

# ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

## First Eagle Amundi

Società di Investimento a Capitale Variabile a comparti multipli di diritto lussemburghese

Il presente Modulo di Sottoscrizione è valido a decorrere dal 31 luglio 2023.

**Indicazioni inerenti al collocamento in Italia delle azioni di First Eagle Amundi, Società di Investimento a Capitale Variabile multicomparto e multiclasse di diritto lussemburghese, rientrante nell'ambito di applicazione delle direttive comunitarie sugli OICVM.**

Comparti e Classi oggetto di commercializzazione in Italia:

COMPARTI	Classi	ISIN	Data di avvio della commercializzazione in Italia
First Eagle Amundi International Fund	FU-C	LU0181962126	02/02/2011
	FHE-C	LU0433182689	02/02/2011
	AU-C	LU0068578508	02/01/2012
	AHE-C	LU0433182416	02/01/2012
	FE-C	LU0565136552	08/02/2017
	AE-C	LU0565135745	08/02/2017
	AE-QD	LU0565419693	08/02/2017
	AHE-QD	LU0565134938	08/02/2017
First Eagle Amundi Income Builder Fund	FU-C	LU1150488994	28/01/2015
	FHE-C	LU1150488721	28/01/2015
	FHE-QD	LU1095740749	18/09/2014
	AU-C	LU1095739816	18/09/2014
	AHE-C	LU1095740236	18/09/2014
	AHE-QVD	LU1095740319	18/09/2014
	AHE-QD	LU2104304311	07/02/2020
	FE-QD	LU1095740665	08/02/2017
AE-QD	LU1095739733	08/02/2017	

### 1. Informazioni sui soggetti che partecipano alla commercializzazione delle azioni della SICAV in Italia

#### 1.1 Strutture a disposizione degli investitori in Italia

In conformità all'art. 19-*quater*, comma 1, del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/99 (c.d. Regolamento Emittenti), la SICAV mette a disposizione degli investitori al dettaglio in Italia idonee strutture per lo svolgimento dei compiti prescritti dalla normativa vigente, avvalendosi anche dei soggetti incaricati dei pagamenti e dei collocatori.

A tal fine, la SICAV ha incaricato:

- ALLFUNDS BANK S.A.U., Milan Branch, con sede in Via Bocchetto, 6;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 e sede operativa in Mantova, via L. Grossi, 3;
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1;
- CACEIS Bank, Italy Branch, con sede legale in 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge (F), e operante attraverso la propria succursale CACEIS Bank Italy Branch avente sede in Piazza Cavour, 2, 20121 Milano (MI);
- ICCREA Banca S.p.A., con sede legale in Roma, Via Lucrezia Romana, 41/47;
- Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., con sede legale in Trento, Via Segantini, 5;
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in Milano, Via Benigno Crespi, 19A – MAC2;
- State Street Bank International GmbH, con sede legale in Monaco di Baviera, Brienner Strasse, 59 e operante attraverso la propria succursale di Milano - Via Ferrante Aporti, 10;

(di seguito, i "Soggetti Incaricati dei Pagamenti" e, singolarmente, il "Soggetto Incaricato dei Pagamenti") di eseguire gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni della SICAV e di effettuare, a favore degli investitori, i pagamenti connessi all'investimento nelle azioni conformemente alla documentazione d'offerta.

In particolare, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti:

- svolgono le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella SICAV (sottoscrizioni, rimborsi delle azioni e corresponsione di dividendi);
- curano l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute per il tramite dei Collocatori e attivano le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi siano eseguite nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto della SICAV;
- inviano al sottoscrittore la lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento (ad eccezione dei casi in cui il singolo collocatore abbia convenzionalmente assunto tale compito), così adempiendo agli obblighi di gestione degli ordini e di rendicontazione prescritti dal regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 20307/2018 (c.d. Regolamento Intermediari), come previsto dall'art. 19-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti;
- su incarico della SICAV, espletano i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni della SICAV detenute dagli investitori residenti in Italia e, sempre su istruzione della SICAV, trasmettono agli investitori gli avvisi e le comunicazioni ad essi destinati;
- agiscono quali sostituti di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali.

