



MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

HESPER FUND SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

“società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese a struttura multi-comparto e separazione delle passività tra i comparti, conforme alla Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio, come successivamente modificata e integrata.

<p>Per effettuare la sottoscrizione delle azioni di HESPER FUND (di seguito la "Società"), si prega di completare le relative sezioni del presente modulo di sottoscrizione (di seguito il "Modulo").</p> <p>Conferimento del mandato al Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti</p> <p><input type="checkbox"/> barrando la casella riportata a lato conferisco espresso mandato al soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti (di seguito il "Soggetto Abilitato ai Pagamenti") affinché provveda, in nome proprio e per mio conto e/o di eventuali cointestatari a: (i) trasmettere in forma aggregata la presente richiesta, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione (ove applicabile) e/o rimborso all'Agente per le Registrazioni e i Trasferimenti (di seguito l'"Agente Amministrativo") (ii) richiedere la registrazione delle azioni nel registro degli azionisti della Società tenuto dall'Agente Amministrativo ("Il Registro della Società") e (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. Le azioni saranno registrate nel Registro della Società a nome del Soggetto Abilitato ai Pagamenti con annotazione che si tratta di azioni detenute per conto di terzi.</p> <p>La titolarità in capo all'investitore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Abilitato ai Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma trasmessa dal Soggetto Abilitato ai Pagamenti, anche tramite il soggetto collocatore, all'investitore. Il Soggetto Abilitato ai Pagamenti tiene apposito elenco elettronico dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato conferito potrà essere revocato in qualsiasi momento con comunicazione scritta trasmessa, per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento, al Soggetto Abilitato ai pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende conferito al nuovo soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti.</p>	<p>Società</p> <p>HESPER FUND, con sede legale 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen</p> <p>Società di Gestione</p> <p>ETHENEA Independent Investors S.A., con sede legale 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach</p> <p>Depositario, Agente per l'amministrazione centrale, per il registro e i trasferimenti.</p> <p>DZ PRIVATBANK S.A., con sede legale 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen.</p> <p>Soggetto Abilitato ai Pagamenti</p> <p>ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, con sede in Via Bocchetto 6, 20123 Milano</p>
---	---

SI RACCOMANDA AGLI INVESTITORI UN'ATTENTA LETTURA DEL PROSPETTO, IVI INCLUSO L'ALLEGATO AL PROSPETTO, E DEL KIID (DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE) DEL COMPARTO E CLASSE IN CUI SI DESIDERA INVESTIRE.

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE È OBBLIGATORIO CONSEGNARE GRATUITAMENTE ALL'INVESTITORE IL KIID.

1. Dettagli del/dei sottoscrittore/i

Possono essere effettuate richieste di sottoscrizione a nome di più intestatari (massimo quattro) (“**Cointestatari**”).

In caso di Cointestatari si prega di completare la tabella riportata di seguito specificando se ciascun sottoscrittore ha poteri di firma disgiunta o se è necessaria la firma congiunta di tutti gli investitori. In caso di Cointestatari il presente Modulo dovrà essere sottoscritto da tutti i sottoscrittori

<input type="checkbox"/> Firma congiunta	Si richiede la sottoscrizione a firme congiunte (in tal caso i sottoscrittori saranno contitolari delle azioni e sarà necessaria la firma di tutti i Cointestatari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti).
<input type="checkbox"/> Firma disgiunta	Si richiede la sottoscrizione a firme disgiunte (in tal caso i sottoscrittori saranno contitolari delle azioni ma sarà sufficiente la firma di uno qualsiasi dei Cointestatari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti). La persona nominata per esercitare i diritti patrimoniali e non è la persona il cui nome appare per primo su questo Modulo. Qualsiasi comunicazione relativa all'investimento nelle azioni sarà trasmessa esclusivamente al primo sottoscrittore e sarà considerata valido ed efficace nei confronti di tutti i sottoscrittori.

In mancanza di istruzioni le firme si intenderanno “congiunte” (tale informazione è da indicare solo all’atto della prima sottoscrizione).

Primo sottoscrittore (o legale rappresentante)

Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Cittadinanza 2	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale N° civico		Numero	
Residenza / Sede legale Località		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato		Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale		Indirizzo e-mail	

Dati ulteriori sottoscrittori (ove applicabile)

Si prega di barrare la casella corrispondente	
<input type="checkbox"/> COINTESTATARIO	<input type="checkbox"/> LEGALE RAPPRESENTANTE
<input type="checkbox"/> ALTRO _____	<input type="checkbox"/> TUTORE <input type="checkbox"/> PROCURATORE

Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Cittadinanza 2	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale N° civico		Numero	
Residenza / Sede legale Località		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato		Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale		Indirizzo e-mail	

<i>Si prega di barrare la casella corrispondente</i> <input type="checkbox"/> COINTESTATARIO <input type="checkbox"/> LEGALE RAPPRESENTANTE <input type="checkbox"/> TUTORE <input type="checkbox"/> PROCURATORE <input type="checkbox"/> ALTRO _____			
Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Cittadinanza 2	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale N° civico		Numero	
Residenza / Sede legale Località		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato		Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale		Indirizzo e-mail	

<i>Si prega di barrare la casella corrispondente</i> <input type="checkbox"/> COINTESTATARIO <input type="checkbox"/> LEGALE RAPPRESENTANTE <input type="checkbox"/> TUTORE <input type="checkbox"/> PROCURATORE <input type="checkbox"/> ALTRO _____			
Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Cittadinanza 2	

Residenza / Sede legale Via / Piazza		Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale N° civico		Numero	
Residenza / Sede legale Località		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato		Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale		Indirizzo e-mail	

<i>Si prega di barrare la casella corrispondente</i> <input type="checkbox"/> COINTESTATARIO <input type="checkbox"/> LEGALE RAPPRESENTANTE <input type="checkbox"/> TUTORE <input type="checkbox"/> PROCURATORE <input type="checkbox"/> ALTRO			
Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Cittadinanza 2	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale N° civico		Numero	
Residenza / Sede legale Località		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato		Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale		Indirizzo e-mail	

2. RECAPITO PER LA CORRISPONDENZA (da compilare solo se diverso dall'indirizzo di residenza)

(indirizzo)	(C.A.P.)	(Città)
(Provincia)	(Nazione)	(Tel.) (Fax)

3. DETTAGLI DELL'INVESTIMENTO

La sottoscrizione delle azioni può essere effettuata con versamento in un'unica soluzione o mediante l'adesione a piani di accumulo (PAC), ove disponibile presso il collocatore (**si prega di leggere attentamente la sezione 3.1. dell'allegato al presente Modulo per ulteriori informazioni**).

