alla INVICTUS SICAV PLC, presso banca State Street Bank S.p.A. - Codice IBAN

ISO	CD	CIN	ABI	CAB	N° C/C

Tramite la Banca:

NOME DELLA BANCA DELL'ORDINANTE

CODICE IBAN DEL CONTO CORRENTE DI ADEBITO

ISO	CD	CIN	ABI	CAB	N° C/C

B) Mediante addebito sul conto corrente a me intestato presso: NOME COLLOCATORE _____

CODICE IBAN DEL CONTO CORRENTE DI ADEBITO

ISO	CD	CIN	ABI	CAB	N° C/C

IL BONIFICO BANCARIO È OBBLIGATORIO PER LE SOTTOSCRIZIONI EFFETTUATE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

C) (AB) Assegno Bancario(AC) (AC) Assegno Circolare emesso all'ordine di INVICTUS SICAV PLC non trasferibile. Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

CODICEABI	CODICECAB	NUMERO COMPLETO DELL'ASSEGNO	NOME DELLA BANCA TRAENTE O EMITTENTE

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo. Il Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è la banca State Street Bank S.p.A.

CONFLITTO DI INTERESSI

Il sottoscrittore è consapevole della esistenza di interessi conflittuali della INVICTUS SICAV PLC derivanti:

- dall'esistenza di rapporti di gruppo tra la INVICTUS SICAV PLC e gli emittenti di alcuni degli strumenti finanziari nei quali la stessa investe;
- dal rapporto di gruppo tra la INVICTUS SICAV PLC ed altri intermediari che partecipano all'offerta degli strumenti finanziari nell'esercizio del servizio di collocamento;
- da rapporti d'affari (a titolo di esempio non esaustivo: fornitori strategici, azionisti rilevanti, partecipazioni rilevanti, finanziamenti rilevanti) tra la INVICTUS SICAV PLC o le altre società del gruppo al quale questa appartiene e i soggetti emittenti o incaricati del collocamento degli strumenti finanziari nei quali la INVICTUS SICAV PLC investe;
- da rapporti d'affari (a titolo di esempio non esaustivo: partecipazione rilevante, copertura di un ruolo) tra un/alcuni soggetto/i rilevante/i di Invictus Sicav PLC e soggetti emittenti o incaricati del collocamento degli strumenti finanziari nei quali Invictus Sicav PLC investe.

CONFERIMENTO E MODALITÀ DI ESECUZIONE DEL MANDATO AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Con la compilazione e sottoscrizione del presente Modulo di sottoscrizione, viene conferito al soggetto incaricato dei pagamenti, senza alcuna spesa o onere aggiuntivo a proprio carico, un apposito mandato senza rappresentanza in virtù del quale - ferma restando la facoltà di successiva revoca da parte del/i sottoscrittore/i - il soggetto incaricato dei pagamenti medesimo trasmetterà in forma cumulativa le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso provvedendo altresì ad espletare per conto del/i Sottoscrittore/i medesimo/i tutte le necessarie attività amministrative connesse alla partecipazione alla Sicav ("Mandato").

In virtù del Mandato conferito, il soggetto incaricato dei pagamenti, in nome proprio ma per mio/nostro conto, e senza alcun costo o spesa aggiuntiva a mio/nostro carico, provvederà a: trasmettere in forma cumulativa le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso; farle registrare in Malta in nome del soggetto incaricato dei pagamenti, nel registro del/i Sottoscrittore/i con annotazione che si tratta di detenzione per conto terzi curando l'inserimento del nome del/i Sottoscrittore/i in un apposito registro, istituito, mantenuto ed aggiornato in Italia presso il soggetto incaricato dei pagamenti medesimo; tenere a disposizione e consegnare all/i Sottoscrittore/i tutta la documentazione e le informazioni rivenienti dalla Sicav, previste dalla normativa vigente; espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle Azioni della Sicav. L'iscrizione delle Azioni nel registro degli azionisti della Sicav in nome del soggetto incaricato dei pagamenti e, in generale, l'esecuzione dell'incarico da parte del medesimo non pregiudicherà il riconoscimento della piena titolarità delle Azioni, e dei diritti da esse derivanti, in capo all/i Sottoscrittore/i. Pertanto, le Azioni sottoscritte sono di proprietà del/i soggetto/i per conto dei quali gli ordini sono trasmessi.

Le Azioni di pertinenza del/i Sottoscrittore/i verranno evidenziate attraverso l'iscrizione del nome del/i Sottoscrittore/i nell'apposito registro istituito, mantenuto ed aggiornato in Italia presso il soggetto incaricato dei pagamenti. La titolarità delle Azioni è altresì comprovata dalla conferma dell'investimento che viene inviata al primo Sottoscrittore. Tale registro contiene per ogni sottoscrittore/i la Classe di azioni ed i Comparti in cui ha investito, il prezzo ed il numero delle azioni acquistate, rimborsate o convertite in azioni di altro Comparto. Copia di tale documentazione verrà fornita a richiesta alla Sicav, all'Agente Amministrativo o all/i sottoscrittore/i medesimo/i.

