

## ADENIUM SICAV

### Allegato al Modulo di Sottoscrizione:

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni di

#### ADENIUM SICAV

Società di investimento a Capitale Variabile Multi-Comparto di diritto lussemburghese

Data di deposito del Modulo di sottoscrizione presso la Consob: 4 agosto 2010

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 5 agosto 2010

### L'offerta pubblica in Italia riguarda le azioni dei seguenti Comparti e Classi:

Comparto	Classi	Valuta di riferimento	Data di inizio commercializzazione
Fund of Funds Strategic Flex Low	A, B	EUR	02/02/2009
Fund of Funds Strategic Flex Medium	A, B	EUR	02/02/2009
Fund of Funds Strategic Flex High	A, B	EUR	02/02/2009
Fund of Funds Quant Europe 20	A, B	EUR	02/02/2009
Fund of Funds Quant Europe 50	A, B	EUR	02/02/2009
Fund of Funds Quant Europe 80	A, B	EUR	02/02/2009
Fund of Funds Multistrategy	A, B	EUR	02/02/2009

#### A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA

**BNP PARIBAS Securities Services**, con sede legale a Parigi, rue d'Antin 3, tramite la propria succursale di Milano 20123, Via Ansperto 5 (di seguito, il "Soggetto incaricato dei pagamenti"):

- in qualità di **Soggetto incaricato dei pagamenti** svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella Sicav (sottoscrizioni, rimborsi e corresponsione di dividendi);
- in qualità di **Soggetto che cura l'offerta** in Italia è preposto a curare i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Sicav, ed in particolare:
  - a) cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute dai Collocatori;
  - b) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di conversione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, effettuate per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo Statuto della Sicav;
  - c) effettua l'inoltro al sottoscrittore della lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento, salvo che tale incarico sia assunto convenzionalmente dal Collocatore;
  - d) consegna al partecipante il certificato rappresentativo delle azioni, ove previsto, e cura le relative operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento;
  - e) espleta tutte le procedure e i servizi necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni della Sicav detenute dagli investitori residenti in Italia e tiene a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea dei partecipanti e il testo delle delibere adottate;
  - f) tiene a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav.

L'elenco aggiornato dei Collocatori è disponibile, su richiesta, presso il Soggetto incaricato dei pagamenti, presso gli stessi Collocatori e sul sito internet: [www.adeniumsicav.it](http://www.adeniumsicav.it).

Il suddetto elenco raggruppa i Collocatori per categorie omogenee ed evidenzia i comparti e le classi di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Collocatori.

I Collocatori sono stati incaricati dalla Sicav di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami. Inoltre, sulla base dei dati ricevuti dal Soggetto incaricato dei pagamenti ed in sua vece, è possibile che alcuni Collocatori elaborino e trasmettano le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte delle operazioni dei loro clienti.

Banca depositaria, Agente amministrativo e di Trasferimento e Conservatore del registro della Sicav è **Banque Privée Edmond de Rothschild Europe** (di seguito la "**Banca depositaria**"), con sede legale in 20, boulevard Emmanuel Servais, L- 2535 Lussemburgo.

## **B) INFORMAZIONI SU SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **1. SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI**

L'acquisto delle azioni si attua mediante:

- la compilazione e la firma del Modulo di sottoscrizione, unico mezzo di adesione;
- il contestuale versamento dell'importo lordo che il sottoscrittore intende investire nella Sicav, con i mezzi di pagamento previsti nel Modulo di sottoscrizione. La sottoscrizione delle azioni può essere effettuata tramite versamenti in un'unica soluzione (PIC - Piano di Investimento del Capitale) ovvero adesione ad un Piano di Accumulo di Capitale (PAC), secondo quanto riportato nel Modulo di sottoscrizione e nel presente Allegato (Sezione 4).

I Collocatori ricevono i moduli di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento anche dai promotori finanziari, i quali sono tenuti a trasmettere ai primi le domande di sottoscrizione nel più breve tempo possibile dopo la ricezione.