La SICAV, tramite la Società di Gestione, ha incaricato i collocatori (di seguito, "Collocatori" o "Soggetti Collocatori") di:

- fornire agli investitori informazioni su come impartire gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni e sulle modalità di pagamento derivanti dall'esecuzione degli ordini di rimborso; tali informazioni sono, peraltro, disponibili nella Sezione 2. del presente Modulo di sottoscrizione;
- facilitare la gestione delle informazioni e l'accesso alle procedure e ai meccanismi di trattamento dei reclami, in modo da garantire un adeguato trattamento dei reclami degli investitori e l'esercizio dei loro diritti;
- mettere a disposizione degli investitori, affinché possano prenderne visione, la versione aggiornata del KID, nonché, su richiesta degli investitori stessi, il Prospetto, la relazione annuale e semestrale ed il Regolamento del Fondo e le informazioni relative al prezzo di emissione o di rimborso delle Quote; tali documenti e informazioni sono, altresì, messi a disposizione dalla Società di Gestione attraverso il sito internet [www.amundi.it](http://www.amundi.it);
- fornire agli investitori, su supporto durevole, il presente modulo contenente, *inter alia*, le informazioni relative ai compiti svolti dalle strutture per gli investitori.

Nello svolgimento dei suddetti compiti i Collocatori operano come soggetti incaricati di curare l'offerta della SICAV in Italia.

## **1.2 Società di Gestione, Banca Depositaria, Agente Amministrativo, Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti**

La Società di Gestione della SICAV è Amundi Luxembourg S.A., con sede legale in 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

La Banca Depositaria è Société Générale Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Allo stesso soggetto è conferito dalla Società di Gestione l'incarico di Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti.

L'Agente Amministrativo è Société Générale Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

## **2. Informazioni sulla sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni della SICAV in Italia**

### **2.1 Sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni**

La sottoscrizione in Italia delle Azioni della SICAV avviene mediante presentazione, per il tramite dei Collocatori, del presente Modulo di Sottoscrizione, compilato e sottoscritto dal o dagli investitori e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione.

Ogni sottoscrittore ha diritto di richiedere in ogni momento il rimborso di tutte o parte delle proprie Azioni o la conversione di tutte o parte delle proprie Azioni in Azioni di un diverso Comparto o di una diversa Classe, previa presentazione al Soggetto Collocatore della richiesta scritta e irrevocabile di rimborso o conversione.

Non sono tuttavia consentite operazioni di conversione dalle Classi F alle Classi A; tale restrizione trova applicazione tanto per le conversioni all'interno dello stesso Comparto quanto per le conversioni tra Comparti differenti. Ove consentito dal Soggetto Collocatore, il sottoscrittore potrà inoltre richiedere il rimborso programmato delle proprie Azioni. A tal fine, dovranno essere specificati nell'apposita richiesta il numero di azioni o l'importo oggetto di ciascuna operazione di rimborso (l'importo non potrà in ogni caso essere inferiore a Euro 150) nonché la relativa periodicità (che potrà essere mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale). Il sottoscrittore potrà in ogni momento interrompere il rimborso programmato.

I Collocatori trasmettono, anche ai sensi dell'art. 1411 del c.c., le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro e non oltre le ore 14.00 del giorno di disponibilità dei mezzi di pagamento relativi alle domande di sottoscrizione, ovvero entro e non oltre il giorno lavorativo di ricezione delle domande di conversione e rimborso trasmette alla SICAV, mediante un flusso elettronico cumulativo, i dati relativi alle domande pervenute.

Il prezzo di emissione delle Azioni della SICAV è calcolato per ciascuna classe ogni giorno lavorativo in Lussemburgo ("Giorno di Valorizzazione"). Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dalla SICAV entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di ciascun giorno lavorativo saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario calcolato il primo Giorno di Valorizzazione successivo. Le domande ricevute dopo le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) saranno valorizzate al prezzo corrispondente al valore netto di inventario calcolato il secondo Giorno di Valorizzazione successivo.

Il controvalore delle Azioni presentate al rimborso, calcolato in conformità con quanto previsto nel Prospetto, è accreditato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti nei tre giorni lavorativi successivi al Giorno di Valorizzazione. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procede al pagamento a favore del sottoscrittore non appena ricevuto l'accredito del rimborso con bonifico bancario.

Per quanto concerne l'operatività attraverso Allfunds Bank S.A.U., si rinvia a quanto previsto nel relativo Modulo di Sottoscrizione circa il conferimento del mandato al Soggetto Collocatore e al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Si precisa, altresì, che in considerazione delle specifiche procedure interne adottate da ciascun Soggetto Collocatore, l'operatività per il tramite dell'Ente Mandatario può essere utilizzata anche ai fini dell'esecuzione delle richieste di rimborso.

La sottoscrizione delle Azioni e della relativa documentazione d'offerta da parte dell'investitore può essere effettuata anche mediante conferimento di mandato con rappresentanza ai soggetti incaricati del collocamento, che potrà essere anche contenuto all'interno del contratto per la prestazione di servizi di investimento e servizi accessori preventivamente sottoscritto dall'investitore con il Soggetto Collocatore.

Le eventuali operazioni di cambio valuta rese necessarie dalle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso saranno effettuate entro il giorno di pagamento (come definito nel Prospetto della SICAV) applicando il tasso di cambio negoziato sul mercato secondo gli usi bancari.

