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

MUZINICH FUNDS (il Trust)

Gestito da Muzinich & Co. (Ireland) Limited (La Società di Gestione), che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione. 32 Molesworth Street, Dublino Irlanda

Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata al sottoscrittore copia del documento contenente le "Informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio ed assicurativi preassemblati" (KID)

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

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

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

Cognome e Nome/Denominazione sociale | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato

Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA

Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico

Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località

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

Cognome e Nome/Denominazione sociale | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato

Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA

Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico

Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località

TERZO SOTTOSCRITTORE ☐ **SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)**

Cognome e Nome/Denominazione sociale | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato

Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA

Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico

Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località

QUARTO SOTTOSCRITTORE ☐ **SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)**

Cognome e Nome/Denominazione sociale | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato

Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA

Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico

Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località

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

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

☐ a firme disgiunte

☐ a firme congiunte

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

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

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in quote dei fondi di MUZINICH FUNDS (1) secondo le modalità di seguito indicate:
Classi di quote (2):
Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio ed assicurativi preassemblati (Key Information Document, in breve "KID"), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

Codice ISIN del fondo	Nome fondo	Classe	Sconto	Importo dell'investimento

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (3)

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

(1) L'elenco dei fondi di Muzinich Funds commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco fondi commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.
(2) Eventuali minimi di sottoscrizione sono indicati nei KID.
(3) Tipologia di investimento non prevista da Muzinich Funds.

MODALITA' DI PAGAMENTO

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

☐ **ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C**

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

IBAN _____

Presso la Filiale di _____

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

Emesso all'ordine dell' Agente di Collocamento Ente Mandatario o della Banca di supporto per la liquidità **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____ Emesso dall'Intestatario numero _____

☐ **BONIFICO BANCARIO**

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato all'Agente di Collocamento Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

☐ **SDD (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità. A seconda del Soggetto incaricato dei pagamenti prescelto, la trasmissione degli ordini può essere ritardata fino ad un massimo di 7 giorni lavorativi successivi nel caso si applichi la procedura "salvo buon fine".**

IBAN _____

☐ **BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato all'Agente di Collocamento Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.**

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa del fondo. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la negoziazione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato.
La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso l' Agente di Collocamento. La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte dell' Agente di Collocamento o della Banca di supporto per la liquidità. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.
L' Agente di Collocamento o la Banca di supporto per la liquidità disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore della Società di Gestione sul conto corrente presso l'Agente di Pagamento.

TIPO DI QUOTE

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

La presente sottoscrizione è effettuata:

☐ presso la sede legale o le dipendenze dell'Agente di Collocamento

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

In caso di quote a distribuzione, i dividendi vengono distribuiti e pagati al sottoscrittore dall' Agente di Collocamento/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora il sottoscrittore desideri reinvestire i dividendi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione. Le classi ad accumulazione sono disponibili per gli investitori che desideranno capitalizzare i guadagni invece di ricevere i dividendi semestrali.

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

Presso

Indirizzo | Comune | CAP | Provincia

AGENTE DI PAGAMENTO E CONFERIMENTO DEI MANDATI

L'Agente di Pagamento per la seguente operazione è: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto 6, 20123 Milano

CONFERIMENTO MANDATI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Luogo e data