In base ad apposita convenzione stipulata con la Sicav, ed anche ai sensi dell'art. 1411 c.c., entro il primo giorno lavorativo di banca successivo a quello di ricezione, i Collocatori provvedono a trasmettere le domande di sottoscrizione, nonché i relativi mezzi di pagamento, al Soggetto incaricato dei pagamenti.

**Ai sensi dell'art. 30, comma 6, 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 per iscritto il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, al promotore finanziario o al Collocatore che provvede ad inoltrare tempestivamente la disposizione al Soggetto incaricato dei pagamenti.**

**Detta facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento, nonché alle sottoscrizioni successive dei comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto completo (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al sottoscrittore sia stato preventivamente fornito il Prospetto semplificato aggiornato o il Prospetto completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Ai sensi dell'art 67-duodecies, comma 5, lett. a), n. 4, del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), il recesso e la sospensiva di cui al comma 1 del medesimo articolo, non si applicano ai contratti conclusi mediante tecniche di commercializzazione a distanza con i consumatori, ossia a persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta.**

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, verificata la ricezione dei versamenti eseguiti a mezzo bonifico bancario dall'investitore, entro il medesimo giorno provvede all'accreditamento degli importi nei conti correnti bancari infruttiferi, intrattenuti presso di sé ed intestati alla Sicav, sui quali non sono addebitate spese ed a trasmettere alla Banca depositaria le richieste di sottoscrizione (in forma cumulativa), entro il giorno lavorativo di banca successivo alla data di ricezione del Modulo di sottoscrizione e all'accredito del pagamento.

I Collocatori ed il Soggetto incaricato dei pagamenti hanno la facoltà di effettuare le summenzionate trasmissioni avvalendosi di strumenti elettronici.

Il valore delle azioni è determinato dalla Banca depositaria, per conto della Sicav, con la frequenza e nel giorno di valutazione previsto nel Prospetto (il "Giorno di Valutazione"). Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Banca depositaria, per conto della Sicav, entro le 15.00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo in Lussemburgo precedente il Giorno di Valutazione applicabile, se accettate, saranno evase sulla base del valore patrimoniale netto determinato in quel Giorno di Valutazione. Le richieste ricevute oltre tale termine saranno evase il Giorno di Valutazione successivo.

Entro il decimo giorno lavorativo di banca successivo al Giorno di Valutazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti o, in alternativa, il Collocatore, provvede all'inoltro al sottoscrittore di una lettera di conferma dell'investimento, dalla quale risultano: la data di sottoscrizione e la data di ricezione, la data di regolamento dei corrispettivi dell'operazione, l'importo lordo versato, l'importo netto investito, il numero delle azioni assegnate, il valore unitario delle azioni, il mezzo di pagamento utilizzato, il cambio applicato ed il controvalore in Euro.

### **2. RIMBORSO E CONVERSIONE DELLE AZIONI**

L'investitore può, in qualsiasi giorno lavorativo di banca, senza necessità di preavviso, chiedere il rimborso delle azioni acquistate, oppure la conversione delle azioni di un Comparto in azioni della medesima classe di un diverso Comparto, facendo pervenire un'apposita domanda scritta al Collocatore presso il quale ha effettuato la sottoscrizione. Non è consentita la conversione tra azioni di classi diverse.

Il rimborso e la conversione possono essere sospesi nei soli casi previsti nel Prospetto.

I Collocatori trasmettono, a loro volta, le domande di rimborso e/o di conversione al Soggetto incaricato dei pagamenti, entro e non oltre il giorno lavorativo di banca successivo alla ricezione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette, anche in forma cumulativa, entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, le richieste di rimborso o conversione alla Banca depositaria. I Collocatori e il Soggetto incaricato dei pagamenti hanno la facoltà di effettuare le summenzionate trasmissioni avvalendosi di strumenti elettronici.

