

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di

ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, multiclasse e multicomparto, con sede legale in 15 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento contenente le "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID) in lingua italiana

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
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
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
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
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

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

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 Azioni della SICAV 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 Azioni dei comparti di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (1) secondo le modalità di seguito indicate:

Classi di azioni (2):

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document, in breve "KIID"), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

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

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (3)

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

(1) L'elenco dei comparti di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV Funds commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(2) I minimi di sottoscrizione iniziale e successivi variano da comparto a comparto come specificato nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(3) Tipologia di operazione non consentita.

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore 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 "Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei mandati" mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore 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 del Soggetto Collocatore 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 al Soggetto Collocatore 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.

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (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.

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 il Soggetto Collocatore. La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore 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.

Il Soggetto Collocatore 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 SICAV ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

TIPO DI AZIONI

Non è prevista l'emissione di certificati per le Azioni Nominative 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 del Soggetto Collocatore
- fuori dalle sedi sopra citate e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

In caso di azioni a distribuzione, i dividendi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati potrà farlo in maniera automatica fornendo le opportune istruzioni al Soggetto Collocatore.

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

Presso

Indirizzo

Comune

CAP

Provincia

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti 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 al Soggetto Collocatore (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 azioni 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 al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché 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 SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni della Sicav e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni in nome proprio e per conto terzi nel registro degli azionisti della SICAV; 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 Soggetto incaricato dei pagamenti nei confronti dell'azionista 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 del Soggetto Collocatore 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 del Soggetto Collocatore 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/i amo di aver ricevuto copia del KIID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione.
2. Dichiaro/i amo 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 azioni della Sicav ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni; 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/i amo atto e accetto/i amo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KIID, al Prospetto della Sicav ed allo Statuto.
4. Accetto/i amo di ritirare le azioni al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/i amo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
5. 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.
6. Dichiaro/i amo di aver un'età superiore ai 18 anni.
7. Dichiaro/i amo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
8. Prendo/i amo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
9. Prendo/i amo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
10. 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 dal Soggetto Collocatore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti e/o dalla Sicav.
11. Prendo/i amo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel registro degli azionisti a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Azioni in capo agli Investitori. Con riferimento al Dossier/Posizione di cui in epigrafe, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni della Sicav possedute dal sottoscrittore.
12. Prendo/i amo atto che la partecipazione alla SICAV è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni della SICAV è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
13. Prendo/i amo 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/i amo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/i amo 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 SICAV 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.
14. Dichiaro/i amo 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 azioni 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.
15. 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.
16. 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

Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.

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. Inoltre, essa non si applica nei casi di sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto 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 comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dell'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a, del "Codice del Consumo").

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

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: _____
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> 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)	
<input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc.) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*.	<input type="checkbox"/> 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)
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti	<input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato <input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale <input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni <input type="checkbox"/> 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 azioni 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 azioni 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, della banca depositaria, 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 azioni 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, la Banca Depositaria, 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

ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV
Società d'investimento a Capitale Variabile
 Sede legale: 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Il presente Modulo di Sottoscrizione è stato depositato in Consob il 06 agosto 2021 ed è valido a decorrere dal 07 agosto 2021

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni della ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV.

La commercializzazione in Italia riguarda le azioni dei seguenti Comparti e Classi:

Comparti Azionari	ISIN	Valuta di riferimento	Classe	Inizio
ZEST ABSOLUTE RETURN LOW VaR	LU0397464685	EUR	R	9 settembre 2009
ZEST DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND	LU0438908914	EUR	R1	9 settembre 2009
ZEST DERIVATIVES ALLOCATION FUND	LU1216085701	EUR	R1	21 maggio 2015
	LU1216085966	EUR	R2	21 maggio 2015
ZEST MEDITERRANEUS ABSOLUTE VALUE FUND	LU1216091931	EUR	R	21 maggio 2015
ZEST NORTH AMERICA PAIRS RELATIVE FUND	LU1216084993	EUR	R	21 maggio 2015
	LU1532291983	USD	R USD Cap	12 settembre 2018
ZEST GLOBAL VALUE FUND	LU0438908757	EUR	R1	9 settembre 2009
ZEST GLOBAL EQUITY	LU1628002484	EUR	R	25 luglio 2017
ZEST GLOBAL BONDS	LU1860670881	EUR	R Cap	24 settembre 2018
	LU1860670964	EUR	R Dis	24 settembre 2018
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY	LU0840527526	EUR	R Cap EUR	1 marzo 2019
	LU1860670535	EUR	R EUR Dis	28 febbraio 2019
ZEST ARGON	LU1918811339	EUR	R2 EUR Cap	20 marzo 2019
ZEST PIU33 NEUTRAL VALUE	LU1860671186	USD	R-USD	27 marzo 2019
	LU1860671269	EUR	R-EUR	27 marzo 2019
	LU1860671343	CHF	R-CHF	27 marzo 2019
ZEST FLEXIBLE BOND	LU0840527872	EUR	R Cap EUR	7 gennaio 2020
	LU2064303626	EUR	R EUR Dis	20 dicembre 2019
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0280698043	EUR	P EUR Cap	1 luglio 2007
	LU0280697821	EUR	R EUR Cap	1 luglio 2007

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA

Soggetti collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori (i "Soggetti Collocatori") presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni è disponibile, su richiesta, presso il soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori stessi.

