

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle quote dei fondi gestiti dalla

ETHENEA Independent Investors S.A.

Società di Gestione di diritto lussemburghese con sede legale in 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach (Lussemburgo) (di seguito la "Società di Gestione") che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione delle quote deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento contenente le "Informazioni chiave" (KID) in lingua italiana

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Dossier/Posizione nr.
--	---	-----------------------

PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Persona giuridica o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Persona giuridica o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

TERZO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

QUARTO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

In caso di sottoscrizione di quote a nome di più di un sottoscrittore, la Società di Gestione eseguirà le successive operazioni / istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, che sarà considerato mandatario degli altri cointestatari delle quote.

Qualora invece, in deroga a quanto precede, i sottoscrittori intendessero impartire le successive operazioni / istruzioni a firma congiunta oppure disgiunta (a firma di uno dei sottoscrittori diverso dal primo sottoscrittore), gli stessi sono tenuti a compiere la scelta desiderata compilando correttamente il campo sottostante.

- a firme disgiunte
- a firme congiunte

In ogni caso le comunicazioni previste dalla legge, dalla documentazione di offerta e dal presente documento verranno trasmesse al primo sottoscrittore.

Nota 1: Il soggetto "Delegato" può impartire ordini di conversione, rimborso e/o eventuali ordini aventi ad oggetto sottoscrizioni successive alla prima ed ogni altra operazione relativa alle quote dei fondi con esclusione degli ordini di sottoscrizione iniziale. I poteri conferiti al soggetto delegato sono comunicati al Collocatore dal sottoscrittore/dai sottoscrittori nel contesto dell'accordo di collocamento tra il sottoscrittore/i sottoscrittori e il Collocatore e saranno oggetto di verifica da parte del Collocatore. Detti poteri saranno validi fino a quando non sarà fatta pervenire al medesimo Collocatore la relativa comunicazione di revoca o di modifica a firma di tutti i sottoscrittori e non sia trascorso il tempo ragionevolmente necessario per provvedere alla modifica delle anagrafiche.

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Quote dei fondi (1) secondo le modalità di seguito indicate:

Classi di quote:

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave (Key Information Document, in breve "KID"), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

Codice ISIN del fondo	Nome del fondo	Classe	Sconto	Importo dell'investimento (2)

Investimento mediante adesione a piano di accumulo

Codice ISIN e nome del fondo	Classe	Sconto	Versamento iniziale (3)	Totale versamenti programmati (4)	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1) L'elenco dei fondi e delle classi commercializzati in Italia è contenuto nell'allegato al presente modulo "Quote disponibili nelle seguenti classi".

(2) Minimi di sottoscrizione: per l'investimento in un'unica soluzione non è previsto un investimento iniziale minimo così come non sono determinati aumenti minimi di sottoscrizione.

(3) Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 50. I versamenti successivi devono essere di importo minimo pari a € 50.

(4) Durata del PAC: min 60 - max 180 rate per il PAC mensile; min 20 - max 60 rate per il PAC trimestrale.

(5) Frequenza: mensile , trimestrale

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (2) del paragrafo "Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei mandati" mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore Ente Mandatario o c/o la Banca di supporto per la liquidità. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN _____

Presso la Filiale di _____

ASSEGNO BANCARIO non trasferibile**ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile**

Emesso all'ordine del Soggetto Collocatore Ente Mandatario o della Banca di supporto per la liquidità. **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____ Emesso dall'Intestatario numero _____

BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

SDD (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente

Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa del fondo.

Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la negoziazione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato. La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Soggetto Collocatore. La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore o della Banca di supporto per la liquidità. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati. Il Soggetto Collocatore o la Banca di supporto per la liquidità disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore della Società di gestione ETHENEA Independent Investors S.A. sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

TIPO DI QUOTE

Non è prevista l'emissione di certificati per le Quote Nominative sottoscritte, delle quali sarà dato riscontro esclusivamente tramite la Lettera di Conferma dell'investimento.

La presente sottoscrizione è effettuata :

presso la sede legale o le dipendenze del Soggetto Collocatore

fuori dalle sedi sopra citate e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

In caso di quote a distribuzione, i dividendi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati potrà farlo in maniera automatica fornendo le opportune istruzioni al Soggetto Collocatore.