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

Firma

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

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

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

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

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

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

1. Dichiaro/iamo di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione.
2. Dichiaro/iamo di aver ricevuto e di aver preso visione dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle quote della Società di Gestione ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle quote; iii) gli oneri commissionali applicati in Italia e le agevolazioni finanziarie; iv) le modalità di distribuzione dei dividendi (ove previsti), i termini di diffusione della documentazione informativa ed il regime fiscale, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia in lingua italiana.
3. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KID, al Prospetto del Trust ed al Trust Deed.
4. Prendo/iamo atto ed accetto/iamo che il prezzo delle quote sarà determinato in ciascun giorno di contrattazioni al punto di valutazione, in conformità alle procedure descritte nell'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione.
5. Prendo/iamo atto ed accetto/iamo che il numero totale delle quote emesse sarà determinato in conformità a tale prezzo.
6. Accetto/iamo di ritirare le quote al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
7. Dichiaro/iamo di essere consapevole/i che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
8. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
9. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
10. Dichiaro/iamo di aver ricevuto e letto il Prospetto e altresì che la presente richiesta di sottoscrizione è basata esclusivamente sul Prospetto in vigore alla data della presente richiesta, sul KID relativo a ciascuna classe di quote dei fondi del Trust in cui il/i sottoscritto/i investe/ono, insieme ai più recenti rendiconti e relazioni annuali del Trust ed il più recente rendiconto semestrale non certificato, nel caso il KID sia stato predisposto dopo i rendiconti e le relazioni annuali. La versione più aggiornata dei documenti può essere scaricata dal sito della Società di Gestione, all'indirizzo www.muzinich.com, o ne può essere richiesta copia cartacea inviando una richiesta a info@muzinich.com. In aggiunta, il Prospetto può essere ottenuto tramite una richiesta all'Agente Amministrativo del Trust, State Street Fund Services (Ireland) Limited, al seguente indirizzo: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Il/i sottoscritto/i prende/ono atto che il download del KID dal sito web della Società di Gestione www.muzinich.com non soddisfa i requisiti di consegna del KID ai potenziali investitori a meno che il/i sottoscritto/i non abbia/ano prestato il consenso a ricevere i KID in formato elettronico. Tale consenso può essere fornito di seguito nell'apposita sezione dell'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione.
11. Dichiaro/iamo che, relativamente al trattamento dei miei/nostri dati personali, in via preliminare è stata illustrata l'informativa di cui all'art.13 del Codice Privacy riportata nel presente Modulo di Sottoscrizione.
12. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
13. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
14. Prendo/iamo atto che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i sottoscritto/i si impegna/no fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni sopportati dall' Agente di Collocamento, dall'Agente di Pagamento e/o dalla Società di Gestione.
15. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato all'Agente di Pagamento, le quote sottoscritte vengono registrate nel registro dei quotisti a nome dell'Agente di Pagamento, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome dell'Agente di Pagamento non pregiudica in alcun modo la titolarità delle quote in capo agli Investitori. Con riferimento al Dossier/Posizione di cui in epigrafe, l'Agente di Collocamento, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle quote del Trust possedute dal sottoscrittore.
16. Prendo/iamo atto che la sottoscrizione delle quote e la partecipazione a qualsiasi fondo del Trust è regolata dalla legge irlandese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle quote di qualsiasi fondo del Trust è rimessa alla esclusiva competenza del Foro di Dublino, Irlanda, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (cd. "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.
17. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica di cui al d.lgs 82/2005, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica è strutturato e gestito esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosciamo che la Società di Gestione è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica strutturato e gestito dal Soggetto Collocatore.
18. Dichiaro/iamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le quote o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
19. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
20. Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

FACOLTA' DI RECESSO

Il collocamento delle quote dei fondi del Trust può essere effettuato anche fuori della sede legale e delle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento e dell'Agente di Collocamento (ad esempio una Banca o una S.I.M.). Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del D.lgs 24.02.98 n° 58 (Testo Unico della Finanza) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del sottoscrittore. Entro detto termine il sottoscrittore può comunicare all'Agente di Collocamento o al suo consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza spese né corrispettivi.
Detta sospensiva non si applica nei casi di successive sottoscrizioni e conversioni tra fondi, né nel caso di sottoscrizione a mezzo di tecniche di comunicazione a distanza ovvero effettuate presso gli sportelli bancari, presso la sede legale e/o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento e/o dell'Agente di Collocamento.

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche[1]

Classificazione ai fini FATCA

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

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

Classificazione ai fini CRS

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

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

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

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

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

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

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

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

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

Classificazione ai fini CRS

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

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

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

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

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

Firma

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

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

I.- Titolare del trattamento:

Il Titolare del trattamento è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: dpo@allfunds.com.

II.- Finalità e liceità del trattamento

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

1.- Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.
Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio.
La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2.- Comunicazione dei dati personali:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V.- Diritti dell'interessato:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

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

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

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

Allegato
al Modulo di Sottoscrizione
MUZINICH FUNDS (Il Trust)
Trust irlandese gestito da Muzinich & Co. (Ireland) Limited (La Società di Gestione)

Data di deposito in Consob del Modulo di Sottoscrizione: 11 Marzo 2025

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: 12 Marzo 2025

Elenco Fondi commercializzati in Italia
Il Trust offre in Italia le quote (le Quote) dei seguenti fondi (i Fondi)

