

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di

# VALORI SICAV (l'“OICR”),

VALORI SICAV con sede in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg 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 azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del "Documento contenente le Informazioni Chiave" (Key Information Document, in breve "KID"), in lingua italiana (fatto salvo che il "KID", in conformità con il Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo l'operazione)

## MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

|                      |   |                       |
|----------------------|---|-----------------------|
| Soggetto Collocatore | 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 Email   |  |
| 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**

|                                      |                   |                  |                  |                   |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Email   |  |
| 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**

|                                      |                   |                  |                  |                   |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Email   |  |
| 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**

|                                      |                   |                  |                  |                   |  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale |                   | Forma giurid.    | M/F              | Indirizzo Email   |  |
| 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 azioni a nome di più di un sottoscrittore, l'OICR eseguirà le successive operazioni / istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, che sarà considerato mandatario degli altri cointestatari delle azioni.  
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.

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| <input type="checkbox"/> | a firme disgiunte |
| <input type="checkbox"/> | a firme congiunte |

## DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti di VALORI SICAV (1) secondo le modalità di seguito indicate:

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 (fatto salvo che il "KID", in conformità con il Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo l'operazione).

### Investimento in un'unica soluzione (PIC)

| Codice ISIN del comparto | Nome comparto | Classe | Sconto | Importo dell'investimento |
|--------------------------|---------------|--------|--------|---------------------------|
|                          |               |        |        |                           |
|                          |               |        |        |                           |
|                          |               |        |        |                           |

(1) L'elenco dei comparti dell'OICR commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

## MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (1) del paragrafo "Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei mandati" o direttamente al Soggetto incaricato dei pagamenti mediante:

### ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore 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 o della Banca di supporto per la liquidità o di VALORI SICAV. Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Beneficiario: \_\_\_\_\_

Banca \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_ CAB \_\_\_\_\_

Numero assegno \_\_\_\_\_

### BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) \_\_\_\_\_

Filiale di \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_ CAB \_\_\_\_\_

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore o alla Banca di supporto per la liquidità o a VALORI SICAV aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario: \_\_\_\_\_

IBAN \_\_\_\_\_

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa del fondo. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la trasmissione dell'ordine di sottoscrizione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato. La valuta di addebito sul conto corrente e la valuta riconosciuta 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 o del Soggetto Incaricato dei Pagamenti. 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 la valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante il bonifico a favore dell'OICR sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

## TIPO DI AZIONI

Non è prevista l'emissione di certificati per le Azioni 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 azioni a distribuzione, i dividendi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore se anche Ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità o dal Soggetto incaricato dei Pagamenti secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione.

### INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA

Le comunicazioni dell'OICR, nonché le lettere di conferma degli ordini verranno trasmesse all'indirizzo di residenza del primo Sottoscrittore salva diversa indicazione fornita di seguito:

\_\_\_\_\_

Presso

\_\_\_\_\_

Indirizzo

\_\_\_\_\_

Comune

\_\_\_\_\_

CAP

\_\_\_\_\_

Provincia

Resta comunque inteso che con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui l'OICR voglia darne informativa ai Sottoscrittori, nonché alle lettere di conferma degli

ordini, il Soggetto incaricato dei Pagamenti potrebbe avvalersi di canali di comunicazione digitali e, dunque, trasmettere detta documentazione per via elettronica, potendosi a tali fini coordinare anche con il Soggetto Collocatore.

**SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI**

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti per la seguente operazione :

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 il "Collocatore") affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso trattenendo la modulistica originale.

\_\_\_\_\_

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

B) Ove previsto dagli accordi tra il Soggetto incaricato dei Pagamenti e il Collocatore, viene a quest'ultimo conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA** affinché 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 azioni o con i proventi risultanti da dividendi. Il Collocatore che opera nel contesto di questo mandato viene anche definito "Ente Mandatario" - **Nota (1)**.