In presenza del suddetto Mandato, tutte le comunicazioni inerenti le Azioni sottoscritte per conto del/i Sottoscrittore/i o destinate ai medesimi verranno effettuate dalla Sicav, anche tramite l'Agente Amministrativo, con pieno effetto presso l'indirizzo del soggetto incaricato dei pagamenti, il quale è tenuto ad informare tempestivamente il/i Sottoscrittore/i stesso/i. Il/i Sottoscrittore/i potrà/anno revocare in qualsiasi momento, anche per il tramite dei soggetti collocatori, il Mandato conferito al soggetto incaricato dei pagamenti e richiedere tramite quest'ultimo l'intestazione, direttamente a proprio nome, delle Azioni della Sicav di propria pertinenza. In tal caso, il soggetto incaricato dei pagamenti provvederà a far registrare in Malta le Azioni della Sicav direttamente in nome del/i Sottoscrittore/i.

OPERAZIONI SUCCESSIVE

Il partecipante ad uno dei Comparti della INVICTUS SICAV PLC di cui al presente modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra compartimenti. Tale facoltà vale anche nei confronti dei compartimenti della SICAV successivamente inseriti nel Prospetto Completo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stato preventivamente consegnato al partecipante il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione. **A Tali operazioni non si applica la sospensione di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.**

DIRITTI PATRIMONIALI

Il/i Sottoscritto/i dichiara/no che le istruzioni all'esercizio di tutti i diritti patrimoniali connessi (es. conversioni, rimborso parziale e totale, ecc.) si intendono esercitabili disgiuntamente, salvo diverse istruzioni scritte.

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

- La legge applicabile al presente contratto è la legge italiana.
- INVICTUS SICAV PLC dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore al momento della sottoscrizione da parte di quest'ultimo del presente modulo.
- 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" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumesse la qualifica di soggetto statunitense.
- Dichiaro/iamo di aver ricevuto il Prospetto Semplificato.
- Il/i sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. n. 58 del 24/2/98 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 incaricato del collocamento. Tale norma non si applica ai casi di sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze della SGR o del soggetto incaricato del collocamento. La sospensiva non riguarda inoltre le successive sottoscrizioni dei Comparti indicati nello stesso Prospetto Completo nonché quelle dei Comparti successivamente inseriti nel Prospetto Completo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stato preventivamente consegnato al partecipante il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione. Non costituisce offerta fuori sede quella effettuata nei confronti dei clienti professionali. Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 11, comma 5 del D. Lgs. 19 agosto 2005, n. 190 non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale ai sensi dell'articolo 2, comma 1, lett. d) del suddetto Decreto Legislativo.**
- Prendo/iamo atto che INVICTUS SICAV PLC può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto Informativo. In caso di mancata accettazione della domanda le somme versate dal Sottoscrittore saranno restituite a quest'ultimo non oltre il quinto giorno successivo alla scadenza del termine entro il quale, il sottoscrittore può esercitare il diritto di recesso.
- Prendo/iamo atto che le obbligazioni del Primo Sottoscrittore e degli eventuali altri intestatari sono solidali.
- Prendo/iamo atto che, salvo diretta specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.

<input type="checkbox"/>	LUOGO E DATA	<input checked="" type="checkbox"/>	FIRMA DEL 1° SOTTOSCRITTORE
<input checked="" type="checkbox"/>	FIRMA DEL 2° SOTTOSCRITTORE	<input checked="" type="checkbox"/>	FIRMA DEL 3° SOTTOSCRITTORE

ANTIRICICLAGGIO AI SENSI DEL D.LGS. N. 231/2007 E SUCCESSIVE MODIFICHE

Prendo/prendiamo atto che il Decreto Legislativo 21 novembre 2007 n. 231 e successive modifiche dà attuazione in Italia alle disposizioni della Direttiva 2005/60/CE relativa alla prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo. **A tal fine, lo sottoscritto/Noi sottoscritti, intestatario/intestatari del rapporto continuativo oggetto della presente richiesta, dichiaro/dichiariamo - di rivestire la qualifica di Titolare Effettivo del suddetto rapporto continuativo;**

In alternativa: che il Titolare Effettivo*, identificato ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod., del suddetto rapporto continuativo è soggetto diverso dal/dai sottoscritto/sottoscritti richiedente/richiedenti, indicando le persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo* sulla base dei criteri di cui al D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. e fornendone i completi dati identificativi, necessari ai sensi della predetta normativa, in apposito modulo allegato alla presente richiesta.