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

Presso			
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti per la seguente operazione è: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto 6, 20123 Milano

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo:

A) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Soggetto Collocatore (nel prosieguo Ente Mandatario) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

B) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA all'Ente Mandatario affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle quote o con i proventi risultanti da dividendi - **Nota (2)** -

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

C) Viene conferito MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) trasmettere in forma aggregata alla Società di Gestione, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le quote dei fondi e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle quote in nome proprio e per conto terzi nel registro dei partecipanti al fondo; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative connesse all'esecuzione del mandato nonché dei termini e delle condizioni del presente Modulo di sottoscrizione. I mandati possono essere revocati in ogni momento. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il presente mandato, salvo diversa istruzione, si intende conferito al nuovo incaricato.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch quale Soggetto Incaricato dei pagamenti nei confronti del partecipante revocante il mandato.

PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" DI SEGUITO RIPORTATE.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

Luogo e data

Firma dell'addetto del Soggetto Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Firma

UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA PREVISTA DALLA NORMATIVA DI RIFERIMENTO, D.LGS. 7 MARZO 2005, N. 82 - CODICE DELL'AMMINISTRAZIONE DIGITALE (DI SEGUITO LA "FIRMA ELETTRONICA")

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

Si specifica inoltre che il presente Modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica, in conformità con il d.lgs 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti.

Nota (2): nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito direttamente dal sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d.: Banca di supporto per la liquidità).

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ono e/o prende/ono atto e accetta/no:

1. Dichiaro/iamo di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione.
2. Dichiaro/iamo di aver ricevuto e di aver preso visione dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle quote dei fondi ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle quote; iii) gli oneri commissionali applicati in Italia e le agevolazioni finanziarie; iv) le modalità di distribuzione dei dividendi (ove previsti), i termini di diffusione della documentazione informativa ed il regime fiscale, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia in lingua italiana.
3. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KID, al Prospetto e al regolamento del fondo.
4. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. Accetto/iamo di ritirare le quote al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
6. Di essere consapevole/i che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
7. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
8. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
9. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
10. Che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i sottoscritto/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 Soggetto Collocatore, dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti e/o dalla Società di Gestione.
11. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le quote sottoscritte vengono registrate nel registro dei partecipanti a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle quote in capo agli Investitori. Con riferimento al Dossier/Posizione di cui in epigrafe, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle quote del fondo possedute dal sottoscrittore.
12. Prendo/iamo atto che la partecipazione al fondo è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di quote dei fondi è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
13. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica i cui al d.lgs 82/2005, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica è strutturato e gestito esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosciamo che la Società di Gestione è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica strutturato e gestito dal Soggetto Collocatore.
14. Dichiaro/iamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le quote o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
15. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
16. Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.
17. Prendo/Prendiamo atto che: qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – disponga/no l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, consapevole/i che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett. i) del D.Lgs 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano), per tali pagamenti il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto.

FACOLTA' DI RECESSO

Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.

La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle quote presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a, del "Codice del Consumo").

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF) ²

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN: _____
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)

¹ Compilare alternativamente la sezione FATCA se i sottoscrittori sono residenti fiscalmente negli Stati Uniti d'America o la sezione CRS per ogni altro Paese di residenza fiscale, inclusa l'Italia.

² Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Italia inserire il CODICE FISCALE.

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
<input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*.	<input type="checkbox"/> Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

Classificazione ai fini CRS

Istituzione Finanziaria	Istituzione non Finanziaria (NFE)
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti	<input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato <input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale <input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*

*Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante e gestite da un'istituzione finanziaria

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale (NIF) ³

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma

³ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

INFORMATIVA EX art. 13 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati”

I.- Titolare del trattamento:

Il Titolare del trattamento è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano. Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: dpo@allfunds.com.

II.- Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che i Vostri dati saranno trattati per il compimento delle seguenti finalità:

1.- Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2.- Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III.- Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali.

IV.- A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere trasmessi alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. La Sicav, La Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.

4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V.- Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte del Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

Il/i sottoscritto/i prende/prendono visione delle modalità e delle finalità indicate nel precedente paragrafo relative al trattamento dei dati personali forniti

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

ALLEGATO

AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE
Data di validità del modulo: 03.07.2023