Le richieste di rimborso o di conversione ricevute dalla Banca depositaria, per conto della Sicav, entro le 15.00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo in Lussemburgo precedente il Giorno di Valutazione applicabile, se accettate, saranno evase sulla base del valore patrimoniale netto determinato in quel Giorno di Valutazione. Le richieste ricevute oltre tale termine saranno evase il Giorno di Valutazione successivo.

**Nel caso di rimborso**, la Banca depositaria comunica al Soggetto incaricato dei pagamenti: il numero di azioni per il quale è stato chiesto il rimborso, il valore unitario delle azioni delle quali viene eseguito il rimborso ed il controvalore totale del rimborso e la valuta per il pagamento. Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede a determinare il controvalore netto del rimborso, operando, altresì, la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta, in conformità alle leggi di volta in volta applicabili, e ad accreditare al richiedente, entro il settimo giorno successivo al Giorno di Valutazione applicabile, la somma derivante dal rimborso, a mezzo bonifico bancario, secondo le modalità dallo stesso indicate nella richiesta di rimborso.

**Nel caso di conversione** di azioni da un Comparto ad un altro della Sicav, la Banca depositaria comunica al Soggetto incaricato dei pagamenti: il numero di azioni convertite del Comparto rimborsato, il numero di azioni del Comparto sottoscritto a seguito della conversione, il valore unitario delle azioni dei due Comparti, le relative commissioni.

E' prevista la possibilità di attivare rimborsi programmati sulle azioni di classe A e conversioni programmate sulle azioni di classe A e di classe B.

**Nel caso di rimborso programmato**: è prevista la facoltà di richiedere rimborsi programmati esclusivamente per importo (minimo 100,00 €) con cadenza mensile, trimestrale, semestrale, annuale, indicando inoltre il giorno previsto per la ricorrenza e il numero di rimborsi programmati.

La disposizione deve pervenire al Collocatore almeno 10 giorni prima della data di partenza della ricorrenza.

Qualora il controvalore in deposito non raggiunga l'ammontare del rimborso programmato, l'operazione non sarà eseguita, neppure in parte. Il sottoscrittore può revocare in qualsiasi momento la disposizione tramite l'invio di una comunicazione scritta al Collocatore.

**Nel caso di conversione programmata**: è prevista la facoltà di richiedere conversioni programmate esclusivamente per importo (minimo 100,00 €) a favore di posizioni PIC parimenti intestate con cadenza mensile, trimestrale, semestrale indicando il giorno previsto per la ricorrenza e il numero di conversioni programmate.

La disposizione deve pervenire al Collocatore almeno 10 giorni prima della data di partenza della ricorrenza.

Qualora il controvalore in deposito non raggiunga l'ammontare della conversione programmata, l'operazione non sarà eseguita, neppure in parte. Il sottoscrittore può revocare in qualsiasi momento la disposizione tramite l'invio di una comunicazione scritta al Collocatore.

Entro il decimo giorno lavorativo di banca successivo al Giorno di Valutazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti o, in alternativa, il Collocatore, provvede all'inoltro al sottoscrittore di una lettera di conferma dell'operazione di rimborso/conversione delle azioni dalla quale risulti, **in caso di rimborso**: il Comparto oggetto di rimborso, il numero di azioni rimborsate, il loro valore unitario, l'importo lordo derivante dal rimborso, le commissioni e spese, la ritenuta fiscale, l'importo netto riconosciuto al sottoscrittore, la data di valuta del pagamento; **in caso di conversione**: i Comparti oggetto dell'operazione, il numero di azioni rimborsate e sottoscritte, il valore unitario delle azioni dei due Comparti.