\_\_\_\_\_

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 del Collocatore possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) trasmettere in forma aggregata all'OICR, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni dell'OICR e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni in nome proprio e per conto terzi nel registro degli azionisti dell' OICR; 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 dell'azionista 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

**Nota (1):** 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). Nel caso in cui il Collocatore non sia incaricato dell'incasso dei mezzi di pagamento e dell'accredito a favore del Sottoscrittore dei proventi risultanti dal riscatto delle azioni o dei proventi risultanti da dividendi, tale mandato non dovrà essere conferito e le suddette attività saranno svolte dal Soggetto incaricato dei Pagamenti.

**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.

**1. DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO**

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

1. di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione.
2. 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 azioni dell'OICR ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni; 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. che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KID, al Prospetto dell'OICR ed allo Statuto.
4. di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
6. di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
7. che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
8. che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
9. 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 dall'OICR.
10. che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel registro degli azionisti o 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 Azioni in capo ai Sottoscrittori. Con riferimento al Dossier/Posizione sopra riportato, il

- Soggetto Collocatore, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni dell'OICR possedute dal sottoscrittore.
11. che la partecipazione all'OICR è regolata dalla legge del Paese in cui l'OICR è domiciliato ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni dell'OICR è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Paese in cui l'OICR è domiciliato, 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.
  12. che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica di 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 l'OICR è estraneo 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.
  13. 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 azioni 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.
  14. 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.
  15. 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.

#### **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 azioni 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 dell'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 agiscano 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 fisiche<sup>1</sup>

### 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) <sup>2</sup> |
|----------------|-----------------|----------------------------|--|
|                |                 |                            |  |
|                |                 |                            |  |
|                |                 |                            |  |

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: _____   |
| D Istituzione finanziaria italiana<br>D Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA.<br>D Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi) | D 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) |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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)  |  |
| D Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..)<br>D Entità non finanziaria passiva*. | D 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)  |
|---|--|
| D Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento   | D Società quotata o appartenente a gruppo quotato                        |
| D Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* | D Ente Governativo o Banca Centrale                                      |
| D Entità di investimento diversa dalle precedenti   | D Organizzazione Internazionale  |
|   | D Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni |
|   | D 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) <sup>3</sup> |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------|--|
|                |                 |                            |            |  |
|                |                 |                            |            |  |
|                |                 |                            |            |  |
|                |                 |                            |            |  |

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

<sup>3</sup> 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](mailto: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 (OICR), 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. L'OICR, 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](mailto: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

### Elenco Comparti commercializzati in Italia

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 31/05/2023

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: 01/06/2023

|   | Nome del comparto                   | Categoria di Azioni     | Valuta | ISIN         | Data inizio commercializzazione |
|---|-------------------------------------|-------------------------|--------|--------------|---------------------------------|
| 1 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | A Capitalisation        | EUR    | LU2460215200 | 04/04/2023                      |
| 2 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | C Capitalisation        | EUR    | LU2608830894 | 05/06/2023                      |
| 3 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | CG - EUR Capitalisation | EUR    | LU2460217750 | 04/04/2023                      |
| 4 | Valori SICAV Hearth Ethical Fund    | A- Capitalisation       | EUR    | LU2481105547 | 09/06/2023                      |
| 5 | Valori SICAV Hearth Ethical Fund    | CG- Capitalisation      | EUR    | LU2481105976 | 09/06/2023                      |
| 6 | Valori SICAV Global Flexible Bond   | A Capitalisation        | EUR    | LU2481106198 | 01/06/2023                      |

#### A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA – STRUTTURE PER GLI INVESTITORI

Le "Strutture per gli investitori" sono rappresentate dalla normativa comunitaria (Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche) e italiana (Regolamento CONSOB 11971/99, art. 19-quater) come le funzioni amministrative, i presidi informativi e la documentazione a disposizione degli investitori al dettaglio italiani.

##### A.1. Collocatori

La commercializzazione dei sopra indicati comparti e classi di Azioni della SICAV nei confronti degli investitori al dettaglio in Italia viene svolta dai Collocatori, nel rispetto delle condizioni applicabili alle varie classi di Azioni, come indicate nel Prospetto.

Qualora sia applicabile il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il Collocatore tratterà le domande di sottoscrizione presso di sé per la durata di tale termine per facilitarne l'esercizio. L'inoltro dovrà essere effettuato entro un giorno lavorativo dalla scadenza del termine.