## **2.2 Servizi connessi alla sottoscrizione di azioni della SICAV**

Previa verifica presso il singolo Collocatore ed il relativo Soggetto Incaricato dei Pagamenti della disponibilità del servizio, delle modalità di erogazione dello stesso e delle specifiche facoltà allo stesso connesse, i sottoscrittori hanno la possibilità di aderire ai seguenti servizi.

### **Piani di Risparmio ("Piani di Accumulo" o "PAC")**

La sottoscrizione delle azioni può essere realizzata mediante accensione di un PAC, la cui durata può essere definita tra un minimo di 9 ed un massimo di 240 rate, con frequenza dei versamenti mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale od annuale. L'importo unitario della rata è pari a 50 Euro (o importo equivalente nella divisa estera) o suoi multipli. Il primo versamento deve essere pari ad un numero di rate compreso tra un minimo di 6 e un massimo di 12, da decurtare dal totale delle rate totali predefinite. I limiti relativi al primo versamento ed al numero minimo di versamenti totali non si applicano alle sottoscrizioni di azioni di Classe F ed in caso di applicazione lineare delle commissioni. Non è possibile effettuare i versamenti presso un Collocatore o un Soggetto Incaricato dei Pagamenti diverso da quello presso il quale si è acceso il PAC. È facoltà dell'investitore: (i) sospendere o revocare il PAC senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo, fermo restando che, in caso di revoca, la commissione di sottoscrizione, ove applicata, potrà risultare superiore a quella originariamente prevista; la sospensione avverrà in automatico dopo tre rate insolute ed il PAC sarà revocato automaticamente trascorso un anno dalla sospensione; (ii) è possibile effettuare in qualsiasi momento versamenti anticipati di rate, così modificando la durata residua del piano; (iii) variare, in qualunque momento della vita del piano, il Comparto di destinazione dei versamenti, l'importo unitario della rata, il numero totale delle rate e la frequenza dei versamenti; la variazione del piano comporta il ricalcolo dell'aliquota commissionale eventualmente applicata sui versamenti residui.

### **Rimborsi Programmati**

Limitatamente alle azioni sottoscritte mediante versamenti in unica soluzione, l'investitore può aderire ad un programma di disinvestimento ("Rimborso Programmato"), sia contestualmente che successivamente alla sottoscrizione.

La richiesta di adesione deve contenere:

- la cadenza periodica dei rimborsi, che può essere mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale od annuale;
- l'ammontare del singolo rimborso, espresso in numero di azioni o importo;
- la data del primo rimborso (non anteriore all'esecuzione della relativa sottoscrizione se disposto contestualmente);
- le modalità di accredito dei rimborsi.

L'investitore può revocare in qualunque momento il Rimborso Programmato.

### **2.3 Lettera di conferma sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni**

Sottoscrizione: il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede entro i termini previsti dalla vigente normativa, ad inoltrare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'investimento indicando: i) numero, Comparto e Classe di Azioni sottoscritte; ii) importo lordo investito; iii) valuta di riferimento; iv) eventuali commissioni applicate e spese; v) importo netto investito in valuta; vi) data di valorizzazione e valore patrimoniale netto per Azione; vii) data di trasmissione e data di ricezione della domanda; viii) mezzo di pagamento utilizzato; ix) tasso di cambio eventualmente applicato e data di effettuazione dell'operazione di cambio.

In caso di sottoscrizione mediante PAC, la lettera di conferma verrà inviata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti a seguito del versamento iniziale e, con riferimento ai versamenti successivi al primo, con cadenza almeno semestrale indipendentemente dalla periodicità del PAC prescelto.

Rimborso: il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà, entro i termini previsti dalla vigente normativa, ad inviare a ciascun sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto disinvestimento contenente le seguenti informazioni: i) numero, Comparto e Classe di Azioni per le quali è stato effettuato il rimborso; ii) valore patrimoniale netto al quale è stato effettuato il rimborso; iii) controvalore totale del rimborso nella valuta di riferimento e tasso di cambio applicato; iv) eventuali commissioni, oneri o imposte applicate.

Conversione: il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà, entro i termini previsti dalla vigente normativa, ad inviare a ciascun sottoscrittore una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di conversione contenente le seguenti informazioni: i) numero, Comparto e Classe di Azioni per le quali è stata effettuata la conversione; ii) valore patrimoniale netto al quale è stata effettuata la conversione; iii) numero, Comparto e Classe di Azioni derivanti dalla conversione e tasso di cambio applicato per la conversione.