Dopo aver ricevuto ed esaminato il KIID il/i Sottoscrittore/i richiede/richiedono la sottoscrizione delle azioni emesse in forma nominativa del seguente comparto e classe/i:

Si prega di barrare la casella corrispondente per indicare se la sottoscrizione è effettuata in un'unica soluzione o mediante adesione a piani di accumulo.

☐ **VERSAMENTO IN UN'UNICA SOLUZIONE**

Codice ISIN*	Comparto e classe*	Importo del versamento*	Commissione di sottoscrizione in %**
	Totale sottoscritto		

* Si prega di far riferimento alla tabella riportata alla prima pagina dell'allegato al presente Modulo (da leggere con attenzione prima di effettuare l'investimento) per informazioni complete sui comparti e classi disponibili in Italia (codice ISIN, valuta, politica dei dividendi, **importo minimo dell'investimento iniziale e dei versamenti successivi**).

Azioni a distribuzione: in caso di sottoscrizione di azioni a distribuzione dei proventi (azioni di classe A) si prega di completare la successiva sezione 5 del presente Modulo **"Dividendi relativi alle azioni a distribuzione dei proventi"**.

** Commissione di sottoscrizione: da compilare a cura del soggetto collocatore e applicata nella misura massima indicata alla sezione C, punto 6.1 "Commissione di sottoscrizione" dell'allegato al presente Modulo.

☐ **VERSAMENTO MEDIANTE PIANI DI ACCUMULO (PAC)**

Primo versamento da corrispondersi mediante bonifico bancario; versamenti periodici mediante autorizzazione di addebito permanente (Modulo SDD Finanziario – "*SEPA Direct Debit*") in conto a favore del Soggetto Abilitato ai Pagamenti (per i dettagli relativi al bonifico bancario e al SDD si veda quanto riportato al successivo punto 4. **Importante: è facoltà del sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del piano di accumulo in qualsiasi momento senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico, mediante comunicazione inviata al Soggetto Abilitato ai Pagamenti tramite il collocatore. Nel caso di tre insoluti consecutivi il PAC si intenderà sospeso previa comunicazione dal Soggetti Abilitato ai Pagamenti al Collocatore che provvederà ad informare l'investitore.**

È possibile effettuare in qualsiasi momento versamenti anticipati di rate, così modificando la durata residua del piano. Non è possibile effettuare i versamenti presso un Soggetto Abilitato ai Pagamenti o un Collocatore diverso da quello presso il quale si è aderito al PAC.

Con l'adesione a piani di accumulo il sottoscrittore può scegliere se effettuare versamenti a cadenza mensile o trimestrale.

Si prega di indicare la periodicità dei versamenti <input type="checkbox"/> Mensili <input type="checkbox"/> Trimestrali						
Codice ISIN*	Comparto e classe*	Importo versamento iniziale *	Importo rata*	Numero rate	Durata PAC (ove prevista)	Commissione di sottoscrizione % **
	Totale					

* Si prega di far riferimento alla tabella riportata alla prima pagina dell'allegato al presente Modulo per informazioni complete sui comparti e classi disponibili in Italia (codice ISIN, valuta, politica dei dividendi, **importo del versamento iniziale e dei versamenti rateali successivi**).

Versamento iniziale PAC: il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 50 (cinquanta) o multipli da corrispondersi mediante bonifico bancario. I successivi versamenti devono essere di importo pari a € 50 (cinquanta) per le rate mensili e pari a € 50 (cinquanta) per le rate trimestrali, o multipli di € 50 (cinquanta) da corrispondersi mediante autorizzazione di addebito permanente (Modulo SDD Finanziario - 'SEPA Direct Debit') in conto a favore del Soggetto Abilitato ai Pagamenti (per i dettagli relativi al bonifico bancario e al SDD si veda quanto riportato al successivo punto 4).

****** Commissione di sottoscrizione: da compilare a cura del soggetto collocatore e applicata nella misura massima indicata alla sezione C, punto 6.1 "Commissione di sottoscrizione" dell'allegato al presente Modulo (le commissioni di sottoscrizione saranno trattenute in maniera lineare a ogni singola rata versata).

4. FORME DI PAGAMENTO

<input type="checkbox"/> BONIFICO BANCARIO eseguito il ____/____/____ mediante la banca _____, filiale di _____ a favore del conto corrente n. _____ IBAN: _____, intestato a ETHENEA Independent Investors S.A, o in caso di ordini trattati da Allfunds Bank, ad Allfunds Bank, S.A.U. Milan Branch / ETHENEA Independent Investors S.A presso il Soggetto Abilitato ai Pagamenti *.
<input type="checkbox"/> ADDEBITO SDD - FINANZIARIO* solo per i pagamenti delle rate successive di un PAC (solo presso i Collocatori che offrono tale modalità di sottoscrizione) sul conto n. _____ IBAN _____ intestato al sottoscrittore presso la banca _____ filiale di _____. a favore del c/c n _____ IBAN: _____ intestato a ETHENEA Independent Investors S.A, o nel caso di Allfunds, a Allfunds Bank S.A.U, Milan Branch/ ETHENEA Independent Investors S.A., presso il seguente Soggetto Abilitato ai Pagamenti _____ Codice identificativo del creditore ETHENEA Independent Investors S.A. ai fini del pagamento mediante SDD Finanziario: _____ (da completarsi a cura del collocatore). Il codice identificativo del creditore è un codice alfanumerico utilizzato per identificare in maniera univoca l'Azienda Creditrice all'interno dell'area SEPA.
<input type="checkbox"/> ADDEBITO IN CONTO n. _____ IBAN _____, intestato al sottoscrittore presso il collocatore, Banca _____, filiale di _____.