Fondi	Classe	Valuta	ISIN
MUZINICH AMERICAYIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	USD	IE0033033972
MUZINICH AMERICAYIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE0032860565
MUZINICH AMERICAYIELD FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QM17
MUZINICH AMERICAYIELD FUND**	Quote a Distribuzione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QN24
MUZINICH MARKET DURATION ENHANCEDYIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00B5LMCF86
MUZINICH MARKET DURATION ENHANCEDYIELD FUND	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	EUR	IE00B4V6QY02
MUZINICH MARKET DURATION ENHANCEDYIELD FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QP48
MUZINICH MARKET DURATION ENHANCEDYIELD FUND**	Quote a Distribuzione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QQ54
MUZINICHEMERGINGMARKETSSHORTDURATION FUND	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	USD	IE00BFNXVX02
MUZINICHEMERGINGMARKETSSHORTDURATION FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00BFNXVS58
MUZINICH EMERGINGMARKETSSHORTDURATION FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	USD	IE00BYT3QR61
MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND	Quote ad Accumulazione R - CHF Hedged	CHF	IE00B3L1G048
MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	USD	IE00B51H7M53
MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	EUR	IE00B4MQD153
MUZINICH ENHANCEDYIELDSHORT-TERM FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00B65YMK29
MUZINICH ENHANCEDYIELDSHORT-TERMFUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QS78
MUZINICH ENHANCEDYIELDSHORT-TERMFUND**	Quote a Distribuzione P - Euro Hedged	EUR	IE00BFMHVC24
MUZINICH EUROPEYIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00BJ4XDR50
MUZINICH EUROPEYIELD FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QT85
MUZINICH EUROPEYIELD FUND**	Quote a Distribuzione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QV08

MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	USD	IE00BHLSJ712
MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00BHLSJ936
MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	EUR	IE00BHLSJB50
MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND	Quote a Distribuzione R - USD Hedged	USD	IE00BHLSJ829
MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QZ46
MUZINICH LONGSHORTCREDITYIELD FUND	Quote ad Accumulazione NR - Euro Hedged	EUR	IE00BF8H6M17
MUZINICH LONGSHORTCREDITYIELD FUND	Quote ad Accumulazione NR - USD Hedged	USD	IE00BF8H6P48
MUZINICH LONGSHORTCREDITYIELD FUND	Quote a Distribuzione NR - Euro Hedged	EUR	IE00BZ3FRX89
MUZINICH LONGSHORTCREDITYIELD FUND**	Quote ad Accumulazione NP - Euro Hedged	USD	IE00BYT3QW15
MUZINICH SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00B3MB7B14
MUZINICH SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	USD	IE00B4PTJ249
MUZINICH SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND	Quote a Distribuzione R - GBP Hedged	GBP	IE00B40JHW54
MUZINICH SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	EUR	IE00B40R8D71
MUZINICH SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QX22
MUZINICH GLOBAL HIGH YIELD FUND	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	EUR	IE00B07RXZ94
MUZINICH GLOBAL HIGH YIELD FUND**	Quote ad Accumulazione P - Euro Hedged	EUR	IE00BYT3QY39
MUZINICH EUROPEAN CREDIT ALPHA FUND	Quote ad Accumulazione NR - Euro Hedged	EUR	IE00BDFKF445
MUZINICH EUROPEAN CREDIT ALPHA FUND**	Quote ad Accumulazione NP - Euro Hedged	EUR	IE00BDFKF338
MUZINICH FIXED MATURITY 2028 FUND**(+)	Quote a Distribuzione P – EUR Hedged	EUR	IE00BF0GWF13
MUZINICH FIXED MATURITY 2028 FUND**(+)	Quote ad Accumulazione P – EUR Hedged	EUR	IE00BF0GWD98
MUZINICH HIGH YIELD BOND 2028 FUND** (+)	Quote a Distribuzione P – EUR Hedged	EUR	IE00BG341B84
MUZINICH HIGH YIELD BOND 2028 FUND** (+)	Quote ad Accumulazione P – EUR Hedged	EUR	IE000BUFMK56
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2027 FUND***	Quote a Distribuzione P – EUR Hedged	EUR	IE00093JCF25
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2027 FUND***	Quote ad Accumulazione P – EUR Hedged	EUR	IE000NSHC6E9
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2027 FUND***	Quote ad Accumulazione P2 – EUR Hedged	EUR	IE0003J1TU07
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2027 FUND***	Quote a Distribuzione P2 – EUR Hedged	EUR	IE000ZGS4U72
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2029 FUND****	Quote ad Accumulazione R - EUR Hedged	EUR	IE000JBP59T3
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2029 FUND****	Quote a Distribuzione R - EUR Hedged	EUR	IE000TYQLWP3
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2029 FUND****	Quote ad Accumulazione P – EUR Hedged	EUR	IE000E7WV927
MUZINICH GLOBAL FIXED MATURITY 2029 FUND****	Quote a Distribuzione P – EUR Hedged	EUR	IE000BU8ZK96