### **3. SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E CONVERSIONE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

La sottoscrizione delle azioni della Sicav può, altresì, essere effettuata direttamente dall'investitore mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Collocatori possono attivare servizi «on line» che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, 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 internet operativi dei Collocatori. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-undecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"). I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i medesimi Collocatori, nonché sul sito internet della Sicav ([www.adeniumsicav.it](http://www.adeniumsicav.it))

Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Collocatori, previsti dalla Delibera Consob n. 16190/07. L'utilizzo di internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto completo e semplificato, nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto, su supporto duraturo presso il sito internet del Collocatore.

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

L'utilizzo del collocamento via internet non comporta variazioni degli oneri.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione tra Comparti e di rimborso delle azioni possono essere effettuati anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (internet). In ogni caso tali modalità operative non gravano sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle azioni emesse e non comportano alcun onere aggiuntivo.

In caso di investimento, conversione e rimborso effettuato tramite internet, il Soggetto incaricato dei pagamenti può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica mediante e-mail, in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

#### **4. SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE PIANI DI ACCUMULO DEL CAPITALE (PAC) RISERVATO ALLE SOLE AZIONI DI CLASSE A**

In caso di sottoscrizione mediante Piano di Accumulo di Capitale (PAC, di seguito il "Piano"), il numero di rate, il loro importo e la frequenza delle stesse, definiti all'atto della sottoscrizione iniziale, non possono essere modificati se non mediante l'estinzione del piano in corso e l'accensione di un nuovo Piano.

Il sottoscrittore può destinare l'importo della rata mensile/trimestrale ad un singolo Comparto.

Il sottoscrittore ha la possibilità di sospendere il pagamento delle rate per poi riprenderlo senza conseguenze, oppure interrompere in qualsiasi momento il pagamento delle rate. Il mancato completamento del Piano può determinare una maggior incidenza percentuale delle commissioni di sottoscrizione rispetto a quella originariamente prevista.

Il sottoscrittore deve comunicare l'esercizio della facoltà di sospensione o interruzione del Piano al Soggetto incaricato dei pagamenti, tramite il Collocatore. La disposizione deve pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti entro e non oltre il decimo giorno del mese antecedente il mese o il trimestre a partire dal quale si vuole che la richiesta di sospensione o interruzione del Piano abbia effetto. Il Piano si intenderà, invece, automaticamente sospeso nel caso in cui il pagamento della rata periodica risulti insoluto per tre volte consecutive; successivamente il Piano potrà essere riattivato in qualsiasi momento senza addebito di alcuna spesa.

Il sottoscrittore che intenda riprendere il versamento delle rate dovrà impartire la disposizione con le medesime modalità previste per il caso di sospensione o interruzione del Piano.

In caso di sottoscrizione mediante PAC, le commissioni di sottoscrizione previste dal Prospetto della Sicav, ove applicate, sono prelevate come segue:

- 50% dell'importo dovuto sotto forma di commissione sul versamento iniziale;
- la restante parte distribuita in modo lineare sui versamenti successivi.

In caso di interruzione del Piano, è possibile che le commissioni iniziali già prelevate risultino di ammontare superiore a quello che si sarebbe corrisposto in caso di sottoscrizione in unica soluzione (PIC).

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento dei versamenti successivi alla sottoscrizione iniziale, verrà inviata con la stessa periodicità delle rate e, comunque, con cadenza semestrale.

#### **5. CONFERIMENTO DI MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI**

Nella compilazione del Modulo di sottoscrizione, l'investitore ha facoltà di conferire mandato senza rappresentanza (il "Mandato") al Soggetto incaricato dei pagamenti ad operare in nome proprio e per conto dell'investitore nelle operazioni riguardanti l'investimento nella Sicav.

In esecuzione del Mandato, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà, senza alcun costo o spesa aggiuntiva a carico dell'investitore, a: i) trasmettere in forma aggregata alla Sicav la richiesta di sottoscrizione, nonché eventuali successive richieste di conversione e/o rimborso delle azioni della Sicav; ii) richiedere la registrazione, in nome proprio e per conto terzi, delle azioni nel Registro degli azionisti della Sicav; iii) espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav su istruzione e per conto dei sottoscrittori; iv) tenere a disposizione e consegnare ai sottoscrittori, su loro richiesta, tutta la documentazione e le informazioni provenienti dalla Sicav, previste dalla normativa di tempo in tempo vigente.