Ai predetti mezzi di pagamento si applicano le seguenti condizioni di valuta:

- (i) Bonifico bancario: entro il giorno lavorativo successive alla ricezione da parte del Soggetto Abilitato ai Pagamenti.
- (ii) Autorizzazione di addebito permanente in conto (SDD), il giorno lavorativo successivo alla ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte del collocatore.
- (iii) Addebito sul conto acceso presso il collocatore, il giorno lavorativo successivo alla ricezione della richiesta di sottoscrizione.

Il Sottoscrittore è consapevole e accetta che il Soggetto Abilitato ai Pagamenti ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch operi, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti alla Società, ovvero all'Agente Amministrativo, in forma cumulata.

***AUTORIZZAZIONE ALL'ADDEBITO SEPA DIRECT DEBIT (SDD) FINANZIARIO COLLEGATO A PRODOTTI DI NATURA FINANZIARIA-** Da leggere attentamente e firmare a cura del sottoscrittore

Nel caso di attivazione da parte del sottoscrittore del servizio di addebito diretto SEPA DIRECT DEBIT (SDD) Finanziario (**SDD FINANZIARIO**) per il pagamento delle rate periodiche dei piani di accumulo (PAC), **il/i sottoscrittore/i prende/prendono atto** che tali operazioni di pagamento ricadono nell'ambito dell'art. 2, lett. i)

del D.lgs. 11/2010 (operazioni di pagamento collegate all'amministrazione di strumenti finanziari) e che per tali pagamenti (i) il singolo addebito diretto SDD Finanziario può essere revocato sino al giorno stesso dell'addebito e (ii) il servizio di SDD Finanziario non prevede il diritto di richiedere il rimborso successivamente all'esecuzione dell'operazione, se autorizzata.

Preso atto di quanto sopra, il sottoscrittore, **quale debitore**, selezionando il pagamento tramite SDD Finanziario AUTORIZZA la Società e/o la Società di Gestione (come definita nel prospetto e nel presente Modulo), quale Creditore, a disporre l'addebito sul conto corrente intestato al sottoscrittore presso la banca sopra indicata. Il Soggetto Abilitato ai Pagamenti, su specifico mandato ricevuto dalla Società di Gestione ovvero dalla Banca Depositaria, provvederà ad eseguire l'addebito sul conto del sottoscrittore.

Il sottoscrittore (debitore) autorizza l'addebito di operazioni di cui all'art. 2 lettera i) del D.lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione degli strumenti finanziari) e - come sopra indicato - prende atto e accetta che per tali operazioni può revocare il pagamento fino al giorno dell'addebito e non ha il diritto di chiederne il rimborso dello stesso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Il Sottoscrittore può in ogni caso revocare il mandato di pagamento tramite SDD Finanziario in qualsiasi momento.

Firma del/dei sottoscrittore/i per autorizzazione all' addebito diretto SDD Finanziario

Firma Primo sottoscrittore	Firma Secondo sottoscrittore	Firma Terzo sottoscrittore

Nel caso in cui venga utilizzato un modulo specifico di autorizzazione all'addebito diretto della banca presso la quale il sottoscrittore ha il proprio conto, copia della disposizione permanente di addebito firmata dal sottoscrittore deve essere allegata al presente Modulo.

Si evidenzia che non tutte le modalità di pagamento sopra descritte potrebbero essere disponibili presso i Collocatori e Soggetti incaricati dei pagamenti utilizzati per la sottoscrizione delle azioni della Società. Si invitano pertanto gli investitori a rivolgersi al proprio collocatore per ricevere informazioni dettagliate al riguardo prima di completare la sottoscrizione.

5. DIVIDENDI RELATIVI ALLE AZIONI A DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI

La presente sezione deve essere compilata nel caso di sottoscrizione di azioni a distribuzione dei proventi. Si prega di far riferimento alla tabella riportata nel documento allegato al presente Modulo per l'elenco delle classi a distribuzione dei proventi. Il pagamento degli eventuali dividendi viene effettuato secondo le modalità indicate nel prospetto della Società, a cui si rimanda per ulteriori informazioni).

Il/I sottoscrittore/i chiede/chiedono che gli eventuali dividendi vengano corrisposti secondo le seguenti modalità:

Bonifico bancario sul c/c _____ allo/agli stesso/i intestato, presso la Banca _____, IBAN _____.

IMPORTANTE: In assenza di indicazioni, i dividendi/cedole verranno reinvestiti.

6. DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. L. 24/02/1998, n. 58 ("Testo Unico") l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato il proprio recesso senza spese né corrispettivo. 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. La sospensiva non si applica, inoltre, ai versamenti aggiuntivi sul medesimo comparto e classe oggetto di sottoscrizione ai sensi del presente Modulo e ai versamenti

successivi relativi ai comparti indicati nello stesso prospetto (o ivi successivamente inseriti) ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al fondo oggetto della sottoscrizione.

Alla sottoscrizione di azioni dei comparti non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, come da ultimo modificato dal D.lgs. 23 ottobre 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 decreto legislativo).

Sottoscrizione effettuata: ☐ "in sede" ☐ "fuori sede"

6. INFORMATIVA E MANIFESTAZIONE DEL CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Informazioni ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR) - relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione di tali dati - e della normativa nazionale applicabile.

Titolare del trattamento

Titolare del trattamento dei dati personali è HESPER FUND (la "Società"), con sede legale 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen.

