

Modulo di sottoscrizione di APERTA SICAV

Il presente Modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni di classe A dei comparti di Aperta Sicav, società di investimento a capitale variabile, armonizzata e multi-comparto, di diritto lussemburghese.

Modulo n° _____

Cod. rif. _____

APERTA SICAV (di seguito anche la "SICAV") si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

Al destinatario del presente Modulo deve essere gratuitamente consegnato il Prospetto semplificato prima della sottoscrizione.

L'offerta in Italia delle azioni della SICAV riguarda i comparti specificati nel prosieguo del presente Modulo.

Sottoscrizione effettuata tramite Sito SI NO ;

se sì, la sottoscrizione è subordinata alla comunicazione di *password* identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal Soggetto Collocatore.

In caso di sottoscrizione via internet, il Modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Sottoscrizione attribuita per l'esecuzione al Soggetto incaricato dei pagamenti: **Credito Valtellinese s.c.– Piazza Quadrivio, 8 – 23100 Sondrio.**

Generalità del Sottoscrittore (Persona Fisica – società o Ente): **Codice cliente:** _____

Cognome e Nome/denominazione: _____ Forma giuridica: _____ M/F _____

Indirizzo di Residenza/Sede Legale _____

Nato il: _____ nel comune di: _____ Prov. _____ Stato _____

Attività: _____ Codice Fiscale: _____ Partita IVA _____

Numero telefonico _____ Indirizzo Internet _____

Doc. identificativo: _____ n.: _____ Rilasciato da: _____ il _____

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Sottoscrittore)

Presso _____ Numero telefonico _____

Indirizzo _____ Comune _____ CAP _____ Prov. _____

Generalità del I cointestataro - in caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente)

Codice cliente: _____

Cognome e Nome/denominazione: _____ Forma giuridica: _____ M/F _____

Indirizzo di Residenza/Sede Legale _____

Nato il: _____ nel comune di: _____ Prov. _____ Stato _____

Attività: _____ Codice Fiscale: _____ Partita IVA _____

Numero telefonico _____ Indirizzo Internet _____

Doc. identificativo: _____ n.: _____ Rilasciato da: _____ il _____

Generalità del II cointestataro - (barrare se inesistente) **Codice cliente:** _____

Cognome e Nome/denominazione: _____ Forma giuridica: _____ M/F _____

Indirizzo di Residenza/Sede Legale _____

Nato il: _____ nel comune di: _____ Prov. _____ Stato _____

Attività: _____ Codice Fiscale: _____ Partita IVA _____

Numero telefonico _____ Indirizzo Internet _____

Doc. identificativo: _____ n.: _____ Rilasciato da: _____ il _____

Cointestazione:

Tutte le istruzioni relative ai diritti connessi alle azioni (ivi compresi la conversione, il rimborso e le sottoscrizioni successive) potranno essere impartite:

- congiuntamente, a firma del Sottoscrittore e dei cointestataro
- disgiuntamente, a firma di uno qualunque tra il Sottoscrittore ed i cointestataro.

In mancanza di istruzioni, le firme si intendono **"disgiunte"** con piena liberazione della SICAV anche nei confronti degli altri cointestataro.

Comparti e classe di azioni della SICAV oggetto di sottoscrizione in Italia

Ammontare complessivo della presente sottoscrizione (importo in cifre e in lettere):

Comparto	Classe di azioni	Importo in cifre	Importo in lettere
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Euro Reserve	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Italian Bonds	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Euro Corporate Bonds	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Global Bonds	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – European Balanced 50	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Italian Stock	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – European Equities	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Global Equities	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Emerging Markets Equities	A		
<input type="checkbox"/> APERTA SICAV – Swiss/Euro Balanced	A		

Le azioni sono emesse soltanto in forma nominativa e sono prive di certificato azionario.

MEZZI DI PAGAMENTO

Dopo aver ricevuto, esaminato ed accettato il Prospetto semplificato, il/i Sottoscritto/i dichiara/ano di averne inteso il contenuto e domanda/ano di sottoscrivere azioni nominative della APERTA SICAV per il/i comparto/i e classe sopra specificato/i, secondo le modalità di seguito indicate:

a) Versamenti in Unica Soluzione

Versamento in Unica Soluzione da suddividere tra i comparti prescelti come da disposizioni sopra indicate per importo di

_____ cifre

_____ lettere

 BONIFICO BANCARIO

di importo (euro) _____ (cifre) _____ (lettere) tramite la Banca _____, Filiale di _____ ABI _____ CAB _____ a favore del conto corrente intestato ad APERTA SICAV presso il Soggetto incaricato dei pagamenti Credito Valtellinese s.c. con valuta coincidente con quella attribuita dalla banca ordinante.