Soggetto incaricato dei pagamenti

Il soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, designato anche quale soggetto che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della SICAV all'estero (di seguito, il "Soggetto incaricato dei Pagamenti") è:

Allfunds Bank, S.A.U., con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spain) avente succursale italiana

Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch in Via Bocchetto, 6, 20123 Milano (Italia).

Nella commercializzazione in Italia delle azioni della SICAV, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni e rimborsi delle azioni e corresponsione di dividendi);
- trasmissione, entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, alla Sicav e/o ad altro soggetto da esso designato, dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione o rimborso delle azioni e al pagamento dei proventi alla data prestabilita dalla Sicav nel rispetto della tempistica prevista nel prospetto;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Sicav, separati per valuta con rubriche distinte per ciascun Comparto.
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai Soggetti Collocatori;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione eventualmente per il tramite del soggetto collocatore;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle azioni, qualora richiesto; si specifica che Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch non prevede l'emissione di certificati rappresentativi delle azioni. La lettera di conferma è sufficiente a provare la titolarità delle quote in capo all'investitore;
- espletare tutti i servizi e le procedure necessarie per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni degli investitori residenti in Italia e tenere a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti ed il testo delle delibere adottate;

L'attività di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione dei reclami e l'esame dei relativi reclami, è svolta dai Collocatori.

L'investitore conferisce, con il presente Modulo di sottoscrizione apposito mandato con rappresentanza al Collocatore, o, se del caso, alla banca di supporto per la liquidità (si veda il modulo di sottoscrizione) perché agisca in nome e per suo conto.

Banca depositaria

Il soggetto depositario è Pictet & Cie (Europe) S.A., con sede legale in Lussemburgo, 15A avenue J.F. Kennedy, L- 1855.

B. INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO, CONVERSIONE E DISINVESTIMENTO DELLE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SICAV - ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV IN ITALIA

1. 1. Trasmissione delle istruzioni di investimento/conversione/disinvestimento

Per aderire alla Sicav è necessario compilare e sottoscrivere l'apposito Modulo e contestualmente versare l'importo lordo che si intende investire. Il pagamento delle azioni deve essere effettuato da uno degli intestatari del rapporto esclusivamente con i mezzi previsti. Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono presentate ai Soggetti Collocatori.

Il Soggetto Collocatore inoltra al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le domande di investimento, unitamente ai relativi mezzi di pagamento e le richieste di conversione e disinvestimento entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Nei casi in cui si applica la sospensione dell'efficacia dei contratti, ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, gli ordini di sottoscrizione delle azioni non saranno inoltrati prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di sottoscrizione delle stesse. La sospensiva non riguarda le sottoscrizioni successive alla prima.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti inoltra alla Sicav, o al soggetto da essa designato, mediante fax, telex o altro mezzo di comunicazione elettronico le richieste di sottoscrizione, conversione e disinvestimento, entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione di tali richieste, e comunque, in caso di sottoscrizioni, entro il giorno lavorativo successivo all'accredito dei relativi mezzi di pagamento e alla maturazione della valuta degli stessi.

Si precisa che per gli investitori legati ai Collocatori/ente mandatari che operano attraverso Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, il prezzo di sottoscrizione è pagabile anche in Euro indipendentemente dalla divisa di valorizzazione delle Azioni. In questo caso,

Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch effettua il tasso di cambio

1. 2. Lettera di conferma dell'investimento / conversione / rimborso

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione, conversione o rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, eventualmente per il tramite dei soggetti collocatori, provvede a inoltrare prontamente una lettera di conferma dell'avvenuto investimento ovvero dell'avvenuta conversione ovvero dell'avvenuto rimborso. La lettera di conferma indica: nome, cognome, ragione sociale dell'investitore, il comparto oggetto di investimento o disinvestimento, il giorno di valutazione, il valore netto delle azioni nella valuta del comparto, l'importo lordo ricevuto o investito, la data di esecuzione delle richieste di investimento o disinvestimento, l'importo netto investito nella valuta di denominazione del comparto, il numero di azioni acquistate o vendute, le spese e le commissioni di cambio e il tasso di cambio.