Finalità e base giuridica del trattamento

I dati personali che vengono forniti dall'investitore all'atto della sottoscrizione del presente Modulo (quali, a titolo esemplificativo, nome, cognome, denominazione, documento di identità, codice fiscale, indirizzo postale/email, numero telefonico, dati di conto corrente) sono raccolti direttamente dagli intermediari incaricati del collocamento (i "**Collocatori**") e saranno utilizzati per l'esecuzione delle richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, per la distribuzione degli eventuali dividendi e per tutte le ulteriori esigenze di tipo operativo e amministrativo legate alla partecipazione alla Società. I dati personali saranno inoltre obbligatoriamente trasmessi ai sensi di legge e di regolamento dai Collocatori ai soggetti abilitati all'intermediazione nei pagamenti ed eventualmente all'Agente Amministrativo (come definito nel prospetto) e alla Banca Depositaria, nonché trattati per adempiere ad altri obblighi normativi e regolamentari, quali gli obblighi in materia di prevenzione del riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, obblighi di natura fiscale (quali gli obblighi in ambito FATCA e CRS), ovvero eventuali obblighi imposti dalle Autorità competenti.

Modalità di trattamento e conservazione

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 (di seguito anche Il "**Regolamento Privacy**"), i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione del presente Modulo potranno essere trattati con o senza l'utilizzo di strumenti informatici e telematici, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione delle azioni (raccolta delle sottoscrizioni, verifiche sulla regolarità delle stesse, riparto ed assegnazione), attraverso procedure e sistemi idonei a garantire la sicurezza e la riservatezza delle informazioni secondo le previsioni del Regolamento Privacy.

I dati verranno conservati per il periodo necessario al conseguimento delle finalità sopra indicate e in ogni caso sino alla scadenza del periodo di prescrizione legale applicabile alla cessazione del rapporto contrattuale. Alla scadenza di tale periodo i dati personali saranno cancellati.

Comunicazione dei dati

Come sopra indicato, i dati personali raccolti saranno messi a disposizione dei Collocatori e dei soggetti abilitati all'intermediazione nei pagamenti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi. Inoltre, i dati potranno essere trasmessi all'Agente Amministrativo e alla Banca Depositaria (come definiti nel prospetto) ove ciò sia necessario per adempiere ad un obbligo di legge ovvero per finalità connesse alla partecipazione del sottoscrittore alla Società. In questo caso, tali soggetti agiranno quali responsabili del trattamento.

Allfunds Bank S.A.U. agisce in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali ai sensi dell'Informativa privacy ex art. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 ("GDPR") consultabile al seguente indirizzo: <https://allfunds.com/it/data-protection>.

Si evidenzia che per l'espletamento di determinati servizi correlati alla partecipazione ai comparti della Società, i dati personali del sottoscrittore potranno essere trasferiti verso "Paesi terzi" (non appartenenti all'UE o allo Spazio Economico Europeo). L'eventuale trasferimento sarà in ogni caso effettuato nel rispetto delle previsioni del Regolamento Privacy, ovvero limitatamente a quei Paesi nei confronti dei quali esista una decisione di adeguatezza da parte della Commissione Europea o, in mancanza, fornendo adeguate garanzie a tutela dell'interessato, quale l'applicazione di clausole tipo di protezione dei dati adottate da detta Commissione.

Diritti dell'interessato

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento Privacy, l'interessato può esercitare i seguenti diritti connessi ai suoi dati personali:

a) diritto di accesso: 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, ottenere l'accesso ai dati personali e alle informazioni sulle finalità del trattamento, la categoria di dati personali trattati, i destinatari o le categorie di destinatari a cui i dati personali sono stati o saranno comunicati. L'interessato ha in ogni caso il diritto di ricevere una copia dei dati personali oggetto di trattamento.

b) diritto di rettifica: diritto di ottenere dal titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo. Tenuto conto delle finalità del trattamento, l'interessato ha il diritto di ottenere l'integrazione dei dati personali incompleti, anche fornendo una dichiarazione integrativa;

c) diritto di cancellazione: diritto di ottenere dal titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali che lo riguardano senza ingiustificato ritardo qualora i dati personali non siano più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati;

d) diritto di limitazione del trattamento: diritto di ottenere la limitazione del trattamento al ricorrere delle seguenti ipotesi:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali, per il periodo necessario al titolare del trattamento per verificare l'esattezza di tali 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;
- benché il titolare del trattamento non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento, i dati personali sono necessari all'interessato per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria;
- l'interessato si è opposto al trattamento, in attesa della verifica in merito all'eventuale prevalenza dei motivi legittimi del titolare del trattamento rispetto a quelli dell'interessato;

e) diritto di opposizione:

L'interessato ha il diritto di opporsi in qualsiasi momento, in tutto o in parte:

- per motivi legittimi e prevalenti al trattamento dei dati personali che lo riguardano, connessi alla sua situazione particolare;
- al trattamento di dati personali che lo riguardano per finalità di marketing diretto, compresa la profilazione nella misura in cui sia connessa a tale marketing diretto.

f) diritto alla portabilità: diritto di ricevere in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico i dati personali che lo riguardano forniti a un titolare del trattamento e ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento senza impedimenti da parte del titolare del trattamento cui li ha forniti qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o su un contratto;

g) processo decisionale automatizzato: diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che lo riguardano o che incida in modo analogo significativamente sulla sua persona, salvo il caso in cui la decisione: (i) sia necessaria per la conclusione di un contratto, (ii) sia autorizzata dal diritto dell'Unione dello Stato membro cui è soggetto il titolare del trattamento, che precisa altresì misure adeguate a tutela dei diritti, delle libertà e dei legittimi interessi dell'interessato e iii) i basi sul consenso esplicito dell'interessato.

h) diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo: fatto salvo ogni altro ricorso amministrativo o giurisdizionale, l'interessato che ritenga che il trattamento che lo riguarda sia effettuato in violazione del Regolamento Privacy o della normativa nazionale applicabile ha il diritto di proporre reclamo al Garante per la protezione dei dati personali (www.garanteprivacy.it).

Modalità di esercizio dei propri diritti da parte dell'interessato

L'interessato potrà esercitare i propri diritti, come sopra indicati, tramite comunicazione scritta inviata a: HESPER FUND al seguente indirizzo: 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen. o via e-mail all'indirizzo di posta elettronica dataservice@ethenea.com.

Conferimento dei dati

Il conferimento dei dati personali è un requisito necessario ai fini dell'esecuzione dell'operazione di acquisto delle azioni della Società che si conclude con la sottoscrizione del presente modulo di sottoscrizione, nonché per adempiere ad obblighi di legge. Pertanto, il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi determinerà l'impossibilità di processare la richiesta di sottoscrizione.