Copia della disposizione di bonifico è allegata a questo Modulo.

 ASSEGNO **CIRCOLARE** **BANCARIO**

emesso all'ordine di APERTA SICAV, tratto all'ordine del Sottoscrittore e non trasferibile. Gli assegni sono accettati salvo buon fine e ad essi si applica valuta del:

- giorno di versamento per assegni del Soggetto incaricato dei pagamenti tratti sulla propria sede;
- terzo giorno lavorativo successivo alla data di versamento per assegni circolari e bancari esigibili su piazza e fuori piazza

DATI ASSEGNO: N. _____

BANCA EMITTENTE/TRASSATA _____

DATA EMISSIONE _____

In caso di versamenti in un'unica soluzione, l'importo minimo iniziale è pari a Euro 100. Per versamenti successivi sono consentiti multipli di Euro 100, fa eccezione il comparto Aperta Sicav – Euro Reserve, per il quale l'importo minimo iniziale è pari ad Euro 10.000 e i versamenti successivi sono pari a multipli di Euro 2.500.

b) Versamenti per sottoscrizioni via Internet

In caso di sottoscrizione tramite Sito Internet, è consentito unicamente il bonifico bancario quale mezzo di pagamento, con le coordinate sopra indicate.

c) Versamenti nel caso di PAC (Piano di Accumulo del Capitale)

Adesione ad un Piano di Accumulo per importo complessivo pari ad euro _____ (in lettere _____), da raggiungersi con complessivi: n. _____ versamenti (minimo 24 mesi massimo 120 mesi fissi);

mensili trimestrali dell'importo unitario di EUR _____ (in lettere _____)

I versamenti minimi mensile e trimestrale del Piano di Accumulo sono rispettivamente pari a: Euro 100 e Euro 300.

Nel rispetto dei predetti minimi sono accettati unicamente versamenti multipli di Euro 100.

NON E' PREVISTA L'ADESIONE A PIANI DI ACCUMULO PER IL COMPARTO APERTA SICAV - EURO RESERVE

□ Per i soli versamenti successivi al primo derivanti dell'adesione a piani di accumulo (cd. PAC), il/i Sottoscritto/i richiede/ono l'autorizzazione di addebito permanente in conto a favore della SICAV (unico mezzo di pagamento ammesso per i versamenti successivi).

Per ulteriori informazioni in merito ai PAC, si prega di consultare la sezione B3) dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

NON E' CONSENTITO EFFETTUARE SOTTOSCRIZIONI CON VERSAMENTI IN CONTANTI O CON MEZZI DI PAGAMENTO DIVERSI DA QUELLI SOPRA INDICATI.

FACOLTA' DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. Lgs. 24/02/1998, n° 58 ("Testo Unico") l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo promotore finanziario il proprio recesso senza corrispettivo.

Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Detta facoltà di recesso non riguarda le sottoscrizioni successive alla prima per i comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto completo (o ivi successivamente inseriti), a condizione che all'azionista sia stato preventivamente fornito il Prospetto semplificato aggiornato o il Prospetto completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva di cui all'art. 67-*duodecies* del D. Lgs. 6 settembre 2005, n.206 (Codice del Consumo) non riguardano i contratti conclusi a distanza dagli investitori aventi lo *status* di consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini non rientranti nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, c. 1, lett. a, Codice del Consumo).

