Spett.le
DB ADVISORY MULTIBRANDS Sicav
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115-LUSSEMBURGO

per il tramite di:

[Società Incaricata del Collocamento]

Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Allfunds Bank, S.A.U.
Via Bocchetto, 6 - 20123 Milano

Modulo di sottoscrizione db Advisory Multibrands Sicav

La Sicav db Advisory Multibrands si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione. Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di azioni di db Advisory Multibrands, Sicav di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE È OBBLIGATORIA LA CONSEGNA GRATUITA DEL KID - Documento contenente Informazioni Chiave

Relativamente al trattamento dei miei/nostri dati personali dichiaro/iamo che è stata illustrata l'informativa di cui all'art.12,13 e 14 del Regolamento GDPR riportata sul retro di questo modulo

Intestatario

codice cliente | categoria | cognome e nome/ragione o denominazione sociale

data di nascita/costituzione | luogo/stato estero di nascita | prov. | cittadinanza | sesso

indirizzo di residenza/sede legale | n. civico | c.a.p. | comune di residenza | prov. | stato

codice fiscale/partita IVA | tipo doc. (1) | n.

luogo di rilascio | prov. di rilascio | data di rilascio | e-mail | telefono

☐ Cointestatario ☐ Legale rappresentante ☐ Procuratore

codice cliente | categoria | cognome e nome/ragione o denominazione sociale

data di nascita/costituzione | luogo/stato estero di nascita | prov. | cittadinanza | sesso

indirizzo di residenza/sede legale | n. civico | c.a.p. | comune di residenza | prov. | stato

codice fiscale/partita IVA | tipo doc. (1) | n.

luogo di rilascio | prov. di rilascio | data di rilascio | e-mail | telefono

☐ Cointestatario ☐ Legale rappresentante ☐ Procuratore

codice cliente | categoria | cognome e nome/ragione o denominazione sociale

data di nascita/costituzione | luogo/stato estero di nascita | prov. | cittadinanza | sesso

indirizzo di residenza/sede legale | n. civico | c.a.p. | comune di residenza | prov. | stato

codice fiscale/partita IVA | tipo doc. (1) | n.

luogo di rilascio | prov. di rilascio | data di rilascio | e-mail | telefono

(1) Tipo documento: 1=Carta d'identità; 2=Patente di guida; 3=Passaporto; 4=Porto d'armi; 5=Tessera postale; 6=Altro

Domicilio del rapporto (da compilare solo se diverso dall'indirizzo di residenza dell'Intestatario. Barrare se non utilizzato)

E' VIETATO ELEGGERE DOMICILIO PRESSO IL CONSULENTE FINANZIARIO ABILITATO ALL'OFFERTA FUORI SEDE

recapito | indirizzo | n. civico | comune

cap | prov. | stato | telefono | e-mail

L'Intestatario si impegna a comunicare tempestivamente ogni eventuale modifica dell'indirizzo eletto come domicilio del rapporto.

firma Intestatario/Legale rappresentante

Cointestazione

L'Intestatario ed i Cointestatari hanno uguali diritti e doveri per quanto attiene ai loro rapporti con la Sicav e dichiarano di operare con firme disgiunte con facoltà per ciascuno di essi di disporre separatamente di tutti i diritti ed obblighi derivanti dalla partecipazione alla stessa Sicav con piena liberazione di quest'ultima anche nei confronti degli altri (Intestatario e Cointestatari)

oppure

☐ dichiarano di operare con firme congiunte con obbligo di disporre congiuntamente qualsiasi operazione

Oggetto dell'investimento

Dopo aver ricevuto ed esaminato il KID - Documento contenente Informazioni Chiave, questo modulo e il suo allegato, l'Intestatario ed i Cointestatari accetta/no di SOTTOSCRIVERE azioni del/dei seguente/i comparto/i della db Advisory Multibrands Sicav fino a concorrenza dell'importo indicato, al lordo degli oneri previsti:

Denominazione del Comparto db Advisory Multibrands	Classe (1)	Modalità di sottoscrizione	Rata unitaria PAC (2)	Numero totale rate (3)	Periodicità di pagamento delle rate PAC (Frequenza di addebito) (4)	Versam. iniziale PIC/PAC (5)	Agev. finan. %
		☐ PIC ☐ PAC			☐ 01 ☐ 02 ☐ 03 ☐ 04 ☐ 06 ☐ 12		
		☐ PIC ☐ PAC			☐ 01 ☐ 02 ☐ 03 ☐ 04 ☐ 06 ☐ 12		
		☐ PIC ☐ PAC			☐ 01 ☐ 02 ☐ 03 ☐ 04 ☐ 06 ☐ 12		
		☐ PIC ☐ PAC			☐ 01 ☐ 02 ☐ 03 ☐ 04 ☐ 06 ☐ 12		
		☐ PIC ☐ PAC			☐ 01 ☐ 02 ☐ 03 ☐ 04 ☐ 06 ☐ 12		
					Totale		

Classe (1)	indicare obbligatoriamente la classe del comparto. Le classi con prefisso "PF" (di seguito PF) non sono sottoscrivibili mediante PAC.
Rata unitaria PAC (2)	100 euro (non sono accettati decimali)
Numero minimo di rate (3)	60 (mensile) - 30 (bimestrale) – 20 (trimestrale) – 15 (quadrimestrale) - 10 (semestrale) – 5 (annuale)
Frequenza di addebito (4)	01 (mensile) - 02 (bimestrale) - 03 (trimestrale) - 04 (quadrimestrale) - 06 (semestrale) - 12 (annuale)
Versamento iniziale PAC (5)	1.000 euro

La disposizione SDD allegata a questo modulo avrà le medesime caratteristiche (rata unitaria e frequenza di addebito) del/i PAC sopra indicato/i.
IL VERSAMENTO PUÒ ESSERE EFFETTUATO IN EURO E USD.