1. 3. Oneri commissionali applicati in Italia

Oltre alle commissioni e alla spese indicate nel prospetto , sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti nella misura e per le operazioni di seguito indicate:

Banca	Investimenti e disinvestimenti	Conversione
Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch	10 Euro	0

Gli investitori, in sede di sottoscrizione o di rimborso, saranno informati dal Soggetto Collocatore sugli specificazioni amministrativi dovuti al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro i suddetti limiti.

1. Valore minimo di sottoscrizione iniziale delle azioni; valore minimo di sottoscrizione delle azioni per sottoscrizioni successive alla prima; valore minimo delle azioni da detenere.

Tutti i valori sono espressi nella valuta indicata

Comparti Azionari	ISIN	Classe	Sottoscrizione minima iniziale	Valore minimo da detenere	Sottoscrizione successiva
ZEST ABSOLUTE RETURN LOW VAR	LU0397464685	R	EUR 2.500	N/A	EUR 500
ZEST DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND	LU0438908914	R1	EUR 50.000	N/A	EUR 1.000
ZEST DERIVATIVES ALLOCATION FUND	LU1216085701	R1	EUR 10.000	N/A	EUR 1.000
	LU1216085966	R2	EUR 2.500	N/A	EUR 500
ZEST MEDITERRANEUS ABSOLUTE VALUE FUND	LU1216091931	R	EUR 2.500	N/A	EUR 1.000
ZEST NORTH AMERICA PAIRS RELATIVE FUND	LU1216084993	R	EUR 2.500	N/A	EUR 1.000
	LU1532291983	R USD Cap	USD 2.500	N/A	USD 1.000
ZEST GLOBAL VALUE FUND	LU0438908757	R1	EUR 2.500	N/A	EUR 1.000
ZEST GLOBAL EQUITY	LU1628002484	R	EUR 1.000	N/A	EUR 500
ZEST GLOBAL BONDS	LU1860670881	R Cap	EUR 1.000	N/A	EUR 1,000
	LU1860670964	R Dis	EUR 1.000	N/A	EUR 1,000
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY	LU0840527526	R Cap EUR	N/A	N/A	N/A
	LU1860670535	R Dis EUR	N/A	N/A	N/A
ZEST ARGO	LU1918811339	R2 EUR Cap	EUR 5.000	N/A	EUR 1.000
ZEST PIU33 NEUTRAL VALUE	LU1860671343	R-CHF	(equivalent in CHF of) USD 1,000	N/A	N/A
	LU1860671269	R-EUR	(equivalent in EUR of) USD 1.000	N/A	N/A
	LU1860671186	R-USD	USD 1.000	N/A	N/A
ZEST FLEXIBLE BOND	LU0840527872	R Cap EUR	N/A	N/A	N/A
	LU2064303626	R EUR Dis	N/A	N/A	N/A
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0280698043	P EUR Cap	EUR 5.000	N/A	EUR 100
	LU0280697821	R EUR Cap	EUR 1.000	N/A	EUR 100

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. 1. Quota parte degli oneri corrisposta ai Soggetti Collocatori

Comparto	Commissione di sottoscrizione (*)	Quota parte Retrocessa ai Collocatori	Commissione di Gestione (*)	Quota parte retrocessa in media ai Collocatori	Quota parte delle commissioni di performance retrocessa ai Collocatori
ZEST ABSOLUTE RETURN LOW VaR R CAP	3%	100%	Fino a 1.20%	50%	Nessuna
ZEST DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND R1	3%	100%	Fino a 1.20%	50%	Nessuna
ZEST GLOBAL BONDS RETAIL EUR CAP	5%	100%	Fino a 1.20%	50%	Nessuna
ZEST GLOBALBONDS RETAIL EUR DIST	5%	100%	Fino a 1.20%	50%	Nessuna
ZEST GLOBAL EQUITY R CAP	3%	100%	Fino a 1.50%	50%	Nessuna
ZEST GLOBALVALUE FUND R1 CAP	3%	100%	Fino a 1.60%	50%	Nessuna
ZEST MEDITERRANEU S ABSOLUTE VALUEFUND R CAP	3%	100%	Fino a 2.00%	50%	Nessuna
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY RETAIL CAP	5%	100%	Fino a 2.00%	50%	Nessuna
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY RETAIL DIST	5%	100%	Fino a 2.00%	50%	Nessuna
ZEST ARGO – CLASS R2 RETAIL	3%	100%	Fino a 1.00%	50%	Nessuna
ZEST DERIVATIVES ALLOCATIONFUND R1	3%	100%	Fino a 1,2%	50%	Nessuna
ZEST DERIVATIVES ALLOCATION FUND R2	3%	100%	Fino a 1,6%	50%	Nessuna
ZEST FLEXIBLEBOND RETAIL CAP	3%	100%	Fino a 1.20%	50%	Nessuna
ZEST FLEXIBLEBOND RETAIL DIST	3%	100%	Fino a 1.20%	50%	Nessuna
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES P CAP	0%	0%	Fino a 1.40% (marketing fee)	100% of the marketing fee	Nessuna
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES R CAP	0%	0%	Fino a 1.40% (marketing fee)	100% of the marketing fee	Nessuna
ZEST NORTH AMERICA PAIRS RELATIVE FUND R CAP	3%	100%	Fino a 1.50%	50%	Nessuna
ZEST NORTH AMERICA PAIRS RELATIVE FUND R RETAIL CAP	3%	100%	Fino a 1.50%	50%	Nessuna