I Collocatori sono responsabili per la ricezione ed il trattamento degli eventuali reclami degli investitori.

##### A.2. Soggetto incaricato dei pagamenti e per la cura dei rapporti tra la SICAV e gli investitori italiani (di seguito il "SIP")

Le funzioni di intermediazione nei pagamenti e di tenuta dei rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la SICAV sono svolte da:

Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, con sede in Via Bocchetto 6, 20123 Milano.

Banca Sella Holding S.p.A., piazza Gaudenzio Sella 1, I-13900 Biella, solo nel caso in cui il Collocatore sia Sempione SIM S.p.A.

#### Funzioni del SIP

Il SIP: (i) svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti con riguardo alle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni; (ii) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Collocatori; (iii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto; (iv) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle Azioni; (v) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate, eventualmente per il tramite dei Collocatori; (vi) espleta tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le Azioni, (vii) tiene a disposizione degli investitori, affinché possano prenderne visione ed ottenerne una copia, l'ultima relazione semestrale e annuale redatte dalla SICAV, la versione aggiornata del Prospetto e dei KID, nonché del regolamento di gestione o dello statuto della SICAV, ove non contenute nel Prospetto, nonché le informazioni sul prezzo delle Azioni.

Il SIP, con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui la SICAV debba o voglia darne informativa al Sottoscrittore, nonché alle lettere di conferma, potrebbe avvalersi di canali di comunicazione digitali in alternativa a quelli esistenti, anche su indicazione dei Collocatori.

## B) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E CONVERSIONE DELLE AZIONI

I Collocatori hanno l'obbligo, anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile, di trasmettere al SIP le domande di sottoscrizione, di rimborso e di conversione ricevute dagli investitori italiani entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della ricezione.

La firma del Modulo di sottoscrizione comporta da parte del sottoscrittore il conferimento al SIP di un mandato senza rappresentanza:

- a trasmettere in forma aggregata alla SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso;
- a sottoscrivere le Azioni e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse;
- a richiedere la registrazione, in nome proprio e per conto del sottoscrittore, delle Azioni nel libro degli azionisti della SICAV;
- ad espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle Azioni, su istruzione e per conto dei sottoscrittori.

I SIP provvedono, entro e non oltre il giorno lavorativo successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione o dei relativi mezzi di pagamento (se successiva), delle domande di rimborso e di conversione a trasmettere al Conservatore del Registro e Agente dei Trasferimenti ovvero al Principal Paying Agent individuato dalla SICAV e indicato nel Prospetto i dati concernenti le domande di sottoscrizione, rimborso o conversione.

### B.1. Sottoscrizione delle Azioni

Nel momento in cui le domande di sottoscrizione vengono trasmesse dai Collocatori al SIP, i Collocatori devono specificare se trova applicazione la facoltà di recesso ai sensi dell'articolo 30, 6° comma, del Decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("D. Lgs. 58/98"). In tale caso, alla domanda di sottoscrizione verrà dato seguito entro il primo giorno lavorativo successivo alla scadenza del periodo di ripensamento di sette giorni.

Le richieste di sottoscrizione delle Azioni pervenute al Conservatore del Registro e Agente dei Trasferimenti ovvero al Principal Paying Agent, se accettate, e ricevute entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo saranno trattate al prezzo calcolato nel giorno lavorativo successivo ("Calculation Day"); le richieste ricevute dopo tale termine saranno invece considerate ricevute il giorno lavorativo successivo e dunque trattate al prezzo calcolato il seguente Calculation Day.

I SIP, in qualità di mandatari senza rappresentanza, vengono iscritti nel libro degli azionisti della SICAV. All'atto della sottoscrizione le Azioni entrano automaticamente nella titolarità dei sottoscrittori, la quale è comprovata dalle lettere di conferma.

Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta trasmessa a mezzo raccomandata a/r.

In caso di sostituzione del SIP, salve diverse istruzioni, il mandato allo stesso attribuito si intende automaticamente conferito al nuovo incaricato.