Distribuzione dei proventi (in assenza di esplicita indicazione i proventi verranno automaticamente reinvestiti ad esclusione delle classi PF).

Con questo modulo l'Intestatario chiede che i proventi di gestione siano:

☐ reinvestiti al netto della ritenuta fiscale di legge (modalità non prevista per il pagamento dei proventi per le classi PF) ☐ corrisposti in euro mediante pagamento a mezzo:

da effettuarsi a favore dell'Intestatario:

Banca	IBAN

Allfunds Bank S.A.U., in qualità di Soggetto Incaricato dei Pagamenti, invierà regolare conferma scritta dell'avvenuto reinvestimento o liquidazione del provento.

Modalità di versamento

L'Intestatario ed i Cointestatari corrisponde/no l'importo mediante: **È VIETATO IL VERSAMENTO IN CONTANTI**

☐ **ASSEGNO bancario/circolare non trasferibile** all'ordine di **DWS Investment SA**.

Tipo assegno	Banca	ABI	CAB	Numero assegno	Importo in euro (in cifre)
☐ AB ☐ AC					
☐ AB ☐ AC					

o alternativamente

☐ **BONIFICO BANCARIO*** da effettuarsi **senza spese per il beneficiario** a favore di DWS Investment SA

Banca di provenienza	BIC	IBAN	Importo in euro (in cifre)

***** mezzo di pagamento da utilizzare obbligatoriamente per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza. **Per le sottoscrizioni tramite tecniche di comunicazione a distanza il bonifico bancario (senza spese per il beneficiario) è da effettuarsi con le modalità previste contrattualmente con i Soggetti Incaricati del Collocamento per il cui tramite si intende operare.**

☐ **SDD (solo per il pagamento delle rate successive al versamento iniziale di un PAC)**. Copia della disposizione deve essere allegata a questo modulo.

☐ **BONIFICO PERMANENTE (solo per il pagamento delle rate successive al versamento iniziale di un PAC)** da effettuarsi senza **spese per il beneficiario** a favore di DWS Investment SA

Banca di provenienza	BIC	IBAN	Importo in euro (in cifre)

Allfunds Bank, S.A.U., in qualità di Soggetto Incaricato dei Pagamenti, invierà regolare conferma scritta dell'investimento.

Conferimento di Mandato

Con la sottoscrizione di questo modulo è conferito mandato a **Allfunds Bank, S.A.U.**, di seguito denominato "Soggetto Incaricato dei Pagamenti", che accetta, affinché in nome proprio e per conto dell'Intestatario e Cointestatario (i) trasmetta in forma aggregata alla Sicav o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Al momento dell'acquisto, le Azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori mediante apposite annotazioni nelle evidenze del Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Questi tiene un elenco aggiornato dei sottoscrittori con indicazione del numero delle Azioni sottoscritte per conto di ciascuno di essi. La titolarità in capo al sottoscrittore è comprovata dalla lettera di conferma. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite dei Soggetti Incaricati del Collocamento, con comunicazione scritta trasmessa a mezzo raccomandata A/R al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. In caso di sostituzione il mandato, salva diversa istruzione, si intende conferito al nuovo Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Conclusione del contratto e diritto di recesso

Il contratto si intende concluso con la sottoscrizione di questo modulo. La Sicav dà per conosciuta l'accettazione del sottoscrittore nel momento stesso in cui interviene la sottoscrizione. In ogni caso l'Intestatario ed i Cointestatari prende/ono atto che **ai sensi dell'articolo 30 - comma 6 - del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("Testo Unico della Finanza"), 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. Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 59-octies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i 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 eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano a questo contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.**

Operazioni successive

L'Intestatario ed i Cointestatari di un comparto di cui al presente modulo può/possono effettuare versamenti successivi ed operazioni di conversione tra comparti.
Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti della Sicav successivamente inseriti nel "Sales Prospectus" disponibile in lingua inglese sul sito internet www.dws.it. (di seguito "Prospetto") ed oggetto di commercializzazione in Italia, purchè sia stato preventivamente consegnato al partecipante il KID aggiornato o reso disponibile sul sito internet, il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. **A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.**

Dichiarazioni e prese d'atto

L'Intestatario e i Cointestatari dichiara/no: a) di accettare che copia del KID venga consegnata dai Soggetti Incaricati del Collocamento su supporto durevole in formato elettronico (es. CD Rom, DVD, pen-drive ecc,) consapevole/i, in ogni caso, della possibilità di ricevere copia del KID in forma cartacea; **b)** di aver ricevuto dal Soggetto Incaricato del Collocamento prima della sottoscrizione di questo modulo il KID di cui ha/hanno preso visione; **c)** di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("soggetto statunitense") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/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" e ad informare senza ritardo il Soggetto Incaricato del Collocamento, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di soggetto/i statunitense/i.