*(l'indicazione del Titolare Effettivo – barrando la casella sopra riportata e compilando l'apposito modulo "Dichiarazione resa, ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod., dal Cliente ai fini dell'identificazione del Titolare Effettivo del rapporto continuativo" – è obbligatoria quando il rapporto continuativo sia intestato a Ente o Società e quando sia presente uno o più Titolari Effettivi come di seguito definiti sulla base della vigente normativa. Ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. si intende per "Titolare Effettivo" la persona o le persone fisiche per conto della quale/delle quali è realizzata un'operazione o un'attività, ovvero nel caso di entità giuridica, la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano tale entità, ovvero ne risultano beneficiari, secondo i criteri di seguito indicati: a) in caso di società: la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano la società attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore (superiore al 25% del capitale sociale o del diritto di voto, ad esclusione di società quotate), ovvero la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione dell'entità giuridica; b) in caso di entità giuridiche, quali le fondazioni, o di istituti giuridici, quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi: - se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona o le persone fisiche beneficiarie del 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica; - se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono già state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica; - la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica. Si precisa che, nel caso in cui il Cliente sia una Società Fiduciaria di Amministrazione, che opera per conto terzi, si intende per "Titolare Effettivo" il Fiduciante e non la struttura di controllo della società.)

Consapevole/consapevoli degli obblighi - stabiliti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. - di adeguata verifica della clientela, ai fini della valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, nonché delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dalla predetta normativa, **confermo/confermiamo, sotto la mia/nostra personale responsabilità, la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi della citata normativa. Mi impegno/ci impegniamo a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.**

<input type="checkbox"/>	LUOGO E DATA	<input checked="" type="checkbox"/>	FIRMA DEL 1° SOTTOSCRITTORE
<input checked="" type="checkbox"/>	FIRMA DEL 2° SOTTOSCRITTORE	<input checked="" type="checkbox"/>	FIRMA DEL 3° SOTTOSCRITTORE

SPAZIO RISERVATO AI SOGGETTI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

Precisato che le firme dei soggetti che hanno sottoscritto il presente Modulo di Sottoscrizione sono state apposte in mia presenza, dichiaro sotto la mia personale responsabilità di aver identificato ai sensi del D.lgs. 231 del 21 novembre 2007 e succ. mod. emanato in attuazione delle Direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE, i soggetti di cui trattasi e di aver verificato la veridicità dei dati ad essi relativi.

<input type="checkbox"/>	LUOGO E DATA	<input type="checkbox"/>	PROMOTORE FINANZIARIO	<input type="checkbox"/>	CODICE	<input type="checkbox"/>	FIRMA DEL PROMOTORE FINANZIARIO (Per regolarità ed autenticità delle firme)
NOTE	<input type="checkbox"/>						

*Informativa ex Art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali
(Codice Privacy) - D.Lgs. 30/6/03 n. 196*

In applicazione di quanto previsto dalla legge sulla tutela delle persone rispetto al trattamento dei dati personali, si informa che i dati forniti dai sottoscrittori o comunque disponibili presso le società in seguito indicate potranno essere oggetto di trattamento, nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi di riservatezza. In particolare:

1) alcuni dei dati richiesti – nome, cognome, indirizzo, luogo e data di nascita, codice fiscale ed estremi di un documento di identificazione – sono dovuti in attuazione delle disposizioni ‘antiriciclaggio’ (D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche) e saranno oggetto delle comunicazioni agli Organi Istituzionali preposti, obbligatoriamente previste dalle disposizioni ‘antiriciclaggio’. Non è ammesso pertanto che i sottoscrittori si rifiutino di fornire tali dati.

2) altri dati – ossia quelli sulla situazione patrimoniale e finanziaria – quando previsti, sono richiesti dalla disciplina sull’offerta di servizi di investimento e strumenti finanziari (D.Lgs. n. 58/98 e regolamenti di attuazione „TUF”) e sono funzionali alla prestazione dei servizi offerti. Il rifiuto alla comunicazione di questi dati è legittimo, ma deve essere espresso esplicitamente nella scheda finanziaria consegnata unitamente al modulo di sottoscrizione. Il rifiuto di fornire questi dati può tuttavia pregiudicare l’ottimale esecuzione dei servizi.

3) i dati relativi al codice del cliente (se assegnato), alla residenza valutaria, al mezzo di pagamento utilizzato ed ai conti di appoggio dei sottoscrittori, sono necessari per l’esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e per consentire l’esercizio dei diritti derivanti dalla partecipazione alla SICAV e vengono raccolti a questo scopo. Il rifiuto di fornire questi dati comporta l’impossibilità di eseguire le sottoscrizioni o determina ritardi nella esecuzione delle altre operazioni richieste dai sottoscrittori (per esempio i rimborsi).