Quote disponibili nelle seguenti classi

Fondo*	Classe	ISIN	Data inizio commercializzazione in Italia
Ethna- DEFENSIV	A**	LU0279509904	14.11.2012
	T***	LU0279509144	14.11.2012
	R-A**	LU1134012738	16.02.2015
	R-T***	LU1134013462	16.02.2015
Ethna- DYNAMISCH	A**	LU0455734433	14.11.2012
	T***	LU0455735596	14.11.2012
	USD-T***	LU1939236748	07.03.2019
	R-A**	LU1134152310	16.02.2015
	R-T***	LU1134174397	16.02.2015
Ethna- AKTIV	R-A**	LU0564177706	26.03.2012
	R-T***	LU0564184074	26.03.2012
	A**	LU0136412771	26.03.2012
	T***	LU0431139764	26.03.2012
	USD- A**	LU0985093219	27.12.2013
	USD- T***	LU0985094027	27.12.2013

* La valuta base dei fondi è l'Euro. Per le classi denominate in una valuta diversa dalla valuta base dei fondi (classi USD-A e USD-T) è prevista la copertura delle oscillazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta base dei Fondi (si raccomanda una attenta lettura del prospetto per ulteriori informazioni sui rischi connessi).

** quote di classe A: quote a distribuzione

*** quote di classe T a capitalizzazione

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE QUOTE DEI FONDI IN ITALIA

I Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei Pagamenti, designati anche a svolgere le funzioni di Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia (di seguito anche il/i "Soggetto/i Abilitato/i ai Pagamenti") sono i seguenti:

- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano, con sede in Via Bocchetto 6, 20123 Milano.
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, -13900 Biella.
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A, MAC 2- 20159 Milano.

I Soggetti Abilitati ai Pagamenti svolgono le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al fondo (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi);
- trasmissione alla Società di Gestione o al soggetto dalla stessa designato, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, delle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Collocatori;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione, eventualmente con rubriche distinte per ciascuna classe o divisa di denominazione;
- cura dell'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e di rimborso o di estinzione delle quote ricevute dai Collocatori;
- attivazione delle procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di rimborso e conversione, nonché quelle del pagamento dei proventi (eventuale), vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto, dal KID e dal regolamento di gestione del fondo;
- inoltre ai sottoscrittori della conferma dell'operazione di sottoscrizione, conversione e rimborso, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore.

Si precisa che l'attività di ricezione dei reclami è stata delegata dalla Società di Gestione ai Collocatori. Si evidenzia, inoltre, che salvo diverso accordo, gli obblighi di rendicontazione relativi alla prestazione del servizio di investimento prestato nei confronti dell'investitore, saranno adempiuti dai Collocatori, quali soggetti a diretto contatto con gli investitori.

B. SPECIFICI COSTI APPLICATI IN ITALIA

1. Commissioni di sottoscrizione: applicate nella misura massima specificata nella seguente tabella.

Fondo	Classe	Aliquota commissionale massima applicata
Ethna- DEFENSIV	A	2,50%
	T	2,50%
	R-A	1,00%
	R-T	1,00%
Ethna- DYNAMISCH	A	5,00%
	T	5,00%
	USD-T	5,00%
	R-A	1,00%
	R-T	1,00%
Ethna- AKTIV	R-A	1,00%
	R-T	1,00%
	A	3,00%
	T	3,00%

	USD-A	3,00%
	USD-T	3,00%

2. Livello di remunerazione corrisposto ai Collocatori

La seguente tabella evidenzia la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Collocatori relativamente a ciascun fondo e classe commercializzati in Italia. Il Collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione di propria spettanza per cui si invitano gli investitori a consultare diversi soggetti incaricati del collocamento delle quote dei fondi in Italia prima di procedere all'investimento.

Fondo	Classe	Commissione di gestione e di consulenza effettivamente applicata su base annuale (%)	Commissione di gestione e di consulenza corrisposta in media ai Collocatori (%)	commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)
Ethna-DEFENSIV	A	0,80%	37,50%	100%
	T	0,80%	37,50%	100%
	R-A	1,10%	55 %	100%
	R-T	1,10%	55 %	100%
Ethna- DYNAMISCH	A	1,60 %	50 %	100%
	T	1,60 %	50 %	100%
	USD-T	1,60 %	50 %	100%
	R-A	2,00%	55 %	100%
	R-T	2,00%	55 %	100%
Ethna- AKTIV	R-A	1,90%	50%	100%
	R-T	1,90%	50%	100%
	A	1,50%	40%	100%
	T	1,50%	40%	100%
	USD-A	1,50%	40%	100%
	USD-T	1,50%	40%	100%

Si evidenzia che ai fondi potranno essere applicate ulteriori commissioni, quali a titolo esemplificativo, commissioni legate ai risultati ottenuti dai fondi. Per maggiori informazioni, si rinvia alla descrizione dettagliata contenuta nel KID della classe oggetto di sottoscrizione (sezione "Spese") e al Prospetto del fondo di pertinenza.