Inoltre prende/ono atto che:

1) è vietato utilizzare per la sottoscrizione mezzi di pagamento diversi da quelli indicati in questo modulo; gli assegni bancari ed gli SDD sono accettati salvo buon fine;

2) il pagamento del rimborso può essere effettuato esclusivamente mediante le seguenti modalità: bonifico bancario a favore del conto corrente intestato al richiedente o di altro conto da questi indicato (anche per la contestuale sottoscrizione di prodotti di altre società del gruppo); assegno tratto all'ordine del richiedente ed inviato al suo domicilio a suo rischio e spese tramite posta ordinaria;

3) eventuali eventi di forza maggiore, ivi compresi gli scioperi del personale della Sicav, delle banche che intermediano i pagamenti e dei Soggetti Incaricati del Collocamento, potrebbero causare ritardi nello svolgimento delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, e ne accettano le conseguenze;

4) tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo di residenza dell'Intestatario o, se diverso al domicilio del rapporto indicato, per il quale l'Intestatario si è impegnato a comunicare tempestivamente eventuali modifiche o in formato elettronico e che in ogni caso le comunicazioni inviate all'Intestatario si intendono conosciute anche da parte dei Cointestatari;

5) la Sicav, il Tranfer Agent, la Banca Depositaria e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai Soggetti Incaricati del Collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza, non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione dei Servizi di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza. I soggetti che operano con mezzi di comunicazione a distanza, sono esclusivamente quelli individuati nell'apposito elenco disponibile presso il Soggetto Incaricato del Collocamento;

6) la sottoscrizione e la partecipazione a db Advisory Multibrands è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni della Sicav è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della città di Lussemburgo, nel Granducato di 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;

7) per le operazioni di sottoscrizione effettuate tramite internet il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo;

8) limitatamente alle azioni di classe PF non sono ammessi trasferimenti della posizione da un Soggetto Incaricato del Collocamento ad un altro o ad un altro intermediario.

Conversione classi "PF"

L'Intestatario ed i Cointestatari dichiara/dichiarano di essere stato/stati informato/informati che limitatamente alle azioni delle classi con prefisso "PF" alla fine del periodo di tre anni dalla data di originaria emissione e dell'ammortamento delle relative commissioni di collocamento viene effettuata la conversione automatica nel corrispondente numero di azioni delle classi con prefisso "L", come definito nel Prospetto dello stesso comparto, senza costi aggiuntivi ed acconsente/acconsentano espressamente a tale operazione.

firma Intestatario	firma 1° Cointestatario e/o Legale rappresentante e/o Procuratore	firma 2° Cointestatario e/o Legale rappresentante e/o Procuratore

Firme

L'Intestatario ed i Cointestatari accetta/accettano di sottoscrivere le azioni del/dei comparto/i di db Advisory Multibrands Sicav sopra individuato/i alle condizioni, nei termini e con le modalità sopra riportate, nonché nel Prospetto e nel KID di riferimento.

Solo per i Soggetti Incaricati del Collocamento che prestano il servizio con tecniche di comunicazione a distanza utilizzando una delle firme elettroniche previste dalla normativa di riferimento, Regolamento (UE) n. 910/2014 e dall'art. 21 del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82 - Codice dell'Amministrazione Digitale (di seguito la "Firma Elettronica"), l'Intestatario ed i Cointestatari accetta/accettano di sottoscrivere le azioni del/dei comparto/i di db Advisory Multibrands Sicav sopra individuato/i alle condizioni, nei termini e con le modalità sopra riportate, nonché nel Prospetto e nel KID di riferimento, apponendo di seguito la Firma Elettronica. Con l'apposizione di detta Firma Elettronica, inoltre l'Intestatario ed i Cointestatari conferma/confermano il proprio specifico consenso ai sensi dell'art. 1341 e 1342 c.c. alle seguenti clausole vessatorie, già dagli stessi più sopra accettate singolarmente anche mediante la modalità c.d. "Point & Click": la sezione "Conferimento di Mandato", nonché nella sezione "Dichiarazione e prese d'atto" le clausole n. 1 (Mezzi di pagamento), n. 2 (Modalità di versamento), n. 3 (Modalità di rimborso), n. 4 (Esonero da responsabilità), n. 5 (Invio di corrispondenza e comunicazioni), nonché n. 7 (Legge applicabile e Foro competente).

luogo e data

firma Intestatario	firma 1° Cointestatario e/o Legale rappresentante e/o Procuratore	firma 2° Cointestatario e/o Legale rappresentante e/o Procuratore

L'Intestatario ed i Cointestatari accetta/accettano, altresì specificamente ai sensi dell'art. 1341 e 1342 c.c. le seguenti clausole vessatorie: la sezione "Conferimento di Mandato", la sezione "Cointestazione" nonché nella sezione "Dichiarazione e prese d'atto" le clausole n. 1 (Mezzi di pagamento), n. 2 (Modalità di versamento, n. 3 (Modalità di rimborso), n. 4 (Esonero da responsabilità), n. 5 (Invio di corrispondenza e comunicazioni), nonché n. 7 (Legge applicabile e Foro competente). L'intestatario ed i Cointestatari dichiara/no di essere a conoscenza della non trasferibilità della posizione per le azioni di classe PF da un Soggetto Incaricato del Collocamento ad un altro o ad altro intermediario.

firma Intestatario	firma 1° Cointestatario e/o Legale rappresentante e/o Procuratore	firma 2° Cointestatario e/o Legale rappresentante e/o Procuratore

Spazio riservato al Soggetto Incaricato del Collocamento per l'identificazione e regolarità dell'operazione

Si dichiara di aver proceduto personalmente all'identificazione dell'Intestatario e dei Cointestatari le cui generalità sono state correttamente indicate.

