

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

PICTET TR (di seguito anche "SICAV") 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 a decorrere dal **21 luglio 2023** ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della SICAV - Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto lussemburghese. Al destinatario del presente Modulo deve essere consegnato il documento con le informazioni chiave (di seguito "KID") per ogni Comparto e categoria prima della sottoscrizione. L'offerta in Italia delle azioni della SICAV riguarda i comparti e le categorie come sotto specificato.

Modulo di Sottoscrizione n. _____

Riferimenti del collocatore

Per le sottoscrizioni tramite Sito *Internet* il Modulo di Sottoscrizione presente su *Internet* contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.
 Sottoscrizione effettuata tramite Sito: SI NO
 se sì, la sottoscrizione è subordinata alla comunicazione di password identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal soggetto collocatore. L'utilizzo del collocamento via *Internet* non comporta variazione degli oneri.
 Il presente Modulo di Sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo delle firme elettroniche avanzate o digitali, in conformità con il D.Lgs. n. 82/2005 (Codice dell'Amministrazione Digitale) e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti"

Sottoscrizione sottoposta alla facoltà di recesso del Sottoscrittore di cui all'art. 30 – comma sei – D.Lgs. n. 58/98.

SI NO

Il soggetto che cura l'offerta in Italia (di seguito "Soggetto Incaricato dei Pagamenti") con il compito di gestire l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, di conversione e di rimborso delle azioni è:

State Street Bank International GmbH Succursale Italia - Via Ferrante Aporti 10 - Milano

PRIMO SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica - Società o Ente)

cognome e nome/denominazione		persona giuridica (sì/no)	M/F	Indirizzo email	
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza	
attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico	
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da	località	

Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del primo Sottoscrittore)

_____		_____	_____	
_____		_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente)

cognome e nome/denominazione		persona giuridica (sì/no)	M/F	Indirizzo email	
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza	
attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico	
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da	località	

TERZO SOTTOSCRITTORE (barrare se inesistente)

cognome e nome/denominazione		persona giuridica (sì/no)	M/F	Indirizzo email	
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza	
attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico	
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da	località	

DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI/CEDOLE

Laddove previsto dal Prospetto o dal KID i dividendi e le cedole saranno automaticamente distribuiti ed accreditati sul seguente conto corrente:

IBAN

In caso di mancata indicazione del conto corrente, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà alla distribuzione dei dividendi e delle cedole mediante invio dell'assegno, intestato al primo intestatario, all'indirizzo di contratto.

AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADEBITO IN CONTO CORRENTE (SDD)

Il Sottoscritto autorizza la banca sotto indicata a provvedere alla estinzione delle richieste di addebito emesse dalla PICTET TR sopra citata, addebitando il conto sotto indicato ed applicando le condizioni indicate nel foglio informativo analitico posto a disposizione del correntista e le norme in calce previste per il servizio, senza necessità per la banca di inviare la relativa contabile di addebito. Dichiaro di essere a conoscenza che la banca assume l'incarico dell'estinzione delle citate richieste di addebito a condizione che al momento del pagamento il conto sia in essere ed assicurati disponibilità sufficienti e che non sussistano ragioni che ne impediscano l'utilizzazione. In caso contrario la banca resterà esonerata da ogni e qualsiasi responsabilità inerente al mancato pagamento. Prende atto inoltre che la banca si riserva il diritto di recedere in ogni momento dal presente accordo. Prende pure atto che ove intenda eccezionalmente sospendere l'estinzione di una richiesta di addebito, dovrà dare immediato avviso alla banca entro la data di scadenza. Per quanto non espressamente richiamato, si applicano le norme che regolano i conti correnti di corrispondenza e i servizi connessi.