**Per ulteriori informazioni relative all'applicabilità di commissioni di sottoscrizione a tali Classi di Quote si prega di fare riferimento al paragrafo 3.2 a seguire. (+) Le Quote di questo Fondo sono distribuite in esclusiva da parte dei sub-collocatori autorizzati dall'Investment Manager e potrebbero non essere sottoscrivibili attraverso altri sub-collocatori in Italia del Trust.

*** Il Fondo ha un periodo di offerta iniziale a partire dal 14 Aprile 2023 fino al 31 Ottobre 2023. Tale periodo potrebbe essere esteso a discrezione della Societa' di Gestione del Trust. Al termine di tale periodo di offerta iniziale il Fondo sara' chiuso a nuove sottoscrizioni.**** Il Fondo ha un periodo di offerta iniziale a partire dal 6 gennaio 2025 fino al 4 luglio 2025. Tale periodo potrebbe essere esteso a discrezione della Societa' di Gestione del Trust. Al termine di tale periodo di offerta iniziale il Fondo sara' chiuso a nuove sottoscrizioni.

1. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE OPERANO IN ITALIA PER IL COLLOCAMENTO DELLE QUOTE DEL TRUST

L'elenco aggiornato degli Agenti Incaricati del Collocamento è disponibile online all'indirizzo www.muzinich.com

1.1 Agente diPagamento

L'Agente di Pagamento in Italia è:

ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch,
Via Bocchetto, 6
20123 Milano

L'Agente di Pagamento, in base alle leggi italiane e ai regolamenti, agirà come intermediario nel ricevimento e nella gestione dei pagamenti relativi alla sottoscrizione, conversione e rimborso degli ordini ricevuti dai possessori di quote e di ogni distribuzione dei profitti. L'Agente di Pagamento è autorizzato ad agire, a proprio nome e per conto dei Sottoscrittori, con il Trustee e dovrà tenere il registro degli investitori italiani.

1.2 Depositario

Il Depositario per il Trust è:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd
78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda

2. INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA.

MODALITÀ E TEMPISTICA DELLE OPERAZIONI. La **sottoscrizione** avviene esclusivamente mediante il modulo previsto, debitamente compilato e firmato dal sottoscrittore.

Ad esso è allegato il mezzo di pagamento, secondo quanto previsto dal modulo stesso. Nel caso in cui la sottoscrizione avvenga per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, il modulo di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento sono inviati ai soggetti incaricati del collocamento in Italia, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di sottoscrizione.

Il **rimborso** totale o parziale delle quote può essere richiesto in ogni momento dai sottoscrittori, indirizzando la domanda di rimborso alla Società di Gestione e consegnandola all' Agente di Pagamento anche per il tramite degli Agenti Incaricati del Collocamento. La domanda contiene le complete generalità dell'avente diritto, il numero e la categoria delle quote di cui si chiede il rimborso e l'indirizzo dove deve essere effettuato il pagamento.

La richiesta di **conversione** avviene tramite la sottoscrizione di apposito modulo, indirizzato alla Società di Gestione, che gli Agenti Incaricati del Collocamento ricevono dai sottoscrittori e trasmettono all' Agente d i Pagamento. Il modulo contiene l'indicazione della quantità di quote che si intende convertire e del fondo o della classe di destinazione.

La Società di Gestione impegna contrattualmente gli Agenti Incaricati del Collocamento in Italia, anche ai sensi dell'art. 1411 del Codice Civile, a trasmettere, all' Agente di Pagamento, i moduli di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento ricevuti, nonché le richieste di rimborso ricevute, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione. Le richieste di conversione sono inviate al la Società di Gestione mediante telefax o altro mezzo di comunicazione elettronico dall' Agente di Pagamento.