Codici del Soggetto Incaricato del Collocamento/Consulente Finanziario abilitato all'offerta fuori sede

CAB	ABI	Codice Consulente Finanziario	Cognome e Nome del dipendente della società incaricata del collocamento o del Consulente Finanziario

luogo e data	timbro	firma

A. Valute dei mezzi di pagamento

Mezzi di pagamento	Valuta
Bonifico Bancario	Valuta riconosciuta dalla banca ordinante o giorno di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, se successivo. La valuta di addebito per le sottoscrizioni effettuate durante il "Periodo di Sottoscrizione" potrà essere il primo giorno successivo alla fine del "Periodo di Sottoscrizione" stesso - purché lavorativo - o l'ultimo giorno del "Periodo di Sottoscrizione" stesso - purché lavorativo - a seconda delle procedure adottate dal Soggetto Incaricato del Collocamento.
Assegno Bancario/Circolare Euro Italia	1 giorno lavorativo bancario successivo al versamento da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
Assegno Bancario/Circolare Euro Esteri	Entro 12 giorni lavorativi bancari successivi al versamento da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
Versamenti successivi PAC mediante SDD	Il giorno 5, 15 o 25 di ogni mese (ovvero il primo giorno lavorativo bancario successivo), come indicato dal sottoscrittore nel modulo SDD.
Versamenti successivi PAC mediante bonifico permanente	Il giorno 7 di ogni mese.

B. Soggetto Incaricato dei Pagamenti

	Divisa	Iban
■ **ALLFUNDS BANK, S.A.U.** - BIC CODE: ALLFITMM - Conti Correnti intestati a DWS Investment SA - Denominazione: DWS Investment SA	**Euro**	**IT39 L 03271 01600 003500058000**

Informativa ai sensi del Regolamento Generale UE n.679/2016

Relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (di seguito anche "Regolamento GDPR")
Ai sensi degli articoli 12, 13 e 14 del Regolamento GDPR La/Vi informiamo che i Suoi/Vostri dati personali formano o formeranno oggetto di trattamento da parte del Titolare per le finalità e con le modalità di seguito indicate.

1. Categorie di dati
Si definisce dato personale qualsiasi informazione riguardante una persona fisica identificata o identificabile («Interessato»); si considera identificabile la persona fisica che può essere identificata, direttamente o indirettamente, con particolare riferimento a un identificativo come il nome, un numero di identificazione, dati relativi all'ubicazione, un identificativo online o a uno o più elementi caratteristici della sua identità fisica, fisiologica, genetica, psichica, economica, culturale o sociale.
Si definiscono categorie particolari di dati personali i dati personali che rivelino l'origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche, o l'appartenenza sindacale, nonché trattare dati genetici, dati biometrici intesi a identificare in modo univoco una persona fisica, dati relativi alla salute o alla vita sessuale o all'orientamento sessuale della persona.
Si definiscono dati personali relativi a condanne penali e reati quei dati personali relativi alle condanne penali e ai reati o a connesse misure di sicurezza.

2. Fonti dei dati personali
I dati personali oggetto del trattamento sono raccolti presso l'Interessato per il tramite di Soggetti Incaricati del Collocamento o presso terzi, nel qual caso l'informativa è fornita all'atto della registrazione dei dati o, qualora sia prevista la loro comunicazione, non oltre la prima comunicazione.

3. Finalità dei trattamenti dei dati personali e conseguenze del rifiuto di conferimento dei dati
I dati vengono trattati per finalità connesse agli obblighi previsti da leggi, regolamenti, normative comunitarie, disposizioni impartite da Organi e Autorità dello Stato o da Organi di vigilanza e controllo (ad es. UIF, Banca d'Italia) o per finalità strettamente connesse e strumentali alla instaurazione e gestione del rapporto precontrattuale e contrattuale con l'Interessato. **In questi casi il conferimento è obbligatorio. Il rifiuto a fornire i dati personali, il cui conferimento è obbligatorio, comporta l'impossibilità di instaurare il rapporto precontrattuale, concludere e dare esecuzione al contratto.**

4. Modalità di trattamento dei dati personali
Il trattamento dei dati personali avviene mediante sistemi manuali, informatici e telematici con logiche strettamente correlate alle finalità del trattamento, secondo criteri di sicurezza e riservatezza dei dati richiesti dalla legge, anche nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

5. Categorie di soggetti ai quali possono essere comunicati i dati personali o che possono venirne a conoscenza
I soggetti a cui i dati trattati possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza, per le finalità del trattamento indicate, svolgono per conto del Titolare compiti di natura tecnica od organizzativa, o necessari per eseguire obblighi derivanti dalla legge, dal contratto o per adempiere, prima e dopo la conclusione del contratto, a specifiche richieste dell'Interessato.
Tali soggetti potranno operare in qualità di Responsabili del trattamento dei dati, oppure come distinti ed autonomi Titolari. Le categorie di soggetti a cui potranno essere comunicati i dati personali o che possono venirne a conoscenza sono:

- autorità di vigilanza, autorità fiscali, magistratura, organi di polizia, Società di revisione contabile e di certificazione del bilancio, amministratori e sindaci;
- Società o enti, pubblici o privati, banche, banche depositarie, Soggetti Incaricati dei Pagamenti, Soggetti Incaricati del Collocamento e canali di distribuzione, imprese di investimento, che svolgono servizi bancari, finanziari, assicurativi, previdenziali e di investimento, oltre che amministrativi;
- dipendenti della Società;
- Società o liberi professionisti che svolgono servizi di consulenza a favore del Titolare, quali ad es. servizi legali, di consulenza informatica, la liquidazione ed il pagamento di sinistri, perizie;
- Società od enti che svolgono servizi per l'acquisizione e la registrazione documentale (data entry), attività di scansione, fotoriproduzione, archiviazione della documentazione, attività di stampa, imbustamento, trasporto, smistamento ed invio delle comunicazioni indirizzate all'Interessato;
- Società del Gruppo di appartenenza, Società controllanti, controllate e collegate, in Italia o all'estero.

6. Diffusione dei dati
Non è prevista alcuna forma di diffusione dei dati raccolti.

7. Trasferimento dei dati personali all'estero
I dati personali possono essere trasferiti, per le medesime finalità per cui sono stati raccolti e con le medesime garanzie di sicurezza relativamente alle modalità di trattamento, a società stabilite in Paesi dell'Unione Europea e/o Paesi terzi rispetto all'Unione Europea. Nel caso in cui vengano impiegati fornitori di servizi di Paesi terzi, essi sono tenuti al rispetto dello standard di protezione dei dati europei concordato con i trattati europei, previa stipula delle clausole contrattuali standard previste dalla Commissione Europea oltre che all'osservanza delle ulteriori specifiche istruzioni scritte.

8. Diritti dell'Interessato
L'Interessato ha diritto di chiedere al Titolare del trattamento:
- accesso;
- rettifica:
- cancellazione;
- limitazione di trattamento;
- opposizione;
- portabilità dei dati.

Inoltre sussiste il diritto di proporre reclamo presso l'autorità di controllo responsabile della protezione dei dati.
L'Interessato potrà esercitare i propri diritti e/o ottenere informazioni rivolgendosi presso i Titolari ai recapiti sotto riportati ovvero presso i Soggetti Incaricati del Collocamento i cui estremi identificativi sono riportati nelle informative, consegnate da detti collocatori.

9. Titolari del trattamento
Titolari autonomi del trattamento sono **db Advisory Multibrands Sicav**, società di diritto lussemburghese, con sede in Lussemburgo, 2 Boulevard Konrad Adenauer, nonché il Soggetto Incaricato dei Pagamenti **Allfunds Bank S.A.U.** – Succursale di Milano, Via Bocchetto, 6 – 20123 Milano - https://allfunds.com/it/data-protection/.
La presente informativa è redatta a cura di db Advisory Multibrands Sicav. I Soggetti Incaricati del Collocamento provvedono a fornire la propria informativa

db Advisory Multibrands Sicav

Sicav di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse

Allegato al modulo di sottoscrizione

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni db Advisory Multibrands

Data di validità del modulo di sottoscrizione: dal 1° luglio 2026

DENOMINAZIONE DEL COMPARTO E CLASSI OGGETTO DI COMMERCIALIZZAZIONE	CLASSE	ISIN	DATA DI INIZIO COMMERCIALIZZAZIONE
db Advisory Multibrands – DWS ESG Future Trends	LC	LU2531464274	31/10/2022
	LD	LU2701132818	02/11/2023
	PFC	LU2531464357	31/10/2022
db Advisory Multibrands – DWS ESG Global Equities	LC	LU2223113650	15/12/2020
	PFC	LU2223113817	02/11/2020
db Advisory Multibrands - DWS ESG Thematic Equities	LC	LU2382954837	15/10/2021
	PFC	LU2382955057	15/10/2021
db Advisory Multibrands - DWS Global Equities Solutions	LC	LU1947594872	14/06/2019
	PFC	LU1947594955	14/06/2019
db Advisory Multibrands - Nordea Global Stars	LC	LU1947594526	01/10/2019
	LD	LU2701132909	02/11/2023
	PFC	LU1947594799	01/10/2019
	PFD	LU2701133030	02/11/2023
db Advisory Multibrands - Pictet Multi Asset Flexible Allocation	LC	LU1273591211	01/03/2017
	LD	LU1273591302	13/11/2015
	PFD	LU1273591567	13/11/2015
	PFC	LU1273591484	15/12/2015
db Advisory Multibrands - Pictet Thematic New Trends	LC	LU1811394557	26/11/2018
	LD	LU2395277523	15/02/2022
	PFC	LU1811394474	26/11/2018
	PFD	LU2395277796	15/11/2021
db Advisory Multibrands - PIMCO Euro Debt Solution	LC	LU0745163278	04/04/2012
	LD	LU2395277366	15/02/2022
	LDQ	LU0745163518	04/04/2012
	PFC	LU1181275527	01/04/2015
	PFDQ	LU1181275790	01/04/2015
	PFD	LU2395277440	15/11/2021
db Advisory Multibrands - PIMCO Global Multi-Credit Solution	LC	LU0848428008	04/02/2013
	LD	LU1811383949	01/08/2018
	LDQ	LU0848428347	04/02/2013
db Advisory Multibrands - PIMCO Real Asset Inflation Solution	LC	LU2531464431	31/10/2022

A. Informazioni sui soggetti che commercializzano le azioni

Intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione
L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione, raggruppati per categorie omogenee (es. banche, sim) e con evidenza dei comparti e delle classi disponibili presso ciascun Soggetto Incaricato del Collocamento, è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia, le filiali di quest'ultimo, nonché presso gli intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione delle azioni.