Nel caso di domande di sottoscrizione raccolte e trasmesse per il tramite di un Collocatore che rivesta anche la qualità di Ente Mandatario, il sottoscrittore conferisce mandato con rappresentanza a quest'ultimo – o alla Banca di supporto della liquidità di cui l'Ente Mandatario si avvale, ove applicabile – per l'incasso dei mezzi di pagamento.

Il Collocatore in qualità di Ente Mandatario fa pervenire al SIP mediante flusso elettronico concordato, i dati contenuti nel Modulo di sottoscrizione provvedendo ad archiviare presso di sé l'originale e trasmette le richieste entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui hanno maturato valuta e disponibilità i mezzi di pagamento.

Il Collocatore in qualità di Ente Mandatario – o la Banca di supporto della liquidità di cui il Collocatore in qualità di Ente Mandatario si avvale, ove applicabile – bonifica le somme con valuta pari alla data di invio della richiesta.

Le operazioni successive sulle Azioni (sottoscrizioni aggiuntive, rimborsi e conversioni) devono essere presentate al medesimo Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione che le trasmette al SIP nei medesimi termini e devono contenere le generalità del richiedente (e, se del caso, degli eventuali cointestatari) e sono effettuate con le modalità, nei termini e alle condizioni economiche previste dal Prospetto, dal KID e dal Modulo di sottoscrizione (insieme "**Documentazione d'offerta**") con più recente data di validità. Si raccomanda pertanto di prendere visione dell'ultima versione della Documentazione d'offerta che è disponibile sul sito della SICAV.

### B.2. Rimborso

Le richieste di rimborso delle Azioni pervenute al Conservatore del Registro e Agente dei Trasferimenti o al Principal Paying Agent, se accettate, e ricevute entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo saranno trattate al prezzo calcolato nel giorno lavorativo successivo ("Calculation Day"); le richieste ricevute dopo le ore 15 (ora del

lussemburgo) saranno invece considerate ricevute il giorno lavorativo successivo e trattate al prezzo calcolato il seguente Calculation Day.

Nel caso di domande di rimborso raccolte e trasmesse per il tramite di un Collocatore che rivesta anche la qualità di Ente Mandatario, quest'ultimo – o la Banca di supporto della liquidità di cui il Collocatore in qualità di Ente Mandatario si avvale, ove applicabile – provvedono, laddove previsto, ricevuti i relativi importi dal SIP, a corrispondere i proventi dei rimborsi agli investitori.

Il pagamento dei rimborsi è effettuato in Euro al netto degli oneri previsti e delle ritenute fiscali, di norma entro il quinto giorno feriale successivo al Giorno di Valutazione.

Si fa presente inoltre che la banca beneficiaria potrebbe addebitare proprie spese e riconoscere il pagamento con una valuta successiva a quella di disposizione di bonifico.

### B.3. Conversione

Gli azionisti hanno la facoltà di convertire in ogni momento le Azioni di un comparto in Azioni di un altro comparto, salvo il rispetto degli importi minimi di sottoscrizione previsti per ciascun comparto. Per effettuare la conversione totale o parziale delle Azioni, un azionista potrà effettuare la richiesta al Collocatore, che la inoltrerà al SIP.

Le richieste di conversione delle Azioni pervenute al Conservatore del Registro e Agente dei Trasferimenti o al Principal Paying Agent, se accettate, e ricevute entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo saranno trattate al prezzo calcolato nel giorno lavorativo successivo ("Calculation Day"). Le richieste ricevute dopo le ore 15:00 (ora del lussemburgo) saranno invece considerate ricevute il giorno lavorativo successivo e trattate dunque al prezzo calcolato il seguente Calculation Day.

### B.4. Lettera di conferma dell'operazione effettuata

Il SIP invia agli investitori italiani una lettera di conferma per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso e conversione.

### B.5. Modalità di utilizzazione delle tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle Azioni della Società attraverso un Collocatore, nonché le operazioni di rimborso e conversione possono avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Collocatori possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione del sottoscrittore e rilascio di password o codice identificativo, consentano agli investitori di operare in condizioni di piena consapevolezza. Nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza l'unico mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione delle Azioni è il bonifico bancario.