Per le richieste di **sottoscrizione**, **rimborso** e **conversione** ricevute dalla Società di Gestione, per il tramite dell' Agente di Pagamento, entro le 16:00 ora di Dublino in un Giorno Lavorativo, la valorizzazione per Quota sarà calcolata in base al valore patrimoniale netto determinato al Momento di Valutazione dello specifico Giorno di Negoziazione. Per le richieste di **sottoscrizione**, **rimborso** e **conversione** ricevute dopo le ore 16:00 ora di Dublino in un Giorno Lavorativo, la valorizzazione per Quota sarà calcolata in base al valore patrimoniale netto determinato al Momento di Valutazione del Giorno di Negoziazione successivo.Solo per i Comparti Muzinich LongShortCreditYield Fund e Muzinich European Credit Alpha Fund, le richieste di rimborso e/o conversione sono sottoposte ad un preavviso di 1 giorno lavorativo. Pertanto in tali casi la valorizzazione per Quota sarà calcolata in base al valore patrimoniale netto determinato al Momento di Valutazione del Giorno di Negoziazione successivo al giorno di scadenza del succitato preavviso di 1 giornolavorativo.

L'Agente di Pagamento dovrà assicurare il costante aggiornamento del registro degli investitori italiani (il **"Registro degli Investitori Italiani").**

LETTERA DI CONFER MA. In riferimento alle richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione, nel più breve tempo possibile dal ricevimento dell'eseguito, l' Agente di Pagamento, eventualmente per il tramite degli Agenti Incaricati del Collocamento, invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuta operazione.

OPERAZIONI COMPIUTE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA.
Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione possono avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge italiana e regolamentari vigenti che permettono transazioni online dopo una corretta identificazione e un log-in sicurodell'investitore.

L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non modifica i previsti tempi di esecuzione delle operazioni né gli oneri.

In caso di collocamento on line non sarà necessaria la compilazione di un modulo di sottoscrizione ma sarà necessario un mandato a favore del' Agente di Collocamento ai fini della sottoscrizione di tali quote in nome dell' Agente di Collocamento e per conto dell'Investitore. In caso di collocamento on line, digitare una parola d'ordine rappresenta una modalità alternativa di sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione che è accettata legalmente.

In caso di investimento, disinvestimento e conversione effettuati tramite tecniche di comunicazione a distanza, l'Agente di Pagamento o, secondo come applicabile, l' Agente di Collocamento, può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica tramite e-mail, in alternative a quella scritta, conservandone evidenza.

3. INFORMAZIONI ECONOMICHE

3.1 Commissioni pagabili all'Agente di Pagamento

Sono a carico del sottoscrittore le commissioni di intervento dell'Agente di Pagamento, pari ad un massimo di €10 per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso delle Quote.

3.2 Commissioni pagabili all' Agente di Collocamento

Sono altresì a carico del sottoscrittore le seguenti commissioni come indicate nei KID dei fondi offerti in Italia:

Commissione di rimborso: Nessuna ad eccezione di Muzinich Global Fixed Maturity 2027 e Muzinich Global Fixed Maturity 2029 che prevedono una commissione di rimborso applicabile a discrezione della Società di Gestione fino ad un massimo del 3% del NAV per quota

Commissione di sottoscrizione: applicabile fino ad un massimo del 3% dell'importo lordo investito per le Classi di Quote R e NR ad eccezione della classe R del Muzinich Global Fixed Maturity 2029 che prevede una commissione di sottoscrizione massima dell'1%

Le Classi di Quote P dei Fondi del Trust non prevedono l'applicazione della Commissione di Sottoscrizione. Per ulteriori informazioni sulle spese applicabili alle varie Classi di Quote dei Fondi del Trust si prega di fare riferimento alla sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto del Trust.

Oltre ai summenzionati costi, vi sono conseguenze fiscali relative ad un investimento nei fondi e gli investitori sono pregati di ottenere ulteriori informazioni in merito dal proprio consulente fiscale o finanziario.

3.3 Agevolazioni Finanziarie

La Società di Gestione potrà, a sua discrezione, applicare uno sconto delle commissioni a carico dell'Investitore in caso di investimenti per importi superiori a €20.000.000,00.

La Società di Gestione potrà, a sua discrezione, applicare delle soglie minime di sottoscrizione inferiori a quelle previste.

4. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

4.1 Modalità di diffusione di documenti edinformazioni

La seguente documentazione, sarà disponibile online all'indirizzo www.muzinich.com:

(i) Prospetto;
(ii) KID dei fondi e quote commercializzate in Italia;
(iii) L'ultima relazione annuale e semestrale del Trust;
(iv) L'avviso di convocazione dell'assemblea insieme allo specifico modulo di delega;
(v) Il testo delle risoluzioni adottate nell'ultima assemblea degli azionisti;

La Società di Gestione metterà a disposizione dell'Agente di Pagamento, in un formato utilizzabile "on line", ogni altro documento menzionato del Prospetto ed in particolare: ogni altro documento che deve essere reso disponibile al pubblico in Irlanda; ogni altra comunicazione relative alla partecipazione nel Trust ed all'esercizio dei diritti degli azionisti; la lista aggiornata degli Agenti di Collocamento.

Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Negoziazione sarà pubblicato presso la sede legale dell'Agente Amministrativo in ciascun giorno lavorativo.

La Società di Gestione pubblicherà quotidianamente il Valore Patrimoniale Netto per Quota sul sito della Società di Gestione del Trust all'indirizzo www.muzinich.com. Sarà inoltre resa pubblica ogni altra notizia che deve essere resa disponibile al pubblico in Irlanda.

I possessori di quote hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione presso gli Agenti Incaricati del Collocamento, inviandone specifica richiesta scritta agli Agenti Incaricati del Collocamento interessati. La documentazione può essere inviata anche in formato elettronico mediante le opportune tecniche di comunicazione a distanza, le quali consentano comunque al destinatario di acquisirne copia su supporto durevole.

4.2 Trattamento fiscale

Ai sensi dell'art. 10-ter della L. 23 marzo 1983, n. 77 ("L. 77/83"), come modificato dall'art. 8, comma 5, D. lgs. 21 novembre 1997, n. 461 ("D. lgs. 461/97"), e successive modifiche, e dell'art. 2, comma 6 e ss. del D.L. 13 agosto 2011, n. 138, convertito con L. del 14 settembre 2011, n.148, i proventi conseguiti in Italia e derivanti dalla partecipazione in organismi di investimento collettivo del risparmio di diritto estero situati negli Stati membri dell'Unione europea (OICR), conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate in Italia ai sensi dell'art. 42 del D. lgs. 58/98, sono soggetti ad una ritenuta del 26%. Si applica la ritenuta del 12,50% solo sulla eventuale porzione di tali proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di tali altri Paesi indicati in un elenco predisposto dall'Amministrazione competente.

Tale ritenuta deve essere operata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle Quote del Trust.

La ritenuta si applica ai proventi a) distribuiti in costanza di partecipazione al Trust; b) compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle quote del Trust e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle stesse; c) realizzati mediante conversione di Quote da un fondo ad altro fondo del medesimo Trust.

Per i partecipanti persone fisiche che acquistano quote del Trust al di fuori dell'esercizio di imprese commerciali e per i soggetti indicati nell'ultimo periodo del comma 3 dell'art. 10 ter della L. 77/83 e successive modificazioni (soggetti esenti o esclusi da imposta sul reddito delle persone giuridiche), la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Per i soggetti fiscalmente residenti in Italia e diversi da quelli precedentemente indicati - tra cui le persone giuridiche - la ritenuta si applica a titolo d'acconto ai sensi dell' art. 10 ter, comma 4, della L. 77/83, e successive modificazioni, ed alla ulteriore normativa applicabile e si consiglia comunque di rivolgersi ad un consulente fiscale.

Ai sensi del D.L. n. 262 del 3.10.2006 convertito con L. n. 286 del 24.11.2006 è stata reintrodotta l'imposta di successione e donazione come disciplinata dal D. Lgs. n. 346 del 31.10.1990 che potrebbe risultare applicabile anche in ipotesi di trasferimento della proprietà delle Quote a causa di successione o donazione.

Di seguito si riportano in dettaglio le aliquote di imposta relative ai casi di successione e donazione eventualmente applicabili:

- 4% sulla quota di eredità/donazione eccedente il milione di Euro quando l'erede/beneficiario è il coniuge o un parente in linea retta del defunto/donante. A ciascun erede/beneficiario, se più d'uno, spetta una franchigia di un milione di Euro;
- 6% sulla quota di eredità/donazione eccedente i 100.000 Euro quando l'erede/beneficiarioè un fratello/sorella del defunto/donante. A ciascun fratello/sorella (se più d'uno) compete una franchigia di 100.000 Euro;
- 6% senza franchigia quando l'erede/beneficiario è un parente fino al 4° grado, un affine in linea retta ovvero un affine in linea collaterale fino al 3° grado;
- 8% senza franchigia per tutti gli altrieredi/beneficiari.

Per maggiori dettagli circa il trattamento fiscale in Italia si rinvia al citato art. 10 ter della L. 77/83, e successive modificazioni, ed alla ulteriore normativa applicabile e si consiglia comunque di rivolgersi ad un consulente fiscale.