Nome e Cognome titolare conto corrente: _____

Nome Banca: _____

IBAN

LETTERA DI CONFERMA DELL'INVESTIMENTO, FACOLTÀ DI RECESSO, LEGGE APPLICABILE, DATI PERSONALI

- A. Il/ I Sottoscrittore/i prende/ono atto che:
- documentazione aggiuntiva al KID (Valore Netto dell'Azione - Nav -, Prospetto, Statuto e Relazioni Finanziarie) è disponibile consultando il sito www.am.pictet;
 - riceverà/anno dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti una lettera di conferma dell'investimento effettuato, salvo che sia stato espressamente richiesto per iscritto al Soggetto Collocatore l'invio via email;
 - ai sensi dell'art. 30 - comma 6 - del DL. 24/2/1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza), l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo promotore finanziario il proprio recesso senza corrispettivo. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Detta facoltà di recesso non riguarda le successive sottoscrizioni dei comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che all'azionista sia stato preventivamente fornito il KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione;
 - nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, alla sottoscrizione delle azioni della SICAV alla sottoscrizione delle azioni della SICAV non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67 - duodecies del D.Lgs. 6/09/2005 n. 206, come da ultimo modificato dal D.Lgs. 23/10/2007 n. 221, relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a, del suddetto D.Lgs.);
 - ove trovi applicazione il diritto di recesso, la Data di Valutazione non potrà che essere individuata decorsi almeno sette giorni dalla data di conclusione del contratto;
 - ai sensi del Regolamento Europeo 679/2016 e del D.lgs 196/2003 e della normativa nazionale applicabile si prende atto che i miei/nostri dati personali (i "Dati") saranno utilizzati da PICTET TR esclusivamente per finalità connesse all'adempimento di obblighi di legge e finalità collegate e strumentali alla gestione ed amministrazione della mia/nostra partecipazione in PICTET TR tra cui, a titolo esemplificativo, le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione. In relazione a ciò dichiaro/iamo di aver ricevuto in documento separato l'apposita informativa prevista dagli articoli 13 e 14 del citato Regolamento Europeo 679/2016. Si informa altresì che i Soggetti incaricati dei pagamenti agiscono in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento ai sensi dell'Informativa sul trattamento dei dati personali ex art. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 ("GDPR"). Maggiori dettagli sulle informative al trattamento dei dati personali predisposte dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono reperibili sui siti internet degli stessi;
 - Con riferimento alla consegna gratuita della documentazione d'offerta (KID ed il presente Modulo di Sottoscrizione con Allegato), resi edotti della possibilità di ricevere il KID su supporto durevole non cartaceo, dichiariamo espressamente, con la sottoscrizione sotto apposta, di esserci avvalsi di tale possibilità e di avere ricevuto pertanto, prima della sottoscrizione del presente Modulo, il predetto KID su supporto durevole non cartaceo unitamente al presente Modulo in forma cartacea.
 - In caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata o digitale, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata o digitale fornito dal Soggetto Collocatore.
 - possono essere effettuate ulteriori richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione per telefono ed acconsento alla registrazione di tali ordini telefonici. Salvo comunicazione scritta alla Società, tutte le autenticazioni, le dichiarazioni, le garanzie, le attestazioni e tutti gli accordi qui indicati saranno considerati rieseguiti e riconfermati con ogni ordine per azioni, in qualsiasi modo inoltrato
- B. Il/ I Sottoscrittore/i conviene/convengono quanto segue:
I rapporti tra il/ I Sottoscrittore/i e la SICAV sono disciplinati dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, salvo che il/ I Sottoscrittore/i rivesta/ no la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D.Lgs. 6/9/2005 n. 206, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

Per espressa accettazione della clausola A.(g) B):

Primo Sottoscrittore

Secondo Sottoscrittore

Terzo Sottoscrittore

(firma/password)

(firma/password)

(firma/password)

FIRMA/E

Io/Noi sottoscritto/i dichiaro/iamo di aver letto, preso atto ed approvato tutte le clausole di cui sopra con il relativo Allegato che segue e non essere persona/e fisica/che o giuridica/che statunitense/i, residente/i o domiciliata/e negli U.S.A. (ai sensi del Securities Act del 1933 degli Stati Uniti), né di sottoscrivere Azioni di PICTET TR per conto o nell'interesse di tali persone.

Primo Sottoscrittore

Secondo Sottoscrittore

Terzo Sottoscrittore

(firma/password)

(firma/password)

(firma/password)

Luogo e data

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE

Codice Promotore/Filiale

% Split

Cognome e nome (in stampatello)

CODICE ZONA

Codice Praticante/Filiale

% Split

Cognome e nome (in stampatello)

CLIENTE DI _____

NOTE _____

Firma del Soggetto Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione personale dei firmatari anche ai sensi del decreto legislativo 231/2007 e successive integrazioni e modifiche.