Soggetto Incaricato dei Pagamenti e Soggetto che cura i rapporti con gli investitori (di seguito "Soggetto Incaricato dei Pagamenti")
- **Allfunds Bank, S.A.U.**, con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spain). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale italiana – Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - in Via Bocchetto, 6, 20123 Milano (Italia).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è altresì incaricato di curare i rapporti con gli investitori.
In particolare, le funzioni svolte sono le seguenti: (i) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Soggetti Incaricati del Collocamento; (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto; (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle azioni nonché quelli dei proventi; (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) espleta tutti i servizi per assicurare ai sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla Sicav; (vi) tiene a disposizione degli investitori copia delle ultime relazioni periodiche certificate che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio; (vii) agisce quale sostituto di imposta.
La ricezione e l'esame dei reclami è affidata ai Soggetti Incaricati del Collocamento.

Soggetto depositario
Le funzioni di soggetto depositario sono svolte da
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo
che riceve i pagamenti delle sottoscrizioni delle azioni ed effettua i pagamenti dei rimborsi delle azioni e degli eventuali proventi periodici distribuiti dalla Sicav.

B. Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni

Modalità e tempistiche della trasmissione delle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso
La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo è presentata ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei collocatori che le trasmettono per via telematica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con le relative informazioni sul pagamento entro il primo giorno lavorativo successivo a quello (i) della fine del periodo di sottoscrizione (in caso di comparti o classi di nuova istituzione prima del lancio - "Periodo di sottoscrizione") o (ii) della loro ricezione o (iii), se previsto nella convenzione di collocamento, alla scadenza del termine di sospensiva di sette giorni (sempre che il sottoscrittore non abbia prima comunicato il proprio recesso).
Le richieste di sottoscrizione effettuate durante il "Periodo di Sottoscrizione" saranno valorizzate al prezzo di emissione iniziale per Azione, pari a 100,00 Euro. La valuta di addebito per il sottoscrittore è quella definita nella sezione "Valute dei mezzi di pagamento" del Modulo di Sottoscrizione. Con la stessa valuta il mezzo di pagamento viene riconosciuto al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
Il sottoscrittore, fino al giorno precedente la chiusura del "Periodo di Sottoscrizione" ha facoltà di comunicare al Soggetto Incaricato del Collocamento il proprio recesso senza applicazione di spese fisse o commissioni di rimborso. Per effetto dell'esercizio del diritto di recesso nessuna azione del Comparto sarà attribuita al sottoscrittore.
Sulla base del volume delle sottoscrizioni il "Periodo di Sottoscrizione" potrebbe essere esteso. Pertanto la data di lancio potrebbe essere rinviata fino a quattro settimane. La Sicav potrà, secondo il suo prudente apprezzamento, ritardare o annullare il lancio dei comparti, in funzione del volume delle sottoscrizioni e/o delle condizioni di mercato.
Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso devono essere presentate al medesimo Soggetto Incaricato del Collocamento che ha ricevuto la sottoscrizione, che le trasmette al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette alla Sicav o al soggetto da essa designato:
- le domande di sottoscrizione effettuate durante il "Periodo di Sottoscrizione" entro due giorni lavorativi bancari italiani successivi alla fine del "Periodo di Sottoscrizione";

– le domande di sottoscrizione effettuate dopo la fine del "Periodo di Sottoscrizione" entro il giorno lavorativo bancario italiano successivo a quello di maturazione della valuta dei versamenti o, di ricezione della richiesta, se successivo, ovvero a quello di scadenza del termine di sospensiva per l'esercizio del diritto di recesso;
– le richieste di rimborso entro il giorno successivo a quello di ricezione.

Per le richieste di sottoscrizione pervenute alla Sicav o al soggetto da essa designato entro l'orario limite di un giorno di valutazione che corrisponde ad ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, salvo quanto diversamente indicato nella sezione specifica di ciascun Comparto nel Prospetto - di seguito "Giorno di Valutazione", le Azioni sono emesse sulla base del valore del Giorno di Valutazione successivo. L'orario limite di ricezione degli ordini è indicato nel Prospetto nella sezione specifica di ciascun Comparto.

Le richieste di conversione tra comparti verranno eseguite dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti come una operazione di rimborso a cui segue una successiva operazione di sottoscrizione dell'importo rimborsato al netto di eventuali tasse e commissioni. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette alla Sicav o al soggetto da essa designato le domande di sottoscrizione, conseguenti alle richieste di conversione, entro il giorno lavorativo bancario italiano successivo a quello di maturazione della valuta dei relativi rimborsi. State Street Bank International GmbH - Succursale Italia trasmette alla Sicav o al soggetto da essa designato le domande di sottoscrizione, conseguenti alle richieste di conversione, dopo la ricezione dell'eseguito del rimborso.