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Preso atto dell'informativa sopra riportata sull'utilizzo dei miei/nostri dati personali e sui miei/nostri relativi diritti di cui all'art. 13 del Regolamento UE 2016/679, esprimo/esprimiamo:

☐ il consenso al trattamento dei miei/nostri dati personali secondo quanto precisato nell'informativa stessa e, a tal fine, appongo/apponiamo la firma. Il mancato consenso comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle operazioni successive alla stessa.

Firma Primo sottoscrittore	Firma Secondo sottoscrittore	Firma Terzo sottoscrittore	Firma Quarto sottoscrittore

7. DICHIARAZIONI/PRESE D'ATTO/FIRMA

1. Prendo/Prendiamo atto che il contratto di acquisto delle azioni si perfeziona con la sottoscrizione del presente Modulo. Dichiaro/dichiariamo di aver compreso gli obiettivi e la politica di investimento del comparto di cui al presente Modulo e accetto/accepiamo di essere vincolati ai termini e alle condizioni riportate nel Prospetto, vi incluso il supplemento, e nel KIID del comparto e classe oggetto di sottoscrizione.
2. Confermo/confermiamo di aver ricevuto e letto attentamente il KIID prima della sottoscrizione del presente Modulo.
3. Il presente Modulo è vincolante per me/noi. Sono/siamo, tuttavia, consapevole/i che ai sensi di quanto previsto dallo Statuto della società (art. 15 "*Limitazione e sospensione dell'emissione di azioni*") la Società di Gestione si riserva il diritto di rifiutare in tutto o in parte, a sua discrezione, la presente richiesta di sottoscrizione. In tal caso, l'importo della sottoscrizione mi/ci sarà restituito, senza interessi, costi o compensazioni mediante bonifico bancario sul conto da me/noi designato.
4. Prendo/Prendiamo atto che in conformità alla normativa vigente la versione di volta in volta aggiornata del KIID e del Prospetto, unitamente alla relazione annuale e semestrale della Società sono messi a mia/nostra disposizione sul sito internet della Società di Gestione: "<http://www.ethenea.com>" (con possibilità di acquisirne evidenza su supporto duraturo) e con possibilità di ottenerne gratuitamente copia su richiesta.
5. Dichiaro/dichiariamo di essere maggiorenne/i.

6. Prendo/prendiamo atto che ove trovi applicazione il diritto di recesso di cui alla sezione 6 del presente Modulo, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente Modulo.
7. Prendo/prendiamo atto che le azioni della Società non sono registrate presso la *Securities and Exchange Commission* (SEC) ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modifiche. Conseguentemente, le azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, nei suoi territori o possedimenti e in tutte le aree soggette alla sua giurisdizione o nei confronti di un Soggetto Statunitense (secondo la definizione contenuta nel prospetto). A tale riguardo, dichiaro/dichiariamo di non essere un Soggetto Statunitense e che le azioni NON sono sottoscritte o acquistate direttamente o indirettamente per conto o a beneficio di un Soggetto Statunitense. Mi/ci impegno/impegniamo altresì a non vendere o trasferire le azioni o i diritti su di esse a beneficio di un Soggetto Statunitense o negli Stati Uniti d'America o a beneficio di un soggetto residente in ordinamenti che limitino la sottoscrizione o l'offerta delle azioni della Società.
8. Prendo/iamo atto che ai sensi della legge 18 giugno 2015, n. 95 che introduce in capo alle istituzioni finanziarie gli obblighi di adeguata verifica fiscale ai fini dello scambio automatico di informazioni finanziarie (AEOI), in ottemperanza a quanto previsto dall'Accordo Intergovernativo stipulato tra Italia e Stati Uniti d'America in materia di FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*) e dalla Direttiva 2011/16/UE, così come modificata dalla Direttiva 2014/104/UE – la quale prevede in capo agli Stati Membri l'obbligo di implementare nelle proprie legislazioni domestiche norme in tema di scambio automatico d'informazioni di natura finanziaria raccolte attraverso le istituzioni finanziarie ivi stabilite, in coerenza con il modello di comunicazione elaborato dall'OCSE (*Common Reporting Standard - CRS*) – i dati da me/noi forniti attraverso la sottoscrizione del presente Modulo ovvero nella documentazione accessoria (autocertificazione di residenza fiscale acquisita presso il soggetto collocatore) saranno oggetto di adeguata verifica (due diligence) per determinare la mia/nostra residenza ai fini fiscali.
9. Prendo/prendiamo atto e accetto/accettiamo che, salvo diversa indicazione scritta, in caso di sottoscrizione congiunta tutta la corrispondenza sarà inviata al recapito del primo sottoscrittore e si intenderà conosciuta dagli altri cointestatori.
10. Dichiaro/dichiariamo di aver valutato i rischi e il merito di un investimento nelle azioni della Società. Nessuna dichiarazione verbale è stata a me/noi resa o fornita avente ad oggetto l'acquisto delle azioni della Società che siano in qualsiasi modo non conformi a quanto riportato nel Prospetto e nel KIID del comparto di pertinenza.
11. Dichiaro/dichiariamo di essere debitamente autorizzato/i a firmare il presente Modulo e a detenere azioni della Società e che, la presente sottoscrizione non viene effettuata in violazione di alcuna legge o regolamento in vigore di qualsivoglia giurisdizione. Con la presente accetto/accettiamo di tenere indenne e di manlevare la Società, la Società di Gestione, l'Agente Amministrativo, il Depositario e gli altri azionisti da qualsiasi perdita, responsabilità, costo o spese che possano derivare da violazioni delle dichiarazioni e garanzie riportate nel presente Modulo.
12. Prendo/Prendiamo atto e accetto/accettiamo che il presente Modulo e ogni dichiarazione, conferma e disposizione presente nello stesso, si applicherà a tutte le future richieste da me/noi inoltrate. Mi/ci impegno/ci impegniamo a comunicare per iscritto alla Società qualora venissimo a conoscenza che qualsivoglia dichiarazione o informazione rilasciata ai sensi del presente Modulo non fosse più corretta/completa e accurata.
13. Prendo/Prendiamo atto ed accetto/accettiamo che la Società, la Società di Gestione, l'Agente Amministrativo, il Depositario e il Soggetto Abilitato ai 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 derivanti dal contratto che regola la prestazione del servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.
14. **SEPA DIRECT DEBIT (SDD) FINANZIARIO COLLEGATO A PRODOTTI DI NATURA FINANZIARIA**