DICHIARAZIONI, PRESE D'ATTO E FIRMA/E

1. Il/i Sottoscritto/i dichiara/ono e/o prende/ono atto:

- a) di avere ricevuto, esaminato ed accettato il Prospetto semplificato e il presente Modulo di sottoscrizione, unitamente al relativo Allegato, in ogni loro parte;
- b) che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile;
- c) che la presente sottoscrizione viene effettuata in base e in conformità al vigente Prospetto, completo e semplificato, ed allo Statuto della SICAV ed al presente Modulo di sottoscrizione;
- d) che la SICAV si riserva la facoltà di rifiutare, anche parzialmente, qualsiasi domanda di sottoscrizione, nel qual caso i pagamenti effettuati all'atto della sottoscrizione saranno restituiti;
- e) che la SICAV, nei casi indicati nel Prospetto completo, si riserva il diritto di sospendere momentaneamente le emissioni, le conversioni e i riscatti delle azioni, nonché il calcolo del loro valore patrimoniale netto;
- f) che il prezzo delle azioni sarà noto soltanto alla Data di Valutazione indicata nel Prospetto semplificato e che, sulla base di quel prezzo, sarà determinato il numero di azioni, o frazioni di esse, attribuibili in base all'importo versato;
- g) che la titolarità delle azioni sarà attestata da un avviso di conferma, inviato al Sottoscritto/i nei termini indicati dall'Allegato al Modulo di sottoscrizione;
- h) che è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati e che è vietato effettuare pagamenti in contanti;
- i) che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i Sottoscrittore/i si impegna/no fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni sopportati dal Collocatore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti e/o dalla SICAV;
- j) che le informazioni fornite dal/i Sottoscritto/i nel presente Modulo sono esatte. Il/i Sottoscritto/i comunicherà/anno alla SICAV qualsiasi cambiamento riguardante le informazioni contenute nel presente Modulo;
- k) che la Sicav non è stata registrata ai sensi della legislazione degli Stati Uniti e, pertanto, non può essere offerta, né direttamente né tramite mandatario, a soggetti statunitensi, così come definiti nel Prospetto completo, categoria alla quale il/i Sottoscritto/i dichiara/no di non appartenere;

- l) che fornirà/anno al Collocatore ogni dato e documento richiesto dalle disposizioni vigenti in tema di antiriciclaggio del denaro;
- m) che, in caso di cointestazione con poteri disgiunti, il Sottoscrittore ed i cointestatori hanno uguali diritti ed obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti patrimoniali con la SICAV e dichiara/no irrevocabilmente di riconoscersi reciprocamente uguali diritti e doveri;
- n) che i propri dati personali (i "Dati") saranno utilizzati per finalità di legge (D.Lgs. 30/06/2003, n. 196) e finalità collegate e strumentali alla gestione ed amministrazione della mia/nostra partecipazione in APERTA SICAV tra cui, a titolo esemplificativo, le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione. I Dati potranno essere comunicati in Italia e all'estero a corrispondenti della SICAV e a società, enti e istituzioni terze rispetto alla SICAV per finalità connesse e strumentali alla gestione ed amministrazione della mia/nostra partecipazione in APERTA SICAV e, previo rilascio del consenso del/i Sottoscritto/i, per finalità commerciali e di marketing. I dati personali richiesti sono destinati a trattamento manuale e/o informatico e potranno essere oggetto di una o più operazioni svolte con e/o senza l'ausilio di mezzi informatici e di automazione, relative alla raccolta, alla registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, diffusione e cancellazione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti in qualità di "Titolare autonomo del Trattamento" può delegare taluni servizi a società di propria fiducia che, nell'ambito del Trattamento dei dati personali, assumono la qualifica di responsabili del Trattamento.

2. Il/i Sottoscritto/i conviene/convengono quanto segue:

La presente sottoscrizione è regolata dalla legge lussemburghese e rimessa alla competenza del foro della città di Lussemburgo, nel Granducato del Lussemburgo. Nel caso in cui il Sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore, ai sensi dell'art. 3 D.Lgs. 206/05, resta ferma la competenza del foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

I rapporti fra il/i Sottoscrittore/i, da una parte, e la SICAV nonché la Banca Depositaria, dall'altra parte, sono regolati dalla legge lussemburghese.

3. Firma/e

Io/Noi Sottoscritto/i dichiaro/iamo espressamente, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 c.c., di approvare specificatamente le clausole di cui alle lettere d) ed e).

sottoscrittore	I cointestatorio	II cointestatorio
1. _____	2. _____	3. _____
(firma/password)	(firma/password)	(firma/password)

LUOGO E DATA _____

Il/i Sottoscritto/i, dopo attenta visione dell'"Informativa" ex art. 13 D.Lgs. 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali" sopra riportata, esprime/ono il suo/loro consenso al trattamento dei dati secondo le modalità e finalità ivi indicate ed alla comunicazione e diffusione dei dati stessi nei limiti descritti, ed in particolare al trasferimento dei dati all'estero. Il presente consenso si intende rilasciato con facoltà di inibire l'utilizzo dei dati per finalità commerciali e di marketing barrando la casella sottostante.

Si rilascia il consenso all'utilizzo dei dati personali per finalità commerciali e di marketing.