4) altri dati – quali il numero di telefono, la cittadinanza, lo stato civile – sono funzionali ad una migliore prestazione di servizi. Il rifiuto di fornire questi dati non pregiudica la possibilità di concludere la sottoscrizione e il diritto di rifiuto può essere esercitato non compilando gli spazi previsti nel modulo. Tutti i dati sopra citati, oltre che per le finalità di legge riportate e per adempiere a quanto previsto dagli Organi di Vigilanza, potranno essere utilizzati dai TITOLARI nel seguito indicati, per esigenze di tipo operativo e gestionale, per effettuare controlli sull’andamento delle relazioni con la clientela e sui rischi connessi, e se autorizzati, per finalità commerciali e di marketing indirizzate alla prestazione e/o proposta di nuovi prodotti e servizi.

Per l’adempimento delle citate disposizioni di legge o per l’esecuzione degli obblighi contrattuali i dati saranno messi a conoscenza dei soggetti (o loro incaricati) che intervengano nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, riscatto, conversione, reinvestimento, gestione effettuate dai sottoscrittori o per loro conto; il titolare e gli altri soggetti indicati, che potranno affidare a terzi sotto la propria responsabilità e direzione le lavorazioni, tratteranno i dati per le medesime finalità qui indicate.

La SICAV, la banca depositaria, il Soggetto incaricato per i pagamenti e dei rapporti con gli investitori non daranno diffusione dei dati raccolti a soggetti indeterminati.

I dati forniti dai sottoscrittori potranno essere trattati anche con l’utilizzo di strumenti elettronici o automatici, comunque dotati di procedure e sistemi idonei a garantire la sicurezza e la riservatezza delle informazioni secondo le previsioni del Codice Privacy, anche per fini statistici e di marketing. I dati in questione, inoltre, saranno archiviati e conservati anche in forma cartacea.

Per i dati relativi alle operazioni di investimento, TITOLARI del trattamento dei dati personali sono la SICAV, con sede in con sede in 40, Sir Augustus Bartolo Street, Ta' Xbiex, XBX 1095, Malta, i soggetti collocatori specificati nell’Elenco Collocatori ufficiale della SICAV, che hanno provveduto al collocamento delle azioni e, nelle funzioni di Soggetto incaricato per i pagamenti e dei rapporti con gli investitori, State Street Bank S.p.A., con sede legale in Milano.

Il Soggetto incaricato per i pagamenti, che assume posizione di autonomo Titolare dei dati, svolge funzione di tramite tra i soggetti collocatori, la banca depositaria e l’agente del registro degli azionisti e di trasferimento, effettua i pagamenti e trasferisce le istruzioni dei sottoscrittori, predispone le conferme delle operazioni, opera le ritenute fiscali, cura le comunicazioni valutarie. Esso opera in nome proprio e per conto del sottoscrittore, risultando iscritto al registro della SICAV e tenendo evidenza delle posizioni dei sottoscrittori. I compiti ad esso assegnati sono individuati nel Modulo di sottoscrizione e nel suo allegato. Nel medesimo documento sono indicati la denominazione e la sede del Soggetto incaricato per i pagamenti competente di tempo in tempo e le banche abilitate ad operare in nome proprio. Nel caso di successivo trasferimento delle competenze ad altro Soggetto incaricato per i pagamenti i dati personali saranno comunicati al nuovo soggetto per consentirgli lo svolgimento delle medesime funzioni.

I dati degli investitori rilasciati nel modulo di sottoscrizione e anche successivamente con eventuali istruzioni, restano in possesso anche del soggetto incaricato del collocamento delle azioni della SICAV al quale il sottoscrittore si è rivolto, che per legge deve tenere copia della documentazione. Il collocatore assume posizione di autonomo Titolare dei dati ed è autonomamente assoggettato agli obblighi previsti dal Codice Privacy.

Se richiesto o se previsto dalla normativa vigente, anche in stati esteri, i dati potranno essere forniti dalla SICAV e/o dalla banca depositaria e/o dall’agente del registro e/o dal Soggetto incaricato per i pagamenti alle Autorità di vigilanza del mercato mobiliare, ad autorità fiscali e ad altre autorità nell’ambito delle loro sfere di competenza attribuite dalla legge.