In caso di conferimento del Mandato, al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà del sottoscrittore; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata all'investitore medesimo. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un

apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero e delle classi di azioni sottoscritte da ciascuno di essi.

L'investitore potrà in qualsiasi momento revocare il Mandato, mediante comunicazione scritta da inviarsi al Soggetto incaricato dei pagamenti. In caso di revoca del Mandato, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede, senza indugio, a richiedere alla Sicav l'iscrizione del nominativo dell'investitore revocante nel Registro degli azionisti, salvo diversa istruzione da parte dell'investitore. Nel caso di cointestazione del Mandato, la comunicazione di revoca del Mandato deve essere sottoscritta congiuntamente dal sottoscrittore e dai cointestatori.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti potrà rinunciare al Mandato ricevuto a seguito di intervenute variazioni normative o regolamentari o di modifiche di disposizioni impartite dalle competenti Autorità, nonché di ogni altro fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l'adempimento del Mandato rispetto al momento del suo conferimento. Dalla rinuncia al Mandato consegue l'obbligo del Soggetto incaricato dei pagamenti di richiedere la registrazione delle azioni nel Registro degli azionisti a nome dei sottoscrittori.

In caso di sostituzione dell'attuale Soggetto incaricato dei pagamenti, salva diversa istruzione, il Mandato si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

## C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 1. ONERI COMMISSIONALI APPLICATI IN ITALIA

Fatta salva l'eventuale concessione di agevolazioni finanziarie di cui al successivo paragrafo 3, nonché l'applicazione degli oneri a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti di cui al successivo paragrafo 4, trovano applicazione in Italia le commissioni di sottoscrizione (per la Classe A) e di rimborso (per la Classe B) indicate nei prospetti semplificati di ciascun Comparto.

### 2. REMUNERAZIONE DEI COLLOCATORI

La tabella riporta, con riferimento alle tipologie di oneri previste dal Prospetto semplificato, la quota-parte corrisposta in media ai Collocatori per ciascun Comparto di azioni commercializzate in Italia:

Comparto	% commissione di sottoscrizione (solo Classe A)	% commissione di rimborso (solo Classe B)	% commissione di gestione	% commissione di performance
Fund of Funds Strategic Flex Low	100%	100%	80%	80%
Fund of Funds Strategic Flex Medium	100%	100%	80%	80%
Fund of Funds Strategic Flex High	100%	100%	80%	80%
Fund of Funds Quant Europe 20	100%	100%	50%	40%
Fund of Funds Quant Europe 50	100%	100%	80%	80%
Fund of Funds Quant Europe 80	100%	100%	80%	80%
Fund of Funds Multistrategy	100%	100%	50%	50%

### 3. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

E' possibile la concessione di agevolazioni finanziarie in forma di riduzione, fino al 100% delle commissioni di sottoscrizione (previste per le azioni di Classe A).

### 4. COSTI CONNESSI ALLA FUNZIONE DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI

Oltre alle commissioni e spese specificate nel Prospetto, sono a carico del sottoscrittore in Italia anche le spese di intervento del Soggetto incaricato dei pagamenti, che addebita, per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso, anche in caso di rimborsi programmati, un importo pari allo 0,15% dell'importo lordo investito/rimborsato, con un minimo di € 12,50 ed un massimo di € 25,00 per operazione per Comparto.

In caso di investimento mediante Piano di Accumulo di Capitale, per le funzioni di Soggetto incaricato dei pagamenti, il sottoscrittore sarà tenuto a corrispondere le spese pari ad € 22,50, da versarsi all'accensione del Piano, ed € 2,00 da versarsi in occasione di ogni rata successiva del Piano.