Non si rilascia il consenso all'utilizzo dei dati personali per finalità commerciali e di marketing.

sottoscrittore	I cointestatorio	II cointestatorio
1. _____	2. _____	3. _____
(firma/password)	(firma/password)	(firma/password)

Nome e firma del promotore/personale interno del Soggetto Collocatore per identificazione del/i Sottoscrittore/i ed eventuali cointestatori (da compilare solo se la sottoscrizione viene effettuata con tecniche e modalità ordinarie tramite un intermediario finanziario al di fuori dell'operatività su Sito internet) anche in esecuzione degli obblighi di cui al D.Lgs. 231/07.

NOME

FIRMA

ALLEGATO
al Modulo di Sottoscrizione delle azioni di APERTA SICAV

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 30 dicembre 2011
Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 1° gennaio 2012

I comparti (e la classe) offerti in Italia sono i seguenti:

COMPARTO	CLASSE DI AZIONI	VALUTA	DATA INIZIO COMMERCIALIZZAZIONE
APERTA SICAV – Euro Reserve	classe A	EURO	22/10/2008
APERTA SICAV – Italian Bonds	classe A	EURO	5/11/2007
APERTA SICAV – Euro Corporate Bonds	classe A	EURO	5/11/2007
APERTA SICAV – Global Bonds	classe A	EURO	22/10/2008
APERTA SICAV – European Balanced 50	classe A	EURO	22/10/2008
APERTA SICAV – Italian Stock	classe A	EURO	5/11/2007
APERTA SICAV – European Equities	classe A	EURO	22/10/2008
APERTA SICAV – Global Equities	classe A	EURO	22/10/2008
APERTA SICAV – Emerging Markets Equities	classe A	EURO	22/10/2008
APERTA SICAV – Swiss/Euro Balanced	classe A	EURO	31/05/2010

Le azioni sono emesse soltanto in forma nominativa e sono prive di certificati azionari.

A) Soggetti Collocatori e Soggetto incaricati dei pagamenti.

A1) L'elenco aggiornato dei **Soggetti Collocatori**, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti offerti da ciascun Collocatore, è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto incaricato dei pagamenti ed i Soggetti incaricati del Collocamento, nonché sul sito internet www.apertasicav.it. Ai Soggetti Collocatori è stata attribuita la funzione di tenuta di rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame dei loro rispettivi reclami.

A2) Per le funzioni sotto specificate di **Soggetto incaricato dei pagamenti**, è stata nominato:

Credito Valtellinese s.c. - Piazza Quadrivio, 8 – 23100 Sondrio.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti può, in tutto o in parte, conferire in "outsourcing" a società specializzate le attività amministrative e/o di elaborazione dati e di gestione dei collegamenti telematici, ferma restando la sua responsabilità nei confronti della SICAV per l'espletamento dei compiti attribuiti.

Le funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti sono in particolare le seguenti:

- intermediazione nei pagamenti connessi alla sottoscrizione ed al rimborso delle azioni, nonché alla eventuale distribuzione dei proventi di gestione della SICAV;
- cura, in generale, dell'offerta in Italia;
- raccolta ed accreditamento alla **Banca Depositaria** (RBC Dexia Investor Services Bank S.A. – 14 Porte de France, L-4360 Esch sur Alzette. Gran Ducato del Lussemburgo) dei corrispettivi delle sottoscrizioni, raccolta e trasmissione all'**Agente amministrativo** (RBC Dexia Investor Services Bank S.A.) delle domande di sottoscrizione, rimborso e conversione ricevute dai Soggetti Collocatori, tenuta di elenco analitico degli azionisti e del numero di azioni da ciascuno detenute;
- diffusione di informazioni e documentazione inerenti l'esercizio dei diritti dei Sottoscrittori;
- svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta per l'applicazione ed il versamento delle prescritte ritenute fiscali;
- consegna della Lettera di Conferma dell'investimento, del rimborso e della conversione;
- svolgimento di ogni attività amministrativa in genere inerente alle domande di sottoscrizione, di rimborso e di conversione ricevute dai Soggetti Collocatori.

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

B1) Le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso – che devono contenere la generalità, l'indirizzo, il codice fiscale e la firma del richiedente – sono trasmesse al Soggetto incaricato dei pagamenti dai Soggetti Collocatori, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (eventualmente tramite i promotori finanziari) dai Sottoscrittori, via fax, posta o mezzi telematici.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette le medesime informazioni alla Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla loro ricezione (per le sottoscrizioni, non prima di avere la

disponibilità per valuta dei mezzi di pagamento) ovvero - quando sia applicabile il diritto di recesso indicato nel Modulo di Sottoscrizione - entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla scadenza del termine.