Per taluni servizi, quali ad esempio quelli di postalizzazione, di posta elettronica, di spedizione, di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela, di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rinvenuti da documenti o supporti forniti oppure originati dagli stessi clienti, i Titolari del trattamento potranno avvalersi di società di propria fiducia che, nell’ambito del trattamento dei dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

In relazione ai dati personali, in base all’art. 7 del Codice Privacy, ai sottoscrittori ed ai cointestatari è riconosciuto il diritto:

1. di ottenere la conferma dell’esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile
2. di ottenere l’indicazione:
 - a) dell’origine dei dati personali;
 - b) delle finalità e modalità del trattamento;
 - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l’ausilio di strumenti elettronici;
 - d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell’articolo 5, comma 2 del Codice Privacy;
 - e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. di ottenere l’indicazione:
 - a) l’aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l’integrazione dei dati;
 - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - c) l’attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. di opporsi, in tutto o in parte:
 - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Quando a seguito di una richiesta di cui ai precedenti punti 1 e 2 lettere a), b) e c) non risulti confermata l’esistenza di dati che riguardano i sottoscrittori, il Titolare può richiedere un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati per la ricerca effettuata nel caso specifico, entro i limiti stabiliti dal provvedimento del Garante di cui all’articolo 10, comma 8 del Codice Privacy.

Premesso che - come rappresentato nell’informativa che mi/ci è stata fornita ai sensi del Codice Privacy - l’esecuzione delle operazioni e dei servizi relativi al rapporto contrattuale da me/noi avviato con la Invictus SICAV plc richiede la comunicazione (e il correlato trattamento) dei miei/nostri dati personali alle categorie di soggetti di seguito specificati:

- società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi per il Titolare e/o i Titolari del trattamento (es servizi offerti da società di servizi);
sono/siamo consapevoli che, in mancanza del mio/nostro consenso il Titolare e/o i Titolari del trattamento non potranno procedere - in tutto o in parte - all’erogazione dei servizi relativi al rapporto contrattuale da me/noi avviato con la Sicav.

Il consenso viene conferito mediante firma apposta sul presente modulo di sottoscrizione.

VALUTA AL VERSAMENTO

La valuta riconosciuta ai diversi mezzi di pagamento è la seguente:

- per gli assegni circolari e bancari, su piazza e fuori piazza: terzo giorno lavorativo successivo alla data di presentazione dell'assegno (per data di presentazione del mezzo di pagamento si intende la data in cui l'assegno viene ricevuto dal Soggetto incaricato dei pagamenti);

- per i bonifici è coincidente con quella riconosciuta al Soggetto incaricato dei pagamenti dalla Banca Ordinante;

- per i versamenti effettuati tramite RID è il giorno 5 del mese di riferimento.

In caso di RID la prima rata verrà addebitata al più tardi il giorno 5 del secondo mese successivo alla data di valorizzazione della sottoscrizione iniziale del Piano di Accumulo del Capitale.

CODICI PROFESSIONI

A imprenditore

C3 medico

G coltivatore diretto

L studente

S possidente

B dirigente

D quadro

H1 commerciante

M pensionato

T altro

C1 libero professionista

E impiegato

H2 artigiano

P casalinga

C2 docente universitario

F insegnante

I operaio

Q attesa occupazione

Nel caso in cui l'investitore sia pensionato, aggiungere anche il codice della professione già esercitata.

Avvertenza: il Soggetto incaricato dei pagamenti invierà al 1° Sottoscrittore conferma scritta dell'investimento.

Data di deposito in Consob del Modulo di Sottoscrizione: 01/07/2011

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: 04/07/2011

Comparti e classi delle Azioni di Invictus SICAV plc commercializzate in Italia		
COMPARTI	INIZIO COLLOCAMENTO IN ITALIA	CLASSE
Sol Invictus Absolute Return Fund	04/07/2011	A

A) Informazioni sui soggetti che commercializzano la Sicav in Italia

Soggetti Collocatori

L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento (i " Soggetti Collocatori ") è disponibile, su richiesta, presso i soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia e presso i Soggetti Collocatori stessi.

Soggetto incaricato dei pagamenti

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è:

- **State Street Bank S.p.A.**, con sede legale in via Col Moschin 16, Milano.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni, conversioni e rimborsi di azioni, distribuzione di proventi);
- trasmissione alla Sicav e/o ad altro soggetto da esso designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, conversione o rimborso, nonché al pagamento dei proventi;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Sicav, con rubriche distinte per ciascuna divisa di denominazione.

Tale Soggetto inoltre provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso e conversione delle azioni ricevute dai Soggetti Collocatori;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- espletare tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni degli investitori residenti in Italia e tenere a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea dei partecipanti e il testo delle delibere adottate;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

Le suddette funzioni sono svolte presso le sedi del Soggetto incaricato dei pagamenti.