Firma

Allegato al Modulo di Sottoscrizione della Sicav PICTET TR

Il presente modulo è valido a decorrere dal 21 luglio 2023.

MARKET NEUTRAL

Azionari Europa Long/Short

PICTET TR - Agorà	Classe P EUR	LU1071462615
	Classe I EUR	LU1071462532

Multi-Strategy

PICTET TR - Diversified Alpha	Classe P EUR	LU1055714452
	Classe I EUR	LU1055714379

DIREZIONALE

Azionario Europa Long/Short

PICTET TR - Corto Europe	Classe P EUR	LU0496442723
	Classe I EUR	LU0496442640

Azionario Cina Long/Short

PICTET TR - Mandarin	Classe P USD	LU0496443531
	Classe I EUR	LU0592589740
	Classe HI EUR	LU0496443705

Azionario Globale Long/Short

PICTET TR - Atlas	Classe HP EUR	LU1433232854
	Classe I EUR	LU1433232698

A) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI

Le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso sono trasmesse al Soggetto Incaricato dei Pagamenti dai Soggetti Collocatori, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (eventualmente tramite i promotori finanziari) dai sottoscrittori, via fax, posta o mezzi telematici.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette le medesime informazioni alla Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla loro ricezione (per le sottoscrizioni, non prima di avere la disponibilità per valuta dei mezzi di pagamento).

Il trasferimento dei corrispettivi alla e dalla Banca Depositaria per sottoscrizioni e rimborsi avviene con valuta il terzo giorno lavorativo successivo, rispettivamente, alla Data di Valutazione delle azioni sottoscritte ed alla Data di Valutazione del prezzo di rimborso. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti effettuerà il pagamento dei rimborsi a favore del sottoscrittore secondo le tempistiche interne e comunque non prima del relativo accredito da parte della Banca Depositaria.

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

Le istruzioni di conversione terranno conto di variazioni intervenute nel Prospetto o nei KID messi a disposizione dell'investitore, aggiornati rispetto ai contenuti all'epoca della sottoscrizione, ivi compresi inserimenti di nuovi comparti oggetto di commercializzazione in Italia.

A seguito del D.Lgs. n. 225 del 29 Dicembre 2010, convertito in legge n. 10 del 26 febbraio 2011, le conversioni (switch) tra comparti diversi sono considerate fiscalmente rilevanti al pari delle operazioni di rimborso. Pertanto nel dare esecuzione alle operazioni di conversione tra comparti, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette cumulativamente alla SICAV le sole operazioni di conversione in uscita (switch out) a titolo di rimborso e procede alla trasmissione cumulativa delle operazioni di conversione in entrata (switch in) quali sottoscrizioni, successivamente alla ricezione dell'eseguito cumulativo da parte della SICAV.

B) MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI

La sottoscrizione dei Comparti della Sicav può essere effettuata tramite versamenti in Unica Soluzione ovvero con adesione ad un Piano di Investimento di rate programmate. È peraltro facoltà del Soggetto Collocatore non attivare la modalità di sottoscrizione tramite Piano di Investimento. Il Sottoscrittore è quindi pregato di verificare l'effettiva disponibilità di tale modalità con il proprio Soggetto Collocatore.

a) *Versamento in Unica Soluzione*

Il versamento minimo iniziale all'atto della sottoscrizione è l'equivalente di Euro 1.000 ed è suddivisibile in più Comparti con un minimo di Euro 1.000 per ciascun Comparto. Ogni investimento successivo non può essere inferiore all'equivalente di Euro 1.000.

b) *Piano di Investimento (PAC)*

Il versamento minimo iniziale all'atto della sottoscrizione è pari ad Euro 1.000 per Comparto.

Le rate, da pagarsi con cadenza mensile o trimestrale, sono dell'importo minimo equivalente a Euro 100 per Comparto per la cadenza mensile ed Euro 300 per la cadenza trimestrale. Sono disponibili due diverse tipologie di PAC:

- PAC con durata predefinita, con possibilità di scelta tra 60, 120 o 180 rate per la cadenza mensile, oppure 20, 40 o 60 rate per la cadenza trimestrale (corrispondenti rispettivamente a 5, 10 e 15 anni);
- oppure PAC senza una durata predefinita (fino a revoca da parte dell'investitore).