3. Costi amministrativi applicati agli investitori dai Soggetti abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti

	Sottoscrizione	Rimborso	Conversione	Sottoscrizione mediante PAC	Dividendi
ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano	fino a un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione di sottoscrizione.	fino a un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione di rimborso	nessuna commissione.	Fino a Euro 20 al momento della prima adesione e fino a Euro 2 per ogni versamento periodico	Fino a un massimo di Euro 2 sia in caso di pagamento sia in caso di re- investimento
Banca Sella Holding S.P.A.	fino a Euro 14 per ciascuna operazione di sottoscrizione	fino a Euro 14 per ciascuna operazione di rimborso	nessuna commissione	- fino a Euro 10 al momento della prima adesione e fino a Euro 2 per ogni	nessuna commissione

	trasmessa via flusso elettronico e fino a Euro 24 per ciascuna operazione trasmessa via fax	trasmessa via flusso elettronico e fino a Euro 24 per ciascuna operazione trasmessa via fax		versamento periodico eseguiti via flusso elettronico - fino a Euro 20 al momento della prima adesione e fino a Euro 2 per ogni versamento periodico eseguiti via fax	
Société Générale Securities Services S.p.A.	0,15% dell'importo investito, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro25 per ciascuna operazione	0,15% dell'importo del rimborso, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro25 per ciascuna operazione	0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione	- 0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro 25 al momento della prima adesione versamenti periodici: fino a Euro 2,50 (per versamenti effettuati tramite RID) e Euro 1,50 per versamenti effettuati mediante addebito in conto corrente).	fino a Euro 3

C. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Il prospetto, il regolamento di gestione, il KID e la documentazione contabile sono a disposizione degli investitori sul sito internet: www.ethenea.com. Nel medesimo sito sono pubblicati il valore unitario delle quote dei Fondi (NAV) nonché gli eventuali avvisi di pagamento dei proventi in distribuzione (salvo il caso in cui la Società di Gestione sia tenuta, ai sensi della normativa vigente nello Stato Membro d'origine, a comunicare tali avvisi a ciascun partecipante). Il percorso per la consultazione "on line" del NAV è il seguente: www.ethenea.com/it/fonds.

Gli investitori che ne facciano richiesta hanno il diritto di ricevere gratuitamente al proprio domicilio, ovvero anche in formato elettronico, copia della suddetta documentazione.

Si evidenzia che l'acquisto, il rimborso e la conversione delle quote dei fondi possono avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (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 o codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto e il KID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo anche presso il sito www.ethenea.com.

D. REGIME FISCALE

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La quota di tali proventi che, secondo i criteri individuati dal Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 13 dicembre 2011, si considera riferibili ai titoli di Stato italiani, ai titoli ad essi equiparati, alle obbligazioni emesse da Stati esteri (inclusi nella c.d. *white list*) che consentono un adeguato scambio di informazioni con le autorità fiscali italiane ed alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati, è soggetta alla ritenuta del 26 per cento nel limite del 48,08 per cento del suo ammontare. Per le quote del fondo già detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati a decorrere dal 1° luglio 2014 in sede di rimborso, cessione o liquidazione, e riferibili ad importi maturati al 30 giugno 2014, la ritenuta si applica all'aliquota del 20%; in questo caso, per la quota di proventi riferibile a titoli pubblici, italiani ed esteri, la ritenuta del 20% è applicata nel limite del 62,5 per cento del relativo ammontare.

La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un comparto ad altro comparto del medesimo fondo.

La ritenuta è applicata anche in caso di trasferimento di quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. Sono previste specifiche esclusioni dalla ritenuta, applicabili in base alle caratteristiche soggettive dell'investitore, ad esempio nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, sui redditi c.d. diversi conseguiti dall'investitore si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite realizzate dal 1° luglio 2014 e riferibili a titoli pubblici possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo pari al 48,08 per cento del loro ammontare. Sono previste specifiche disposizioni transitorie applicabili ai redditi realizzati a decorrere dal 1° luglio 2014 ma riferibili a proventi maturati anteriormente a tale data, nonché alla compensazione delle perdite realizzate anteriormente al 1° luglio 2014 con i proventi realizzati a partire da tale data.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato Italiano o ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal fondo alla data di apertura della successione. A tali fini la Società di Gestione fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

* * *