Con la compilazione del presente Modulo di Sottoscrizione, i sottoscrittori conferiscono al Soggetto incaricato dei pagamenti un apposito mandato senza rappresentanza (di seguito il " Mandato ") con il quale essi attribuiscono al Soggetto incaricato dei pagamenti la legittimazione a trasmettere in forma aggregata gli ordini di sottoscrizione e rimborso in nome proprio e per conto dei sottoscrittori medesimi.

La titolarità del sottoscrittore sulle azioni acquistate, nonché gli ulteriori diritti ad esso spettanti nei confronti del Soggetto incaricato dei pagamenti sulla base del rapporto di Mandato, sono comprovati dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata al sottoscrittore.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti potrà rinunciare al Mandato ricevuto a seguito di intervenute variazioni

normative o regolamentari o di modifiche di disposizione impartite dalle competenti Autorità, nonché di ogni altro fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l'adempimento del Mandato rispetto al momento del suo conferimento.

Soggetto incaricato dei rapporti con gli Investitori in Italia

Ferme restando le funzioni attribuite al Soggetto incaricato dei pagamenti precedentemente descritte, i Soggetti Collocatori sono stati nominati quali Soggetti incaricati dei rapporti con gli investitori in Italia.

In forza di tale incarico il Soggetto incaricato dei rapporti con gli Investitori svolge le seguenti attività:

- intrattiene tutti i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei reclami;
- mantiene a disposizione dei sottoscrittori l'elenco dei Soggetti Collocatori e l'ulteriore documentazione di vendita.

Banca Depositaria

La Banca Depositaria della Sicav è **Sparkasse Bank plc**, con sede al n. 101, Townsquare, Ix-Xatt ta' Qui-si-sana, Sliema SLM3112, Malta.

B) Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni in Italia

Sottoscrizioni

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 dall'investitore, e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione.

Nell'ipotesi in cui il sottoscrittore si dichiara in grado di consultare e gestire autonomamente documenti in formato file elettronico PDF, dopo aver preso attenta visione del Prospetto Informativo Semplificato durante le fasi di sottoscrizione, al sottoscrittore è data facoltà di ricevere tale documento in formato cartaceo o, alternativamente, in formato file elettronico PDF, archiviato in un supporto elettronico duraturo (ad es. Cd-Rom, Dvd, pen-drive, ecc..).

Le richieste di sottoscrizione verranno inoltrate dal Soggetto incaricato dei pagamenti alla Società di Gestione, presso l'Agente Amministrativo a Malta, anche mediante flusso elettronico, entro il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione. Analogamente i mezzi di pagamento verranno trasmessi dal Soggetto Collocatore (o direttamente dall'investitore) al Soggetto incaricato dei pagamenti, presso il quale è attivo un apposito conto corrente rubricato alla Sicav.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, una volta ricevuti i mezzi di pagamento, provvederà, entro il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, al versamento degli stessi sul conto corrente aperto presso la propria sede, al cambio degli euro nella valuta del comparto in cui viene effettuato l'investimento e all'accreditamento degli stessi, a mezzo bonifico, a favore della Società di Gestione, presso l'Agente Amministrativo a Malta.

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione, iniziale e/o successiva, verrà addebitata una commissione di sottoscrizione, secondo quanto previsto al successivo paragrafo C) Informazioni Economiche.

Non è prevista l'emissione fisica dei certificati rappresentativi delle azioni. La titolarità delle azioni in capo al sottoscrittore è comprovata dalla lettera di conferma delle operazioni.

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione, verrà addebitata una commissione a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti, dedotta dall'importo rimborsato, sino ad un massimo di Euro 15,00 per comparto e per ciascuna operazione.

Conversioni

Il detentore di azioni di un comparto potrà convertire alcune o tutte le sue azioni in azioni di un altro comparto o di un'altra classe del medesimo comparto della Sicav. A questo riguardo il sottoscrittore inoltrerà apposita richiesta al Soggetto Collocatore il quale dovrà consegnargli copia del Prospetto Informativo Semplificato della Sicav nonché copia della Relazione annuale o semestrale successiva a quella precedentemente consegnata.

Rimborsi

I titolari di azioni potranno richiedere, in ogni momento, il rimborso delle loro azioni inoltrando un'apposita richiesta scritta al Soggetto Collocatore o all'Agente Amministrativo.

Il pagamento del rimborso avverrà, da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, entro 7 giorni lavorativi dalla data di ricezione della domanda di rimborso da parte della Società di Gestione, presso l'Agente Amministrativo, a mezzo bonifico su c/c bancario o tramite assegno circolare non trasferibile inviato, a rischio e spese del sottoscrittore, a uno dei sottoscrittori, secondo le disposizioni ricevute.