La descrizione delle specifiche procedure da seguire, delle informazioni dovute agli investitori, delle modalità alternative per impartire disposizioni in caso di temporaneo non funzionamento del sistema internet o della rete telefonica e dell'esistenza o meno di procedure extragiudiziali di ricorso è riportata nei siti predisposti in italiano a tale scopo.

Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Collocatori previsti dal Regolamento Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche.

Per gli investimenti successivi, le richieste di rimborso e le operazioni di passaggio tra comparti che siano effettuate tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per il caso di un eventuale ripensamento da parte dell'investitore. In ogni caso, l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori e non grava sui tempi di esecuzione delle loro operazioni ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse, rimborsate o convertite, fermo restando che le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Ogni lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta.

## C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

### C.1. Indicazione specifica degli oneri applicati in Italia

#### a) Commissioni di sottoscrizione, rimborso e conversione

Nella tabella sottostante sono riportate le aliquote commissionali applicate alle sottoscrizioni, conversioni e rimborsi dei Comparti della SICAV offerti in Italia.

|   | Comparto                            | Categoria Azioni      | di | Commissione di sottoscrizione | Commissione di rimborso | Commissione di conversione |
|---|-------------------------------------|-----------------------|----|-------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| 1 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | A Capitalisation      |    | 3.00%                         | 1.00%                   | 0.00%                      |
| 2 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | C Capitalisation      |    | 0.00%                         | 0.00%                   | 0.00%                      |
| 3 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | CG-EUR Capitalisation |    | 0.00%                         | 0.00%                   | 0.00%                      |
| 4 | Valori SICAV Hearth Ethical Fund    | A- Capitalisation     |    | 3.00%                         | 1.00%                   | 0.00%                      |
| 5 | Valori SICAV Hearth Ethical Fund    | CG- Capitalisation    |    | 0.00%                         | 0.00%                   | 0.00%                      |
| 6 | Valori SICAV Global Flexible Bond   | A- Capitalisation     |    | 3.00%                         | 2.00%                   | 0.00%                      |

**b) Spese Operative Annuie del comparto a valere sugli attivi del comparto**

Si rappresentano di seguito in forma tabellare le principali spese operative annue a carico del comparto.

Si rileva che quota parte della commissione di gestione è retrocessa ai collocatori a titolo di commissione di distribuzione per i servizi di distribuzione prestati ai comparti nella misura di seguito rappresentata.

|   | Comparto                            | Categoria di Azioni   | Commissione di gestione | Quota parte retrocessa ai collocatori |
|---|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| 1 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | A Capitalisation      | 0.95%                   | 50%                                   |
| 2 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | C Capitalisation      | 1.40%                   | 50%                                   |
| 3 | Valori SICAV Subordinated Debt Fund | CG-EUR Capitalisation | 0.60%                   | 50%                                   |
| 4 | Valori SICAV Hearth Ethical Fund    | A- Capitalisation     | 1.50%                   | 50%                                   |
| 5 | Valori SICAV Hearth Ethical Fund    | CG- Capitalisation    | 0.95%                   | 50%                                   |
| 6 | Valori SICAV Global Flexible Bond   | A- Capitalisation     | 0.84%                   | 50%                                   |

**b.1) Altre Spese Operative annue a carico del comparto**

Su tutti i comparti, nei limiti di quanto indicato nel Prospetto, potranno essere applicate commissioni di performance che maturano giornalmente e sono pagabili a cadenza annuale. Il relativo ammontare e calcolo varia a seconda dei comparti ed è riportato nei relativi Supplementi del Prospetto. Per maggiori informazioni relative alla commissione di performance, si rinvia alla descrizione dettagliata presente nel Prospetto e nel KID.

Su tutti i comparti potranno infine essere applicate ulteriori commissioni quali, a titolo esemplificativo le commissioni della Banca depositaria, le commissioni e spese del Conservatore del registro, dell'Agente per i trasferimenti e dell'Agente amministrativo, le commissioni in favore della società di gestione. Per maggiori informazioni, si rinvia alla descrizione dettagliata presente nel Prospetto e nel KID

**c) Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti**

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KID, sono a carico degli investitori le commissioni del SIP.