In base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra la Società, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato di inviare, mediante mezzi di comunicazione a distanza (in alternativa alla modalità cartacea), secondo le modalità ed i termini dal medesimo previsti, agli investitori suoi clienti che ne facciano formale richiesta, in possesso dei necessari requisiti e che abbiano attivato una piattaforma di Internet Banking/rendicontazione on line, le comunicazioni a cui tali accordi si riferiscono tra le quali, a titolo esemplificativo, quelle relative alle operazioni di sottoscrizione/rimborso/switch/distribuzione di proventi), volte all'assolvimento di obblighi informativi previsti dal rapporto di partecipazione alla SICAV o dalla normativa di tempo in tempo vigente.

Il partecipante potrà richiedere l'attivazione/disattivazione di tale servizio on line tramite la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto ed indirizzato al Collocatore.

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

Le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché gli investimenti successivi, possono avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet e/o, con riferimento alle sole ipotesi di investimenti successivi e operazioni di passaggio tra Comparti e/o Classi di Azioni, banca telefonica), 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, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi e nello schema operativo relativo a ciascun Soggetto collocatore.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza e i loro indirizzi internet, sono indicati nell'elenco aggiornato dei Collocatori.

L'utilizzo del collocamento via internet non comporta variazioni degli oneri né tali modalità operative gravano sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse.

Nel caso di sottoscrizione di Azioni della SICAV mediante tecniche di comunicazione a distanza il pagamento del controvalore avverrà esclusivamente a mezzo di bonifico bancario presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti a favore della SICAV.

## **3. Informazioni economiche**

In conformità con quanto indicato nel Prospetto, la SICAV addebiterà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione nella misura del 3% in relazione alle Classi A dei Comparti First Eagle Amundi International Fund e First Eagle Amundi Income Builder Fund.

Con riferimento alle Classi F dei Comparti First Eagle Amundi International Fund e First Eagle Amundi Income Builder Fund, invece, la SICAV non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione.

All'atto della sottoscrizione o del rimborso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative nella misura di seguito indicata.

OPERAZIONE	Sottoscrizioni/ rimborsi (PIC)*	Apertura PAC	Versamenti successivi PAC	Passaggio tra comparti	Pagamento dei dividendi
Allfunds Bank	Massimo 30,00 Euro	Massimo 12,50 Euro	Massimo 2,00 Euro	/	Massimo 5,00 Euro
Banca ICCREA S.p.A.	10,00 Euro	10,00 Euro	2,50 Euro	/	Massimo 2,00 Euro
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Massimo 22,50 Euro	Massimo 15,00 Euro	2,00 Euro per i versamenti effettuati mediante SDD e 1,00 Euro per i versamenti mediante bonifico bancario	/	Massimo 3,00 Euro
Banca Sella Holding S.p.A.	Massimo 23,24 Euro	20,00 Euro	2,00 Euro	/	/
Société Générale Securities Services	Massimo 25,00 Euro	Massimo 25,00 Euro	Massimo 2,50 Euro	/	Massimo 2,00 Euro
State Street Bank International GmbH	Massimo 30,00 Euro	10,00 Euro	3,00 Euro per i versamenti effettuati mediante SDD e 2,00 Euro per i versamenti mediante bonifico bancario	/	/
CACEIS Bank	20,00 Euro	Massimo 15,00 Euro	Massimo 2,50 Euro	/	/
Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.	10,00 Euro	10,00 Euro	2,50 Euro	/	/

#### 4. Obblighi informativi

In occasione della prima sottoscrizione devono essere consegnati al sottoscrittore il KID relativo alle classi oggetto di sottoscrizione e il Modulo di Sottoscrizione. Il Prospetto è, in ogni caso, messo a gratuitamente a disposizione dell'investitore che ne faccia richiesta presso le sedi e filiali dei Collocatori.

Il Prospetto, il KID, lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici sono disponibili sul sito [www.amundi.it](http://www.amundi.it); gli Azionisti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenerne copia, anche a domicilio.

La documentazione informativa, ove richiesto dall'investitore, può essere inviata anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il prezzo delle Azioni dei Comparti e delle Cassi della SICAV è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.amundi.it](http://www.amundi.it). Con le stesse modalità sono altresì pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e di pagamento dei dividendi.

Ulteriori documenti o informazioni resi pubblici in Lussemburgo, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa lussemburghese tempo per tempo vigente.

#### 5. Regime Fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle Azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle Azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario, e nelle operazioni di rimborso realizzate mediante conversione di Azioni da un Comparto ad altro Comparto della medesima SICAV. In questi casi, il sottoscrittore fornisce al soggetto tenuto all'applicazione della ritenuta la necessaria provvista.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a Azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, sui redditi diversi conseguiti dal sottoscrittore (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo alla SICAV) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario collocatore. È fatta salva la facoltà del sottoscrittore di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzioni dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del relativo patrimonio.