Il trasferimento dei corrispettivi alla e dalla Banca Depositaria per sottoscrizioni e rimborsi avviene con valuta il terzo giorno lavorativo successivo, rispettivamente, alla Data di Valutazione delle azioni sottoscritte ed alla Data di Valutazione del prezzo di rimborso. Il pagamento del corrispettivo del rimborso dal Soggetto incaricato dei pagamenti al richiedente sarà effettuato con valuta entro il quarto giorno lavorativo bancario successivo alla Data di Valutazione.

In caso di applicazione della facoltà di recesso a favore del Sottoscrittore, la Data di Valutazione per le azioni sottoscritte non sarà individuata che dopo il decorso dei sette giorni del periodo di recesso, fatta salva la facoltà della SICAV di anticipare detto termine.

Le istruzioni di conversione terranno conto di variazioni intervenute nel Prospetto (completo o semplificato) aggiornato rispetto ai contenuti all'epoca della sottoscrizione, ivi compresi inserimenti di nuovi comparti oggetto di commercializzazione in Italia.

- B2) Prontamente dopo avere ricevuto l'informativa circa il Prezzo di Sottoscrizione, Rimborso o Conversione, il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltra al Sottoscrittore, in formato cartaceo o elettronico, conferma dell'investimento, del rimborso e della conversione, specificando la data di ricezione della domanda, la Data di Valutazione delle azioni, il relativo numero e comparto, il prezzo di emissione, rimborso e conversione, i coefficienti di cambio eventualmente applicati, le commissioni e spese addebitate, le date di valuta rilevanti per sottoscrizioni e rimborsi e i controvalori complessivi delle operazioni; le lettere di conferma dell'investimento e della conversione valgono quale attestazione della titolarità delle azioni in capo al Sottoscrittore.

In caso di sottoscrizione tramite Piano di Accumulo, la lettera di conferma dell'investimento è inviata all'atto del primo versamento e, successivamente, con cadenza semestrale solo nei semestri in cui sono effettuati versamenti.

Nel caso di cointestazione dell'investimento, tutte le conferme sono validamente inviate ad uno solo dei cointestatari.

- B3) La sottoscrizione di azioni può avvenire anche per il tramite dei Soggetti Collocatori che offrono la possibilità di investire attraverso **Piani di Accumulo (c.d. PAC)**.

Il Piano di Accumulo consente di scegliere un numero di versamenti mensili o trimestrali (minimo 24 mesi e massimo 120 mesi fissi) di una rata predeterminata, con possibilità alle scadenze di effettuare versamenti di multipli interi della rata scelta. In questo caso la parte eccedente è considerata un versamento anticipato per il completamento del Piano. Al completamento, ulteriori versamenti sono possibili solo con una nuova sottoscrizione e, qualora l'ultimo versamento periodico risultasse di un importo maggiore di quello necessario al completamento del Piano, la parte eccedente sarà considerata come un investimento in unica soluzione.

Il Sottoscrittore può sempre sospendere e successivamente riprendere i versamenti periodici di un Piano di Accumulo, oppure decidere di non completarlo, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi; tuttavia va sottolineato che il mancato completamento del Piano determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni e spese, rispetto a quelle originariamente previste.

- B4) Le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione di azioni possono avvenire con utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, previa identificazione degli investitori da parte del Soggetto Collocatore con rilascio di *password* e codice identificativo, così da consentire ai richiedenti di impartire le loro richieste via Internet in condizioni di piena consapevolezza e secondo procedure dettagliate nei siti operativi attivati. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67 – *undecies* del D.Lgs. 6 settembre 2005, n° 206.

L'utilizzo delle tecniche richiamate non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento, disinvestimento e conversione, mentre le conferme ad esse relative possono essere trasmesse in forma elettronica dal Soggetto incaricato dei pagamenti, conservandone evidenza. In ogni caso, le disposizioni inoltrate ai Soggetti Collocatori in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

C) Informazioni economiche.

C1) Per tutti comparti commercializzati in Italia la commissione di sottoscrizione iniziale a carico dei Sottoscrittori, prevista dal Prospetto semplificato, non è applicata dai Soggetti Collocatori per i versamenti in Unica Soluzione, né per i Piani di Accumulo.