La scelta della tipologia di PAC implica una diversa applicazione delle commissioni d'ingresso (vedi più sotto paragrafo Struttura Commissionale e Spese). Il Sottoscrittore può interrompere il pagamento delle rate per poi riprenderlo ovvero porre fine in qualsiasi momento al PAC, senza alcun onere aggiuntivo. Il Sottoscrittore dovrà comunicare in forma scritta l'esercizio di tale facoltà al Soggetto Collocatore che informerà il Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il giorno 10 del mese che precede quello dal quale si voglia la sospensione o interruzione del PAC. L'interruzione del PAC non comporta automaticamente il rimborso delle azioni sino a quel momento accumulate, ma solo la cessazione del pagamento della rata. Per ottenere il rimborso delle azioni sino a quel momento accumulate è necessaria un'esplicita istruzione in tal senso.

Per un PAC in corso è sempre possibile la conversione su un altro Comparto sia delle azioni già sottoscritte che delle rate mancanti del piano, in modo INDIPENDENTE tra di loro, ovvero:

- trasferimento solo della RATA → in questo caso le azioni rimangono sul vecchio Comparto e le nuove rate si generano sul nuovo Comparto. In questo caso occorre inviare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti una specifica istruzione di variazione del Comparto di destinazione della rata a partire del mese successivo;
- trasferimento solo delle AZIONI → in questo caso trattasi puramente di una conversione tradizionale e le rate continuano a generarsi sul vecchio Comparto.

È sempre possibile effettuare versamenti aggiuntivi all'interno di un PAC purchè si tratti di importi pari o multipli della rata. La durata del PAC inizialmente scelta si riduce in tal caso di un numero di rate corrispondente al versamento aggiuntivo. Nel corso del PAC è possibile modificare sia l'IMPORTO della rata inizialmente scelto, sia il NUMERO di rate inizialmente scelto. Ogni PAC si riferisce ad un unico Comparto della Sicav. Qualora il Sottoscrittore sia interessato a sottoscrivere tramite PAC azioni riferite a più di un Comparto è possibile in ogni caso procedere all'apertura di un PAC distinto per ogni Comparto tramite la compilazione del medesimo Modulo di Sottoscrizione.

C) MODALITÀ DI CONVERSIONE DELLE AZIONI

Sono disponibili tre diverse modalità di conversione tra un Comparto ed un altro della Sicav PICTET TR:

- conversione semplice;
- conversione programmata (con frequenza mensile, fino a revoca dell'ordine);
- conversione vincolata (subordinata a una variazione percentuale positiva e/o negativa del NAV del Comparto oggetto di disinvestimento).

Tali modalità sono dettagliatamente descritte sull'apposito Modulo di Conversione disponibile presso il Soggetto Collocatore. È peraltro facoltà del Soggetto Collocatore non attivare la modalità di conversione programmata e/o vincolata. Il Sottoscrittore è quindi pregato di verificare l'effettiva disponibilità di tali modalità operative con il proprio Soggetto Collocatore.

D) STRUTTURE PER GLI INVESTITORI A DISPOSIZIONE IN ITALIA

- i La raccolta degli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso è affidata sulla base di apposite convenzioni ai Soggetti Collocatori, il cui elenco è disponibile alla pagina <https://am.pictet/it/italy/our-company/investire-con-noi>

Il compito di gestire l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, di conversione e di rimborso delle azioni della Sicav è affidato sulla base di apposite convenzioni ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti indicati nel presente modulo e nel relativo allegato.

- ii Il compito di fornire agli investitori informazioni su come impartire gli ordini previsti dalla lettera i. e sulle modalità di pagamento derivanti dall'esecuzione degli ordini di rimborso è affidato ai Soggetti Collocatori. Fermo quanto previsto dalle lettere A, B, e C) che precedono, gli ordini di sottoscrizioni, di rimborso e conversione possono essere impartiti mediante l'utilizzo di moduli cartacei presso i Soggetti Collocatori, e (ove ammesse tali ulteriori modalità da parte del singolo Soggetto Collocatore), via internet (previa comunicazione di password identificativa del Soggetto Collocatore da questo attribuita al Cliente), oppure, telefonicamente (solo per ulteriori richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione) previa autorizzazione alla registrazione degli ordini telefonici.

