

**Modulo di Sottoscrizione per l'Offerta in Italia delle azioni di
APERTA SICAV – Società d'Investimento a Capitale Variabile Multicomparto**

**Il presente Modulo di Sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni di classe A della
SICAV – Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto lussemburghese**

Modulo n° _____

Cod. rif. _____

APERTA SICAV (di seguito anche "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 cointestatario - 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 cointestatario - (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 cointestatori
 disgiuntamente, a firma di uno qualunque tra il sottoscrittore ed i cointestatori.

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

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 _____ (in euro) tramite la Banca _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____ a favore del conto corrente intestato a APERTA SICAV presso il Soggetto incaricato dei pagamenti Credito Valtellinese s.c. (c/c _____ ABI _____ CAB _____) 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 _____

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. L. 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 prende/ono atto che:

i miei/nostri 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.

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/i amo di aver letto, preso atto ed approvato il contenuto e tutte le clausole del presente Modulo di Sottoscrizione incluso l'Allegato e di non essere persona/e fisica/che o giuridica/che statunitense/i, residente/i o domiciliata/e negli U.S.A. (ai sensi del Securities Act del 1933 degli Stati Uniti), né di sottoscrivere Azioni di APERTA SICAV per conto o nell'interesse di tali persone.

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

Nome e firma del promotore/personale interno del Soggetto Collocatore per identificazione del/i Sottoscrittore/i ed eventuali cointestatari (da compilare solo se la sottoscrizione viene effettuata con tecniche e modalità ordinarie tramite un intermediario finanziario al di fuori dell'operatività su Sito) 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: 28 maggio 2010

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 31 maggio 2010

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

COMPARTO	CLASSE DI AZIONI	DIVISA	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) nella versione in lingua italiana.

La più recente relazione annuale e la più recente relazione semestrale (se successiva) della SICAV, nella versione in lingua italiana, 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, nelle versioni in lingua italiana, 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 *IlSole24Ore*, con indicazione della Data di Valutazione di riferimento del predetto valore.

Sul predetto quotidiano sono pubblicati anche gli avvisi di convocazione delle assemblee e gli eventuali avvisi inerenti la distribuzione dei proventi di gestione della SICAV, nonché ogni altro avviso per il quale la legge lussemburghese ed il Prospetto della SICAV prevedono la diffusione a mezzo stampa.

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. Il regime fiscale previsto dalla normativa lussemburghese vigente con riguardo all'imposizione diretta della SICAV è descritto nel relativo paragrafo del Prospetto.

D.3.2. A norma dell'articolo 10 *ter* della legge n° 77/1983, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D.L. n° 461/1997, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") conformi alle Direttive Comunitarie e le cui Azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del Testo Unico della Finanza, è operata una ritenuta del 12,50%. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del rimborso o della negoziazione delle Azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'OICVM e sulla differenza tra il valore di rimborso o di cessione delle Azioni ed il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle stesse.

La ritenuta si applica a titolo di acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa ed a titolo d'imposta in ogni altro caso.

D.3.3. Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria o di donazione trova applicazione l'imposta sulle successioni ovvero sulle donazioni, secondo la disciplina del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346 come modificata dall'art. 2, commi 47-54, del D.L. 3 ottobre 2006, n° 262, su un ammontare e con aliquote modulate in funzione tanto del valore delle Azioni quanto del grado di parentela fra dante causa e beneficiario.

In particolare, in caso di successione, donazione o altro atto gratuito trovano applicazione le seguenti aliquote: i) 4% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, euro 1.000.000) se a favore del coniuge o di parenti in linea retta; ii) 6% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, euro 100.000) se a favore di fratelli e sorelle; iii) 6% se a favore di parenti fino al quarto grado e di affini in linea retta, nonché di affini in linea collaterale fino al terzo grado;

iv) 8% se a favore di parenti oltre il quarto grado, e di affini in linea collaterale oltre il terzo grado, nonché a favore di estranei.

* * *