## **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **1. INFORMAZIONI AGLI AZIONISTI**

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, copia del Prospetto semplificato deve essere consegnata all'investitore gratuitamente. In ogni momento, il Prospetto completo, nonché i documenti in esso menzionati sono gratuitamente disponibili per l'investitore che ne faccia richiesta. In caso di variazioni al Prospetto, completo e semplificato, il medesimo Prospetto aggiornato è tempestivamente messo a disposizione, nella versione in lingua italiana, presso i Collocatori, contestualmente al deposito dello stesso presso la Consob. Presso i Collocatori è, inoltre, disponibile lo Statuto della Sicav.

L'ultima relazione annuale certificata e l'ultima relazione semestrale della Sicav sono messe a disposizione del pubblico presso i Collocatori e presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

Presso il Soggetto incaricato dei pagamenti sono tenuti a disposizione del pubblico gli avvisi di convocazione delle assemblee della Sicav, il modello di istruzioni di voto o di richiesta di partecipazione all'assemblea, nonché copia del testo delle delibere adottate nell'ultima assemblea.

Gli investitori hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia della relazione annuale e della relazione semestrale, nonché copia dello Statuto della Sicav.

Il valore patrimoniale netto delle azioni della Sicav è disponibile sul sito internet della Sicav, all'indirizzo [www.adeniumsicav.it](http://www.adeniumsicav.it). Sul medesimo sito internet sono, inoltre, pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e di pagamento dei proventi in distribuzione.

I documenti e le informazioni resi pubblici in Lussemburgo saranno diffusi con le stesse modalità e negli stessi termini anche in Italia. Fatto salvo quanto precisato al capoverso precedente, qualsiasi avviso diffuso a mezzo stampa in Lussemburgo sarà pubblicato in Italia nel quotidiano "Finanza e Mercati".

In ogni caso, sul sito internet della Sicav ([www.adeniumsicav.it](http://www.adeniumsicav.it)) è possibile acquisire su supporto duraturo copia aggiornata di:

- Prospetto completo e semplificato;
- Rendiconti periodici (relazione annuale e semestrale);
- Statuto;
- Modulo di sottoscrizione;
- Elenco dei Collocatori.

### **2. REGIME FISCALE DELLA SICAV**

Come indicato nel Prospetto, la Sicav è soggetta all'imposizione vigente ai sensi della legge del Lussemburgo.

Sui proventi derivanti dalla partecipazione alla Sicav, in quanto OICVM armonizzato, il Soggetto incaricato dei pagamenti, in qualità di soggetto residente incaricato del pagamento dei proventi medesimi, applica una ritenuta del 12,5%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto delle azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione delle azioni. Come valore di sottoscrizione o di rimborso si assume il valore dell'azione rilevato dai prospetti periodici relativi alla data di sottoscrizione o di rimborso delle azioni medesime. La ritenuta è applicata, a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Nel caso in cui le azioni di partecipazione alla Sicav siano oggetto di successione ereditaria o di donazione trova applicazione l'imposta di successione e donazione, secondo la disciplina di cui al D.Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346 e all'art. 2 commi 47-53 del DL 262/2006, su un ammontare e con aliquote modulate in funzione tanto del valore delle azioni, quanto del grado di parentela fra dante causa e beneficiario.

In particolare, in caso di successione, donazione o altro atto a titolo gratuito trovano applicazione le seguenti aliquote:

- (i) 4% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, € 1.000.000,00) se a favore del coniuge o di parenti in linea retta;
- (ii) 6% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, € 100.000,00) se a favore di fratelli o sorelle;
- (iii) 6% se a favore di parenti fino al quarto grado in linea retta, nonché di affini in linea collaterale fino al terzo grado;
- (iv) 8% se a favore di parenti oltre il quarto grado, di affini in linea collaterale oltre il terzo grado, nonché a favore di estranei.

Per i beneficiari portatori di handicap la franchigia è di € 1.500.000,00.