I rimborsi verranno eseguiti a mezzo bonifico a valere sul conto corrente dell'Investitore indicato nel relativo ordine secondo le tempistiche indicate alla lettera a) del presente allegato al modulo di sottoscrizione.

- iii La gestione delle informazioni e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami è affidata ai Soggetti Collocatori ai quali può essere richiesta la procedura di gestione dei reclami dagli stessi adottata. In ogni caso l'intermediario ha l'obbligo di riscontrare per iscritto il reclamo nei 60 giorni successivi alla presentazione.
- iv La documentazione d'offerta (Prospetto e KID) e i relativi aggiornamenti, la relazione annuale e semestrale nonché il regolamento di gestione e lo statuto della SICAV sono disponibili presso i Soggetti Collocatori e sul sito <https://am.pictet/it/italy/our-company/investire-con-noi> selezionando il comparto di interesse. Le informazioni relative al valore delle azioni del comparto (Net Asset Value – NAV) possono essere consultate al predetto indirizzo Internet oppure possono essere richieste ai Soggetti Collocatori;
- v Le informazioni relative ai compiti svolti dalle strutture per gli investitori per come indicate nel presente paragrafo sono rinvenibili nel presente modulo di sottoscrizione;
- vi La Sicav ha conferito alla sede secondaria in Italia della Società di gestione Pictet Asset Management (Europe) S.A.,

E) STRUTTURA COMMISSIONALE E SPESE

Le commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione a carico del Sottoscrittore per le azioni di ogni Comparto sono determinate dal Soggetto Collocatore, entro i limiti indicati dal KID, come segue:

- Commissioni di sottoscrizione con un massimo del 5%;
- Commissioni di rimborso con un massimo dell'1%;
- Commissioni di conversione tra Comparti con un massimo del 2%.

Le commissioni di sottoscrizione sono applicate all'importo lordo delle operazioni in Unica Soluzione.

Per i PAC sono possibili 2 modalità di applicazione delle commissioni di sottoscrizione, secondo si tratti di un PAC a scadenza predefinita (5, 10 o 15 anni) oppure senza una durata predefinita (fino a revoca da parte dell'investitore).

Per i PAC *con* scadenza predefinita, le commissioni di sottoscrizione sono applicate sul valore complessivo (versamento iniziale più totale delle rate programmate) del PAC secondo la seguente modalità:

- 50% in detrazione della rata iniziale con un massimo del 30% di tale rata iniziale;
- il residuo delle commissioni di sottoscrizione dovute è ripartito in modo lineare sulle rate successive.

Per i PAC *senza* una scadenza predefinita, le commissioni di sottoscrizione sono applicate in modo puntuale su ogni versamento, quindi sul singolo versamento iniziale e poi su ogni singola rata.

Oltre alle commissioni sopra indicate sono in ogni caso a carico del Sottoscrittore anche le spese del Soggetto Incaricato dei Pagamenti detratte dall'importo lordo dei versamenti, come di seguito elencate:

- commissioni per ciascuna operazione di sottoscrizione e di disinvestimento in Unica Soluzione:
 - diritto fisso di Euro 20 per Comparto per State Street Bank International GmbH Succursale Italia.
- commissioni per ciascuna operazione di sottoscrizione in PAC:
 - diritto fisso di Euro 15 per singolo Comparto all'accensione del PAC per State Street Bank International GmbH Succursale Italia;
 - diritto fisso di Euro 1,50 per ogni rata versata in ciascun Comparto del PAC per State Street Bank International GmbH.

Nessuna spesa è applicata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti in relazione all'esecuzione di operazioni di conversione tra Comparti della Sicav.

Sulle plusvalenze realizzate all'atto del rimborso o conversioni di azioni il Soggetto Incaricato dei Pagamenti opera una ritenuta fiscale del 26%; si raccomanda di ottenere ulteriori informazioni al riguardo dal proprio consulente finanziario o fiscale.