Per i rimborsi regolati a mezzo bonifico bancario, nel caso in cui le istruzioni di pagamento fornite dall'investitore risultino errate o incomplete, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà a contattare il Collocatore affinché si adoperi per reperire le informazioni corrette e/o mancanti. Nel caso in cui la ricerca dia esito negativo, il Soggetto incaricato dei pagamenti potrà, in virtù degli accordi presi con ciascun Soggetto Collocatore, tenere in sospeso il pagamento in attesa di ricevere quanto richiesto o, alternativamente, provvedere al pagamento, inviando un assegno circolare all'indirizzo di residenza (o di corrispondenza, se diverso) precedentemente indicato dall'investitore.

A fronte di ogni operazione di rimborso, totale e/o parziale, verrà addebitata una commissione a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti, dedotta dall'importo rimborsato, sino ad un massimo di Euro 15,00 per comparto e per ciascuna operazione.

Lettera di conferma dell'investimento, della conversione e del rimborso.

A fronte di ogni operazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti invierà al sottoscrittore, entro tre giorni lavorativi dalla data di valorizzazione dell'operazione, una lettera di conferma di avvenuta sottoscrizione, rimborso e/o conversione delle azioni, dalla quale risultino: la data di ricezione della domanda, il numero e il tipo (classe e comparto) delle azioni assegnate e/o rimborsate, il prezzo in valuta, l'indicazione delle spese e commissioni applicate, l'importo in valuta, il cambio applicato ed il controvalore in euro e, in caso di sottoscrizione, l'importo lordo versato, l'importo netto investito e il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore; in caso di rimborso, la valuta di accredito sul conto corrente del cliente, la banca beneficiaria e l'importo della ritenuta fiscale applicata.

Operazione di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni della Sicav possono essere trasmesse anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Banca telefonica e Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i Soggetti Collocatori possono attivare servizi «on line» che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire disposizioni via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto, rimborso e conversione mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto incaricato dei pagamenti o i Soggetti Collocatori stessi. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Collocatori previsti dal Regolamento Consob n. 16190/07.

La sospensiva di cui all'art. 30, comma 6, del D.lgs. n. 58/98, non si applica nel caso **o di sottoscrizione iniziale o successiva a mezzo di tecniche di comunicazione a distanza.**

L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni, ai fini della valorizzazione delle azioni, e non comporta variazioni degli oneri.

Ogni lettera di conferma dell'avvenuta operazione potrà essere inviata in forma elettronica, in alternativa a quella cartacea.

C) Informazioni Economiche

Commissione di Sottoscrizione: è applicata nella misura massima del 2%.

Commissione di Rimborso: è applicata nella misura massima del 2%.

Commissione di Conversione: non prevista.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti : oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto Informativo Completo, sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti applicate da ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti, sino ad un massimo di Euro 15,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso e per ciascun comparto trattato.

In caso di conversione di valuta, è a carico del sottoscrittore una commissione a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti, relativa alle operazioni di cambio degli euro nella valuta di denominazione del comparto, nonché le eventuali spese di trasferimento dall'estero e le spese bancarie per il trasferimento dei mezzi di pagamento.

Retrocessioni ai Soggetti Collocatori: A titolo di remunerazione dell'attività svolta nell'ambito della commercializzazione delle azioni del Sicav, sarà riconosciuta ai Soggetti Collocatori una quota parte degli oneri previsti dal Prospetto Informativo Completo della Sicav. La media delle percentuali riconosciute ai Soggetti Collocatori, con il dettaglio delle singole voci, è indicato nella seguente tabella:

Oneri a carico del sottoscrittore	Percentuale media riconosciuta ai Soggetti Collocatori
Commissione di sottoscrizione	100%
Commissione di rimborso	100%
Commissione annua di gestione	0,40%

Agevolazioni finanziarie

Ferme restando le commissioni massime di sottoscrizione, nello svolgimento delle singole trattative con il cliente il Soggetto Collocatore potrà applicare una percentuale della commissione di sottoscrizione inferiore al livello massimo indicato nel paragrafo "Commissioni di Sottoscrizione".

D) Informazioni Aggiuntive

Modalità di diffusione di documenti ed informazioni

Presso la sede dei Soggetti incaricati dei pagamenti e le loro filiali situate nei capoluoghi di regione italiani, ove esistenti, e presso le sedi dei Soggetti Collocatori, sono disponibili i seguenti documenti, debitamente tradotti in italiano: l'ultima relazione annuale e semestrale certificata, l'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti e i moduli per l'esercizio del voto, il testo delle delibere adottate nell'ultima assemblea degli azionisti e l'avviso di distribuzione dei dividendi.

Gli investitori hanno diritto di ottenere, gratuitamente, copia dei sopramenzionati documenti, anche a domicilio, previa richiesta scritta inoltrata al Soggetto incaricato dei pagamenti.