Per i Soggetti Incaricati del Collocamento che operano tramite **Allfunds Bank, S.A.U.**:
- è possibile disporre operazioni di conversione tra classi di azioni denominate in valuta diversa, ad eccezione di quelle all'interno del medesimo comparto e/o relative a soggetti non residenti;
- non è possibile eseguire conversioni tra classi con diverso ciclo di regolamento, qualora siano disposte da soggetti non residenti e/o tra classi dello stesso comparto, e tra azioni nominative e al portatore garantite dal certificato globale o viceversa.

Caratteristiche Piani di accumulo (PAC)

Di seguito le caratteristiche dei piani di accumulo (PAC):

Rata unitaria PAC	100 euro (non sono accettati decimali)
Numero minimo di rate (esclusa quella iniziale che non va a ridurre la durata del piano)	60 (mensile) - 30 bimestrale) - 20 (trimestrale) - 15 (quadrimestrale) - 10 (semestrale) - 5 (annuale)
Frequenza di addebito	01 (mensile) - 02 (bimestrale) - 03 (trimestrale) - 04 (quadrimestrale) - 06 (semestrale) - 12 (annuale)
Modalità primo versamento	assegno o bonifico
Importo iniziale equivalente a	1.000 euro
Modalità versamenti successivi	SDD o bonifico permanente
Trasmissione alla SICAV SDD	entro e non oltre il tredicesimo giorno lavorativo bancario italiano successivo alla maturazione della valuta dei versamenti. Allfunds Bank, S.A.U. trasmette gli ordini alla Sicav il sesto giorno lavorativo dopo la data valuta (al fine di recepire gli storni lato banca di 5 gg).
Revoca SDD	prevista dietro richiesta del cliente e automatica dopo 3 insoluti consecutivi (il piano potrà essere riattivato tramite presentazione di un nuovo modulo SDD).
Versamenti una tantum	previsti, purchè multipli interi di almeno una rata con conseguente ricalcolo del numero di rate e riduzione della durata residua del piano
Sospensione o interruzione PAC	prevista
Modalità di prelevamento commissione di sottoscrizione	– al momento della sottoscrizione nella misura del 50% della commissione totale applicata sul Valore Nominale del PAC, fermo restando il limite massimo di 1/3 del versamento iniziale; – la restante parte ripartita in modo lineare sui versamenti successivi.

NOTE
- Il numero di rate corrispondenti al versamento iniziale non andrà a diminuire il numero complessivo delle rate del PAC.
- L'ammontare complessivo delle rate previste rappresenta il Valore Nominale del PAC.
- L'investimento di ogni rata del PAC avverrà salvo il buon fine della rata SDD corrispondente.
- È altresì possibile sospendere il pagamento delle rate o interrompere il PAC senza che ciò comporti oneri aggiuntivi. Gli Investitori sono pregati di notare che in caso di estinzione anticipata del PAC e di mancato pagamento di tutte le rate del piano, essi non dovranno più pagare le commissioni di sottoscrizione, ma quelle già pagate non saranno rimborsabili. Pertanto, una estinzione anticipata del PAC comporterà il pagamento di commissioni di sottoscrizione ad un'aliquota effettiva più elevata di quella indicata nel prospetto.

Lettera di conferma dell'investimento/ conversione e rimborso

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti prontamente invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- **conferma dell'investimento:** indicazione del Comparto e della Classe di Azioni sottoscritte; il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti della domanda di sottoscrizione; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo lordo versato; gli oneri applicati; il tasso di cambio eventualmente applicato; l'importo netto investito; il Giorno di Valutazione applicato; il prezzo di emissione dell'Azione; il numero di Azioni emesse. Per le sottoscrizioni effettuate nell'ambito di un PAC, la lettera di conferma sarà inviata in occasione del versamento iniziale e successivamente con cadenza semestrale in forma riepilogativa, con indicazione del numero totale delle rate, dell'importo unitario e del numero delle rate pagate.
- **conferma del rimborso:** indicazione del Comparto e della Classe di Azioni rimborsate; il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione della domanda di rimborso da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il numero delle Azioni rimborsate; il Giorno di Valutazione applicato; il prezzo di rimborso dell'Azione; gli oneri applicati; l'ammontare della ritenuta fiscale operata; il tasso di cambio eventualmente applicato; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo netto rimborsato.
- **conferma della conversione:** il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione della domanda di conversione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il Giorno di Valutazione applicato al rimborso e alla sottoscrizione; il prezzo unitario delle Azioni di provenienza e di destinazione; il numero delle Azioni rimborsate del Comparto e Classe di provenienza; l'ammontare della ritenuta fiscale eventualmente operata; il numero delle Azioni emesse nel Comparto e Classe di destinazione; il controvalore della conversione; il tasso di cambio eventualmente applicato; gli oneri eventualmente applicati.

Le lettere di conferma potranno essere inviate, in alternativa alla forma scritta, anche in via telematica.

Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I Soggetti Incaricati del Collocamento, previ accordi con la Sicav, potranno attivare servizi regolati da contratto scritto ("Servizi") che, con procedura di identificazione del sottoscrittore, mediante password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire in condizioni di piena consapevolezza:

(i) richieste di sottoscrizione tramite internet: in tal caso il cliente dovrà completare nel sistema tutti i dati (personali e finanziari) necessari alla sottoscrizione previsti dal modulo elettronico, confermarli per l'esecuzione ed avere la possibilità di acquisire su supporto duraturo il modulo così compilato;

(ii) richieste di sottoscrizione utilizzando le firme elettroniche disciplinate dalla normativa di riferimento, regolamento (UE) n.910/2014 e dal D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82 (Codice dell'Amministrazione Digitale);

(iii) richieste di sottoscrizione aggiuntiva, di conversione e rimborso anche mediante altri mezzi telematici di comunicazione a distanza (es. telefono).