Nel caso di attivazione da parte del sottoscrittore del servizio di addebito diretto *SEPA DIRECT DEBIT* (SDD) Finanziario (SDD FINANZIARIO) per il pagamento delle rate periodiche dei piani di accumulo

(PAC) eventualmente utilizzati per l'acquisto delle azioni della Società di cui al presente Modulo, tali operazioni di pagamento ricadono nel disposto dell'art. 2, lett. i) del D.lgs. 11/2010 (operazioni di pagamento collegate all'amministrazione di strumenti finanziari). Al riguardo, il/i sottoscrittore/i prende/prendono atto e accetta/no che per tali pagamenti (i) il singolo addebito diretto SDD Finanziario può essere revocato sino al giorno stesso dell'addebito e (ii) il servizio di SDD Finanziario non prevede il diritto di chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata.

15. Inoltre, il/i sottoscrittore/i prende/prendono atto che ogni controversia che dovesse sorgere in relazione al presente contratto di acquisto di azioni sarà soggetta alla giurisdizione italiana e alla competenza del Foro del luogo di residenza o domicilio elettivo del sottoscrittore.

Luogo e data _____

Firma Primo sottoscrittore	Firma Secondo sottoscrittore	Firma Terzo sottoscrittore	Firma Quarto sottoscrittore

Timbro sociale, nel caso in cui il sottoscrittore sia una persona giuridica

8. SPAZIO RISERVATO AL CONSULENTE FINANZIARIO ABILITATO ALL'OFFERTA FUORI SEDE O ALTRO ADDETTO A RICEVERE LA SOTTOSCRIZIONE

Denominazione:	codice:
Luogo:	
Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o personale interno del collocatore	
Nome:	Cognome:
Codice:	
firma: _____	
Note:	



ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

DATA DI VALIDITÀ: 16.12.2025

Elenco dei comparti e classi disponibili in Italia della società

HESPER FUND

“società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese a struttura multi-comparto e separazione delle passività tra i comparti, conforme alla Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio, come successivamente modificata e integrata.

Comparto	Classe/ Valuta	ISIN	Investimento minimo iniziale	Importo minimo dei versamenti successivi	Data di inizio commercializzazio ne in Italia
HESPER FUND - Global Solutions	A-12 EUR	LU1931795501	Non previsto	Non previsto	01.09.2021
	A-12 USD	LU1931798604	Non previsto	Non previsto	01.09.2021
	T-10 EUR	LU1931800350	Non previsto	Non previsto	01.09.2021
	T-12 CHF	LU1931801754	Non previsto	Non previsto	01.09.2021
	T-12 EUR	LU2275633894	Non previsto	Non previsto	01.09.2021

La valuta base del comparto HESPER FUND - Global Solutions è l'Euro. La sottoscrizione delle azioni può essere effettuata nella valuta base della rispettiva classe (indicata nella tabella di cui sopra) ovvero l'equivalente in Euro (per le classi denominate in valuta diversa dall'Euro). Per le sottoscrizioni effettuate in una valuta diversa dalla valuta base del comparto, il relativo importo sarà convertito nella rispettiva valuta sulla base del tasso di cambio applicabile. La conversione sarà effettuata dal Soggetto Abilitato dei Pagamenti a spese del sottoscrittore.

Per le classi denominate in una valuta diversa rispetto alla valuta base del comparto (classi A-12 CHF, A-12 USD, T-12 CHF), è prevista la copertura dalle fluttuazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni rispetto alla valuta base del comparto. Si prega di leggere attentamente la sezione “Rischi specifici relativi alle classi di azioni con copertura valutaria” del prospetto per ulteriori informazioni sui rischi inerenti a queste classi di azioni.

Azione di classe A: azioni a distribuzione dei proventi. **Azioni di classe T:** azioni a capitalizzazione dei proventi.

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI IN ITALIA

1. Informazioni sui Collocatori

La HESPER FUND (di seguito definita anche la “**Società**”) è una società di investimento a capitale variabile (*Société d'Investissement à capital variable*) multi-comparto di diritto lussemburghese gestita dalla ETHENEA Independent Investors S.A. (di seguito definita anche la “**Società di Gestione**”).

La sottoscrizione delle azioni del comparto della Società denominato HESPER FUND - Global Solutions (di seguito anche le “**Azioni**” e il “**Comparto**”) da parte degli investitori in Italia (gli “**Investitori**” o singolarmente l’“**Investitore**”) può essere effettuata mediante i collocatori nominati dalla Società ovvero dalla Società di Gestione (i “**Collocatori**”).

Come indicato in dettaglio alla successiva sezione B:

- gli Investitori sottoscrivono il modulo di sottoscrizione della Società, di cui il presente allegato forma parte integrante e sostanziale disponibile presso il Collocatore (il modulo di sottoscrizione e il presente allegato, di seguito definiti congiuntamente il “**Modulo**”).
- Il Collocatore provvede ad inviare l'ordine di sottoscrizione e il relativo mezzo di pagamento al Soggetto Incaricato dei Pagamenti (come definito di seguito).
- Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, una volta ricevuto l'ordine, provvede a inoltrarlo (di norma in forma “cumulativa”), all'Agente per l'amministrazione centrale, per il registro e i trasferimenti, come definito nel prospetto della Società (di seguito l’“**Agente Amministrativo**”).
- L'Agente Amministrativo, una volta ricevuto l'ordine, conferma al Soggetto Incaricato dei Pagamenti i dettagli dell'ordine (importo, prezzo, numero delle azioni ecc.).
- Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, direttamente o per il tramite del Collocatore, provvede ad inoltrare la lettera di conferma all'Investitore (si rinvia al punto 4 della successiva sezione B per maggiori dettagli).