La Società corrisponderà al Soggetto Collocatore una remunerazione a fronte dell'attività di collocamento e di assistenza cosiddetta post-vendita fornita ai Sottoscrittori dal Collocatore stesso. Tale remunerazione è rappresentata da una percentuale del valore patrimoniale netto dei singoli comparti, come sotto specificata, pagabile trimestralmente in via posticipata:

COMPARTO	Percentuale annua sul valore patrimoniale netto
APERTA SICAV – Euro Reserve	0,275%
APERTA SICAV – Italian Bonds	0,660%
APERTA SICAV – Euro Corporate Bonds	0,770%
APERTA SICAV – Global Bonds	0,770%
APERTA SICAV – European Balanced 50	0,990%
APERTA SICAV – Italian Stock	1,100%
APERTA SICAV – European Equities	1,100%
APERTA SICAV – Global Equities	1,100%
APERTA SICAV – Emerging Markets Equities	1,375%
APERTA SICAV – Swiss/Euro Balanced	0,825%

C2) Sono previsti a carico del Sottoscrittore i seguenti oneri per le funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti (richiamo nel Prospetto completo – capitolo Oneri, commissioni e imposte – 1. Costi a carico della Società e degli investitori)]

- diritto pari ad Euro 10,00 per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso in ciascun comparto; tale diritto è ridotto a Euro 1,5 per i pagamenti effettuati mediante ordine permanente di addebito nell'ambito di un Piano di Accumulo;
- per le operazioni di conversione in ciascun comparto non è previsto alcun diritto.

C3) Sono previste le seguenti agevolazioni finanziarie massime, connesse alla partecipazione alla SICAV:

sono riconosciute agevolazioni sugli oneri di cui al punto C2) connessi alle intermediazioni dei pagamenti che, in alcuni casi, prevedono anche la totale esenzione, a favore dei dipendenti del Soggetto Collocatore. Inoltre, il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazione dei pagamenti nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore con particolare riferimento ai Piani di Accumulo.

D) Informazioni aggiuntive.

D1) Documenti e informazioni da pubblicare e diffondere

D.1.1. Al destinatario dell'offerta delle azioni della SICAV deve essere consegnata, prima dell'eventuale sottoscrizione, la versione in lingua italiana del più recente Prospetto semplificato ed il Modulo di Sottoscrizione, nonché, solo ove richiesti, il Prospetto completo, l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale della SICAV (se successiva).

La più recente relazione annuale e la più recente relazione semestrale (se successiva) della SICAV sono messe a disposizione del pubblico, rispettivamente entro quattro mesi ed entro due mesi dalla chiusura del periodo di riferimento, presso la sede del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei Soggetti Collocatori in Italia. I Sottoscrittori hanno diritto di ottenerne gratuitamente copia entro 15 giorni dalla domanda, anche al loro domicilio, previa richiesta scritta inoltrata al Soggetto incaricato dei pagamenti o al Soggetto Collocatore.

Il Prospetto completo e semplificato, lo Statuto della SICAV, nonché i contratti rilevanti citati dal Prospetto completo e a disposizione del pubblico in Lussemburgo, (anche nelle loro versioni aggiornate o modificate successivamente alla sottoscrizione delle azioni), e le notizie inerenti l'eventuale distribuzione dei proventi di gestione della SICAV, sono messi a disposizione dei Sottoscrittori presso i Soggetti collocatori.

- D.1.2. Con periodicità giornaliera, l'ultimo valore d'inventario (NAV) unitario delle azioni riferito ai comparti offerti in Italia è pubblicato sul quotidiano "Il Sole-24Ore" e sul sito internet www.apertasicav.it, con indicazione della Data di Valutazione di riferimento del predetto valore. Con le stesse modalità sono pubblicati anche gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e gli eventuali avvisi inerenti la distribuzione dei proventi di gestione della SICAV.

Fatto salvo quanto indicato al capoverso precedente, i documenti e le informazioni resi pubblici in Lussemburgo sono diffusi con le stesse modalità e negli stessi termini anche in Italia.

- D2) Documentazione informativa in formato elettronico

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa di cui al punto D1) che precede, potrà 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 acquisire la disponibilità su supporto duraturo. L'indirizzo di Internet ove i documenti sono accessibili è www.apertasicav.it.

- D3) Regime fiscale vigente per la partecipazione alla SICAV

- D.3.1. Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 20%. 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 determinati sulla base dei valori rilevati dai prospetti periodici alle predette date, al netto del 37,5% 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. I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle 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 le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad 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 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 nei caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

- D.3.2. Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, sui redditi diversi conseguiti dal Sottoscrittore (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle azioni rilevati in capo alla SICAV) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Sottoscrittore di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 37,5% del loro ammontare.

- D.3.3. Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.