ZEST PIU33 NEUTRAL VALUE R CHF CAP	3%	100%	Fino a 2.00%	50%	Nessuna
ZEST PIU33 NEUTRAL VALUE R EUR CHF CAP	3%	100%	Fino a 2.00%	50%	Nessuna
ZEST PIU33 NEUTRAL VALUE R USD CAP	3%	100%	Fino a 2.00%	50%	Nessuna

(*) Possono essere previste agevolazioni finanziarie connesse alla partecipazione alla Sicav nella misura massima del 100% degli oneri commissionali.

1.2 Non vi sono altri oneri, commissioni e diritti fissi a carico dell'investitore, oltre alle commissioni sopra citate e alle commissioni e spese a carico della Sicav e dei comparti come riportate nel prospetto e nel KIID.

Documenti disponibili

I documenti d'offerta e la relazione annuale e semestrale delle Sicav sono inoltre disponibili sul sito www.zest-management.com.

Gli investitori hanno diritto di ottenere gratuitamente copia dei predetti documenti i quali, ove richiesto dall'investitore, potranno essere inviati 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.

In caso di variazione del Prospetto, il medesimo Prospetto aggiornato ed il KIID nella versione in lingua italiana sono messi a disposizione presso i soggetti collocatori, dopo il tempestivo deposito presso la Consob.

La Sicav provvede a far pubblicare su Bloomberg quotidianamente il valore netto dell'attivo con indicazione della relativa data di riferimento.

L'Assemblea ordinaria dei soci si tiene ogni anno, presso la sede legale della Sicav o in altro luogo prestabilito (in ogni caso in Lussemburgo) indicato nell'avviso di convocazione, entro quattro mesi dalla fine dell'anno fiscale.

L'avviso di convocazione specificherà il luogo e l'ora della riunione, l'ordine del giorno, le condizioni di ammissione ed il quorum e la maggioranza richiesti secondo i dettami della legge lussemburghese.

Il sottoscrittore potrà:

- (i) rilasciare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti istruzioni per il voto usando l'apposito modulo che il sottoscrittore stesso compila e consegna al soggetto incaricato dei pagamenti anche attraverso il Soggetto Collocatore;
- (ii) chiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il rilascio di una delega a favore di un terzo scelto dal sottoscrittore stesso;
- (iii) intervenire personalmente all'assemblea, chiedendo al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il rilascio di una delega divoto a suo favore.

Nel caso di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, non è prevista la possibilità di richiedere l'iscrizione a libro soci; nell'ipotesi in cui l'investitore voglia partecipare personalmente all'assemblea, può farlo richiedendo l'emissione di un apposito documento di legittimazione rilasciato sulla base delle risultanze dell'archivio tenuto.

Se il sottoscrittore non fornisce istruzioni al Soggetto Incaricato dei Pagamenti o non chiede al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il rilascio di una procura di voto a favore di sé stesso o di un terzo, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti non parteciperà all'assemblea.

Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti nonché i verbali delle stesse sono tenuti a disposizione degli investitori italiani presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Non è previsto l'esercizio del diritto di voto per corrispondenza.

Trattamento fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione 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 e 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 predetti titoli pubblici italiani ed 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 azioni 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 indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle Azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle Azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data continua ad applicarsi la ritenuta nella misura del 20% (in luogo del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici

italiani e esteri.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

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

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di 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 proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Le aliquote e le franchigie da applicare sia in caso di successione che di donazione sono riportate nella tabella seguente:

Erede/Donatario	Franchigia non imponibile per ciascun erede o donatario	Aliquota di imposta applicata sul valore complessivo netto eccedente la franchigia
Coniuge e parenti in linea retta	1 milione di euro	4%
Fratelli e sorelle	100.000 euro	6%
Altri parenti fino al quarto grado e affini in linea retta, nonché affini in linea collaterale fino al terzo grado	-	6%
Altri soggetti	-	8%

Per beneficiari portatori di handicap la franchigia è di 1,5 milioni di Euro.