2. Soggetto Incaricato dei Pagamenti e soggetto designato a curare i rapporti con gli investitori

Il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti, incaricato anche di curare i rapporti con gli Investitori in Italia è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, con sede in Via Bocchetto 6, 20123 Milano (di seguito definito il “**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**”).

Come sopra indicato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le seguenti funzioni:

- intermediazione nel ricevere ed effettuare pagamenti connessi alla sottoscrizione, al riscatto e alla conversione (ove prevista) delle Azioni;
- trasmissione all'Agente Amministrativo entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione, delle domande di sottoscrizione, conversione (ove applicabile) e rimborso ricevute dai Collocatori;
- funzione di sostituto d'imposta relativamente agli Investitori.

Per la gestione dei mezzi di pagamento connessi alle sottoscrizioni e ai rimborsi delle Azioni, sono accesi presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti uno o più conti intestati alla Società, ovvero alla Società di Gestione, eventualmente con rubriche distinte per ciascuna classe o divisa di denominazione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, nella funzione di soggetto che cura l'offerta in Italia sarà, inoltre, tenuto a fornire la necessaria assistenza per l'esercizio dei diritti sociali da parte degli Investitori relativamente alla partecipazione alla Società.

In particolare, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, quale soggetto designato a curare i rapporti con gli Investitori, svolge le seguenti ulteriori attività:

- attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione (ove prevista) e rimborso delle Azioni trasmesse dai Collocatori;
- inoltrare, eventualmente per il tramite del Collocatore, agli Investitori la lettera di conferma dell'operazione;
- trasmissione agli investitori (laddove previsto dalla normativa applicabile e esplicitamente richiesto dalla Società/Società di Gestione) dell'avviso di convocazione dell'assemblea generale degli azionisti e del testo delle delibere adottate.

Si precisa che l'attività di ricezione dei reclami è stata delegata dalla Società, ovvero dalla Società di Gestione, ai Collocatori, quali soggetti a diretto contatto con gli Investitori.

In aggiunta a quanto sopra descritto, le azioni possono essere altresì sottoscritte con la procedura denominata dell'“Ente Mandatario”. Questa si applica in caso di domande di sottoscrizione trasmesse per il tramite di un Collocatore cui il sottoscrittore abbia conferito, nel Modulo da utilizzarsi per tale scopo, apposito mandato con rappresentanza (di seguito, “Ente Mandatario”) perché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare la richiesta di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti. In forza di tale procedura, l'Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel Modulo (provvedendo ad archiviare presso di sé l'originale) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore (intestato al Collocatore/ente mandatario), ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con l'Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, l'Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I criteri per la determinazione del giorno di valuta sono indicati nel Modulo.

Nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide della clientela, la gestione della liquidità viene conferita dal sottoscrittore, mediante apposito mandato, alla Banca di cui l'Ente mandatario si avvale (c.d. “Banca di Supporto per la liquidità”). Di conseguenza i mezzi di pagamento vengono intestati alla Banca di Supporto della liquidità che li farà pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti.

La procedura dell'Ente mandatario sopra descritta trova applicazione anche nel caso dei riscatti.

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

3. Modalità e tempistica della trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso

Ciascun Collocatore si è impegnato - con apposita convenzione sottoscritta con la Società ovvero con la Società di Gestione - anche ai sensi dell'articolo 1411 del codice civile, a trasmettere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni e i mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni, entro e non oltre il primo giorno lavorativo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche siano aperti al pubblico) successivo a quello di ricezione, ove non sia applicabile, la sospensione dell'efficacia del contratto ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza), altrimenti entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per il recesso dell'investitore senza che questo sia stato esercitato.

Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso, una volta ricevute dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti, sono trasmesse da quest'ultimo all'Agente Amministrativo anche sotto forma di ordini cumulativi, (previo conferimento di mandato conferito dall'investitore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti secondo le modalità previste nel Modulo), entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui i mezzi di pagamento sono accreditati sul Conto (come sopra definito).

Il valore attivo netto delle Azioni (NAV) è calcolato dall'Agente Amministrativo secondo i criteri indicati nel prospetto della Società.

3.1. Investimento in un'unica soluzione o mediante adesione a piani di accumulo (PAC)

Come indicato nel Modulo, la sottoscrizione delle azioni può avvenire (i) in un'unica soluzione, dell'importo della sottoscrizione, ovvero (ii) con l'adesione a PAC.

Investimento in un'unica soluzione

L'investimento in un'unica soluzione prevede un versamento iniziale nella valuta della rispettiva classe. Gli azionisti potranno aggiungere azioni alla propria partecipazione.

Investimento mediante PAC

Secondo questa modalità di adesione gli Investitori si impegnano ad effettuare, a loro scelta, versamenti mensili o trimestrali. In particolare, all'atto della sottoscrizione del PAC, l'investitore determinerà la periodicità e la relativa somma da investire nel rispetto degli importi minimi descritti alla prima pagina del presente allegato.

L'Investitore può interrompere in qualsiasi momento il PAC, ove prescelto, senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico. Nel caso di tre insoluti consecutivi il PAC si intenderà sospeso.

Non è possibile effettuare i versamenti presso un Soggetto Incaricato dei Pagamenti o un Collocatore diverso da quello presso il quale si è aderito al PAC.

La commissione è applicata linearmente, compreso il primo versamento.

4. Lettera di conferma

A fronte di ogni sottoscrizione, conversione (se prevista) e rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, eventualmente per il tramite del Collocatore, invia al sottoscrittore una lettera di conferma entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma dell'operazione da parte della Società (per il tramite dell'Agente Amministrativo) con evidenza della classe e del numero di Azioni sottoscritte/convertite/rimborsate, il valore delle Azioni, l'ammontare lordo investito/rimborsato, la ritenuta applicata, nonché le ulteriori informazioni inerenti l'operazione, quale le commissioni e spese applicate e la data di ricezione del relativo ordine. In caso di richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso inviate tramite tecniche di comunicazione a distanza (quali internet), previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma potrà essere inviata, anche dal Collocatore, in via telematica in alternativa a quella cartacea, ovvero messa a disposizione dell'investitore nella propria area riservata sul sito internet del Collocatore, con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

5. Sottoscrizione/conversione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza e firma elettronica

La sottoscrizione, il rimborso e la conversione delle Azioni possono avvenire anche mediante tecniche di collocamento 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 dell'Investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via internet. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi di quanto previsto alla parte III, titolo III, capo I, sezione IV- bis del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206, come modificato dal decreto Legislativo 23 ottobre 2007, n. 221.