La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni da fornire ai clienti, ai sensi della normativa di riferimento, sono riportate nei siti operativi dei Soggetti Incaricati del Collocamento che offrono tali modalità operative.

L'utilizzo delle descritte modalità operative non determinerà aggravi nei tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso ai fini della valorizzazione delle azioni; tuttavia le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Per le operazioni effettuate tramite internet le lettere di conferma potranno essere inviate in forma elettronica (ad esempio con e-mail) in alternativa a quella cartacea ovvero messe a disposizione dell'investitore nell'area riservata sul sito internet del Soggetto Incaricato del Collocamento con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo. Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi. I Soggetti Incaricati del Collocamento che consentono l'operatività a distanza sono indicati nell'Elenco dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

C. Informazioni economiche

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti
(cfr. prospetto – sezione generale – emissione delle quote sociali) (cfr. A. Sales Prospectus – General Section - 5. Issue and redemption of shares of the Investment Company).

Oltre agli oneri puntualmente indicati nel KID, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti applicherà le seguenti commissioni:

Sottoscrizioni (PIC) e rimborsi	Piani di accumulo (PAC)	Pagamento dei dividendi
– euro 6,00 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione massimo euro 10,00 – per ciascun versamento periodico o aggiuntivo massimo euro 1,50	– per dividendi pagati tramite bonifico bancario: nessuna commissione – per dividendi reinvestiti: nessuna commissione

Allfunds Bank, S.A.U. si riserva la possibilità di scontare fino ad un massimo del 100% i costi connessi all'intermediazione dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi siano consensualmente semplificati e/o condivisi con il relativo Soggetto Incaricato del Collocamento. I Soggetti Incaricati dei Pagamenti potranno applicare i diritti fissi ai rimborsi a seguito di operazioni di fusione e liquidazione.
La SICAV può, a propria discrezione, pagare le commissioni dovute ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti dagli investitori in relazione ai PAC, nei termini, alle condizioni e per la durata concordata tra la SICAV e i Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

Remunerazione dei Soggetti Incaricati del Collocamento o della commercializzazione
Per tutti i Comparti della SICAV offerti in Italia e relative classi, di seguito è indicata la quota parte delle commissioni corrisposta in media ai Soggetti Incaricati del Collocamento quale compenso per i servizi resi:

Classi con prefisso	Commissione di sottoscrizione e conversione	Commissione di collocamento*	Commissione di gestione
"L"	100% di quanto effettivamente addebitato	n.a.	fino a 88%
"PF"	n.a.	fino al 100%	fino a 82%

*Le commissioni di collocamento sono commissioni a carico del comparto ammortizzate in 3 anni a partire dalla data di acquisto.

Agevolazioni finanziarie
Il Soggetto Incaricato del Collocamento ha facoltà di concedere agevolazioni riducendo in tutto o in parte le commissioni di sottoscrizione e le commissioni di conversione indicate nel KID.

D. Informazioni aggiuntive

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni
Il Prospetto in lingua inglese, il KID, lo statuto della Sicav unitamente alle relazioni periodiche sono disponibili sul sito internet www.dws.it dal quale possono essere acquisiti.
Tutti i predetti documenti saranno disponibili presso i Soggetti Incaricati del Collocamento.
In caso di variazione del KID e del Prospetto, la documentazione stessa, aggiornata, sarà messa a disposizione presso il sito della società e presso i Soggetti Incaricati del Collocamento, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.
I sottoscrittori possono richiedere per iscritto al Soggetto Incaricato del Collocamento l'invio a domicilio delle più recenti relazioni periodiche e copia dello statuto che saranno trasmessi gratuitamente entro 30 giorni dalla richiesta. I predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto duraturo (per es. via e-mail).
Il valore delle Azioni di ciascun Comparto calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto è pubblicato nella sezione "Valore quota" raggiungibile dalla pagina iniziale/home page del sito www.dws.it.
Gli avvisi di distribuzione dei dividendi e ogni altro avviso, incluso quello relativo al "Periodo di sottoscrizione", sono pubblicati alla pagina "Download/Scarica" del prodotto interessato del sito www.dws.it.
Nei termini previsti dalla legge lussemburghese, gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azioni-

sti e ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo sono pubblicati in Italia sul quotidiano MF/Milano Finanza.
Se il sottoscrittore ha conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mandato senza rappresentanza ed intenda esercitare il diritto di voto, potrà impartire istruzioni utilizzando gli appositi moduli disponibili presso i Soggetti Incaricati del Collocamento.
I moduli con le istruzioni dovranno pervenire al Soggetto Incaricato dei Pagamenti almeno tre giorni prima dell'assemblea.
La Sicav, anche tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede, ai sensi dell'art. 22, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/99, a comunicare per iscritto ai singoli sottoscrittori la sostituzione del gestore, le modifiche al Prospetto che riguardano le caratteristiche essenziali dell'investimento, l'incremento delle spese applicabili ai partecipanti superiore al 20%.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due rendiconti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale rendiconto. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.
Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20% (in luogo di quella del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.
Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima SICAV.
La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.
La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.
Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati sono portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.
Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

mod. 21000.2 - ed. 07/26