Il SIP è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch oppure laddove il Collocatore sia Sempione SIM S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A

In sede di sottoscrizione o di rimborso, i sottoscrittori saranno informati dal Collocatore sulle specifiche commissioni dovute al SIP entro i limiti indicati di seguito.

| Tipo di operazione     | Allfunds Bank S.A.U.           |
|------------------------|--------------------------------|
| <b>Sottoscrizione</b>  | Fino ad un massimo di Euro 18€ |
| <b>Rimborso</b>        | Fino ad un massimo di Euro 18€ |
| <b>Conversione</b>     | Fino ad un massimo di Euro 0€  |
| <b>Apertura PAC</b>    | Fino ad un massimo di Euro 18€ |
| <b>Rate successive</b> | Fino ad un massimo di Euro 2€  |
| <b>Dividendi</b>       | Fino ad un massimo di Euro 2€  |

| Tipo di operazione     | Banca Sella Holding S.p.A.     |
|------------------------|--------------------------------|
| <b>Sottoscrizione</b>  | Fino ad un massimo di Euro 14€ |
| <b>Rimborso</b>        | Fino ad un massimo di Euro 14€ |
| <b>Conversione</b>     | Fino ad un massimo di Euro 0€  |
| <b>Apertura PAC</b>    | Fino ad un massimo di Euro 10€ |
| <b>Rate successive</b> | Fino ad un massimo di Euro 2€  |
| <b>Dividendi</b>       | Fino ad un massimo di Euro 2€  |

**d) Agevolazioni finanziarie**

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

**D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE****D.1. Documenti e informazioni**

Prima dell'adesione, copia del KID è fornita dal Collocatore all'investitore, in versione cartacea o tramite sito internet.

Presso i Collocatori sono a disposizione l'ultima relazione annuale, l'ultima relazione semestrale, lo Statuto, il Prospetto e i relativi aggiornamenti.

Il valore unitario dei diversi comparti, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, con indicazione della data di rilevazione dello stesso, è pubblicato sul sito della SICAV, all'indirizzo [www.valorisicav.com](http://www.valorisicav.com) e limitatamente ai primi 4 mesi di offerta di ciascun comparto, contemporaneamente sul quotidiano IlSole24ore. Decorsi i primi 4 mesi dall'inizio dell'offerta di Azioni di ciascun comparto, il valore unitario sarà pubblicato unicamente sul sito sopra indicato della Società.

Sono altresì pubblicati sul sito sopra indicato, consentendone l'acquisizione su supporto durevole, la versione di volta in volta aggiornata, dei seguenti documenti e informazioni:

- il Prospetto e il KID (quest'ultimo in lingua italiana);
- la documentazione contabile;
- lo Statuto della SICAV;
- gli avvisi di convocazione delle assemblee generali o di comparto degli azionisti, almeno otto giorni prima della data dell'assemblea, indicando luogo, giorno, ora dell'assemblea, le condizioni per l'ammissione e i requisiti di quorum e voto;
- l'avviso di pagamento di eventuali dividendi;
- l'avviso di eventuali modifiche apportate allo Statuto;
- l'avviso relativo alle variazioni delle informazioni concernenti l'identità del gestore, le caratteristiche essenziali dell'OICR, l'aumento degli oneri a carico degli investitori e degli OICVM in misura complessivamente superiore al venti per cento.

L'avviso di convocazione delle assemblee degli azionisti, ivi incluso l'avviso dell'assemblea generale, verrà inviato agli azionisti tramite servizio postale. La Società inoltrerà tale avviso ai SIP che provvederanno ad inviarne copia unitamente al modulo di delega per la partecipazione all'assemblea a ciascun azionista.

Gli azionisti saranno inoltre informati di ulteriori fatti inerenti la Società che sono oggetto di diffusione al pubblico in Lussemburgo nei termini e con le modalità utilizzate in tale Paese.

Su richiesta degli investitori, i documenti e le informazioni di cui alla presente sezione D potranno essere resi disponibili dalla Società anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano agli investitori di acquisire tali informazioni e documenti su supporto durevole.