Ove richiesto, i sopramenzionati documenti potranno essere inviati all'investitore anche in formato elettronico, a cura del Soggetto Collocatore, all'indirizzo email di corrispondenza comunicato all'atto della prima sottoscrizione. Entrambe queste modalità consentiranno all'investitore di acquisire la disponibilità della suddetta documentazione su supporto duraturo.

Infine, presso la sede della Sicav, sono disponibili per l'eventuale consultazione l'atto costitutivo e lo statuto della Sicav, la convenzione con il gestore, con l'Agente Amministrativo e con la Banca Depositaria, oltre a tutta la documentazione summenzionata.

In Italia, la pubblicazione del valore unitario della quota avviene giornalmente sul sito internet www.avm.com.mt.

Tutte le comunicazioni che devono essere pubblicate a mezzo stampa ai sensi della legge maltese verranno pubblicate sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con le stesse modalità e tempi in cui tale pubblicazione avviene a Malta.

Qualsiasi comunicazione relativa alla Sicav o alla Società di Gestione, nonché al valore patrimoniale netto, al prezzo di vendita e di riscatto delle azioni, sarà messa a disposizione degli interessati presso il Soggetto Collocatore.

Il regime fiscale

Ai sensi dell'art. 10 ter della L. 23 marzo 1983, n. 77 ("L. 77/83"), come modificato dall'art. 8, comma 5, D. lgs. 21 novembre 1997, n. 461 ("D. lgs. 461/97"), e successive modifiche, i proventi conseguiti in Italia e derivanti dalla partecipazione in organismi di investimento collettivo del risparmio di diritto estero situati negli Stati membri dell'Unione europea, conformi alle direttive comunitarie e le cui azioni o azioni sono collocate in Italia ai sensi dell'art. 42 del D. lgs. 58/98, sono soggetti ad una ritenuta del 12,50%. L'aliquota è ridotta al 5% per quei comparti rispetto ai quali sia previsto che non meno dei due terzi del relativo attivo siano investiti in azioni ammesse a quotazione nei mercati regolamentati degli Stati membri dell'Unione Europea di società di piccola o media capitalizzazione e, decorso il periodo di un anno dalla data di avvio, o di adeguamento a tali requisiti del regolamento di comparti preesistenti, il valore dell'investimento nelle azioni delle predette società non risulti inferiore, nel corso dell'anno solare, ai due terzi dell'attivo per più di un sesto dei giorni di valorizzazione del comparto successivi al compimento del predetto periodo.

Tale ritenuta deve essere operata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle azioni della Sicav.

La ritenuta si applica ai proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso o di cessione delle azioni della Sicav e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle stesse. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima Sicav.

Per i partecipanti persone fisiche che acquistano azioni della Sicav al di fuori dell'esercizio di imprese commerciali e per i soggetti indicati nell'ultimo periodo del comma 3 dell'art. 10 ter della L. 77/83 e successive modificazioni (soggetti esenti o esclusi da imposta sul reddito delle persone giuridiche), la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Per i soggetti diversi, tra cui le persone giuridiche, si rinvia al citato art. 10 ter della L. 77/83, e successive modificazioni, ed alla ulteriore normativa applicabile e si consiglia comunque di rivolgersi ad un consulente fiscale.

Ai sensi del Decreto Legge n. 262 del 3.10.2006 convertito con Legge n. 286 del 24.11.2006, è stata reintrodotta l'imposta di successione e donazione come disciplinata dal Decreto Legislativo n. 346 del 31.10.1990 che potrebbe risultare applicabile alla successione nella o donazione della partecipazione nella Sicav.

Di seguito si riportano in dettaglio le aliquote di imposta relative ai casi di successione e donazione eventualmente applicabili:

- 4% sulla quota di eredità/donazione eccedente il milione di Euro quando l'erede/beneficiario è il coniuge o un parente in linea retta del defunto/donante. A ciascun erede/beneficiario, se più d'uno, spetta una franchigia di un milione di Euro;
- 6% sulla quota di eredità/donazione eccedente i 100.000 Euro quando l'erede/beneficiario è un fratello/sorella del defunto/donante. A ciascun fratello/sorella (se più d'uno) compete una franchigia di 100.000 Euro;
- 6% senza franchigia quando l'erede/beneficiario è un parente fino al 4° grado, un affine in linea retta ovvero un affine in linea collaterale fino al 3° grado;
- 8% senza franchigia per tutti gli altri eredi/beneficiari.

Per maggiori dettagli circa il trattamento fiscale in Italia si rinvia al citato art. 10 ter della L. 77/83, e successive modificazioni, ed alla ulteriore normativa applicabile e si consiglia comunque di rivolgersi ad un consulente fiscale.