L'utilizzo di internet non comporta variazioni degli oneri a carico degli Investitori e non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

5.1. Sottoscrizione mediante firma elettronica (ove disponibile presso il collocatore utilizzato)

Si evidenzia che il Modulo può essere sottoscritto anche mediante l'utilizzo della c.d. firma elettronica ("FEA") erogata direttamente dai Collocatori sotto la propria esclusiva responsabilità per conto della Società, ovvero della Società di Gestione, nel rispetto delle previsioni di cui al D.lgs. 82/2005 e successive modifiche e integrazioni e del Regolamento UE n. 910/2014 2005 e successive modifiche e integrazioni. Si invitano gli Investitori interessati a verificare presso il Collocatore utilizzato la possibilità di avvalersi del servizio di FEA per la sottoscrizione del Modulo. L'attivazione da parte del Collocatore del servizio è in ogni caso soggetta al previo consenso scritto dell'Investitore da rilasciarsi al Collocatore attraverso la sottoscrizione per accettazione delle condizioni di utilizzo del servizio di FEA.

Per ulteriori informazioni sull'utilizzo della firma elettronica, si raccomanda di consultare il sito Internet del Collocatore o a contattare direttamente lo stesso.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

6. Specifici costi applicati in Italia

6.1. Commissione di sottoscrizione, conversione e rimborso massima applicata

La commissione di sottoscrizione, conversione e rimborso è applicata nella misura massima indicata nella seguente tabella:

Classi di Azioni	Tutte le classi (A - T)
Commissione di sottoscrizione	Fino al 3%
Commissione di rimborso	Nessuna commissione di rimborso applicata
Commissione di conversione	Nessuna commissione di conversione applicata

Le suddette commissioni di sottoscrizione sono interamente corrisposte a favore dei Collocatori utilizzati dai sottoscrittori che possono applicare riduzioni parziali o totali delle stesse (si veda al riguardo quanto indicato al successivo punto 7 "Agevolazioni finanziarie").

6.2. Costi amministrativi applicati agli investitori dal Soggetto Abilitato ai Pagamenti

Allfunds Bank, S.A.U. Milan Branch, quale Soggetto Abilitato ai Pagamenti, applica agli Investitori che sottoscrivono le Azioni della Società i seguenti costi amministrativi:

Sottoscrizione	Rimborso	Conversione	Sottoscrizione mediante PAC	Dividendi
fino a Euro 25,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione	fino a Euro 25,00 per ciascuna operazione di rimborso	Fino a 10,50 Euro	Fino a Euro 20,00 al momento della prima adesione. Fino a Euro 2,00 per ogni versamento periodico	Fino a 2 Euro

6.3. Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Collocatori

La seguente tabella indica la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Collocatori in Italia:

Comparto	Classe	Percentuale commissione di gestione corrisposta in media ai Collocatori	Percentuale commissione di sottoscrizione, conversione e rimborso corrisposta in media ai Collocatori
HESPER FUND - Global Solutions	A-12 EUR	50%	100%
	A-12 CHF	50%	100%
	A-12 USD	50%	100%
	T-10 EUR	40%	100%
	T-12 CHF	50%	100%
	T-12 EUR	50%	100%

7. Agevolazioni finanziarie

Il Collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione, conversione e rimborso indicata al punto 6.1. di cui sopra, sia per investimenti effettuati tramite internet che per investimenti effettuati in forma tradizionale. Si invitano pertanto gli investitori a consultare i diversi Collocatori delle azioni del Comparto prima di procedere all'investimento.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

8. Pubblicazione di documenti/informazioni

Copia della seguente documentazione, nella versione di volta in volta vigente, è pubblicata sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.ethenea.com.

- **Prospetto**
- **KIID**
- **ultima relazione annuale e semestrale della Società.**

La relazione annuale certificata e quella semestrale sono messe a disposizione rispettivamente entro 4 e 2 mesi dal termine del periodo al quale tali documenti si riferiscono.

Gli investitori che ne facciano richiesta hanno il diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della suddetta documentazione.

Gli investitori hanno inoltre il diritto di ricevere gratuitamente copia della suddetta documentazione in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza (e-mail, internet), purché le caratteristiche di queste ultime consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il Valore Attivo Netto (NAV) della classe di pertinenza viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.ethenea.com.

Sullo stesso sito internet vengono, inoltre, pubblicati gli avvisi di convocazione dell'assemblea annuale degli azionisti (salvo il caso in cui la normativa vigente nel paese di origine della Società preveda che tali avvisi debbano essere oggetto di comunicazione individuale a ciascun azionista).

9. Regime Fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Società è applicata una ritenuta del 26 per cento. La quota di tali proventi che, secondo i criteri individuati dal Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 13 dicembre 2011, si considera riferibile ai titoli di Stato italiani, ai titoli ad essi equiparati, alle obbligazioni emesse da Stati esteri (inclusi nella c.d. *white list*) che consentono un adeguato scambio di informazioni con le autorità fiscali italiane ed alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati, è soggetta alla ritenuta del 26 per cento nel limite del 48,08 per cento del suo ammontare.

La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Società e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle azioni ed il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle azioni medesime. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima Società.

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

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

Nel caso in cui azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, sui redditi c.d. diversi conseguiti dall'investitore si applica il regime del risparmio amministrato ai sensi dell'art. 6 del D.L. gs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà dell'investitore di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite realizzate dal 1° luglio 2014 e riferibili a titoli pubblici possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo pari al 48,08 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione della base 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 dal comparto alla data di apertura della successione. A tali fini la Società fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.