

MUZINICH FUNDS (il Trust)
Modulo di Sottoscrizione

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

MUZINICH FUNDS (il Trust)

Gestito da Muzinich & Co. (Ireland) Limited (La Società di Gestione), che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione. 32 Molesworth Street, Dublino 2, Irlanda

Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata al Sottoscrittore copia del documento contenente le "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID)

Modulo n°

SOTTOSCRITTORI

PRIMO SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica - Società o Ente)

Cognome e nome/denominazione sociale		M/F	Indirizzo email	
		☐ ☐ ☐ ☐		
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività	codice fiscale	partita IVA		
Data nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data rilascio	rilasciato da	località

SECONDO SOTTOSCRITTORE (caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente))

Cognome e nome/denominazione sociale		M/F	Indirizzo email	
		☐ ☐ ☐ ☐		
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività	codice fiscale	partita IVA		
Data nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data rilascio	rilasciato da	località

TERZO SOTTOSCRITTORE (caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente))

Cognome e nome/denominazione sociale		M/F	Indirizzo email	
		☐ ☐ ☐ ☐		
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività	codice fiscale	partita IVA		
Data nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data rilascio	rilasciato da	località

QUARTO SOTTOSCRITTORE (caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente))

Cognome e nome/denominazione sociale		M/F	Indirizzo email	
		☐ ☐ ☐ ☐		
indirizzo di residenza/sede legale	comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività	codice fiscale	partita IVA		
Data nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data rilascio	rilasciato da	località

ISTRUZIONI SULLA COINTESTAZIONE

In caso di sottoscrizioni di quote a nome di più di un Sottoscrittore, l'Agente di Collocamento, l'Agente di Pagamento e la Società di Gestione provvederanno ad eseguire unicamente le istruzioni provenienti dal primo Sottoscrittore. Tutti i Sottoscrittori prendono atto che ad esso soltanto verranno inviate tutte le comunicazioni.

Limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali derivanti dalla sottoscrizione di Quote del Trust (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), i Sottoscrittori hanno la facoltà di vincolare la Società di Gestione alle loro istruzioni congiuntamente o disgiuntamente. I Sottoscrittori sono pregati di selezionare la casella corrispondente. **In mancanza di istruzioni specifiche, i Sottoscrittori dichiarano che tali diritti derivanti dalla sottoscrizione di quote del Trust verranno esercitati disgiuntamente.**

☐ Congiuntamente

☐ Disgiuntamente

FONDI E CLASSI DEL TRUST

Classe R

Nome Fondo	Classe	ISIN	Divisa e importo della sottoscrizione	Commissioni di Ingresso*
Muzinich Americayield Fund	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	IE0033033972		
Muzinich Americayield Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE0032860565		
Muzinich Americayield Fund	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	IE00B8N84N72		
Muzinich Sustainable Credit Fund	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	IE00B4V6QY02		
Muzinich Sustainable Credit Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00B5LMCF86		
Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	IE00BFNXVX02		
Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00BFNXVS58		
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione R - CHF Hedged	IE00B3L1G048		
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	IE00B51H7M53		
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	IE00B4MQD153		
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00B65YMK29		
Muzinich Europeyield Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00BJ4XDR50		
Muzinich Global Tactical Credit Fund	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	IE00BHLSJ712		
Muzinich Global Tactical Credit Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00BHLSJ936		
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote ad Accumulazione NR - Euro Hedged	IE00BF8H6M17		
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote ad Accumulazione NR - USD Hedged	IE00BF8H6P48		
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote a Distribuzione NR - Euro Hedged	IE00BZ3FRX89		
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00B3MB7B14		
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote ad Accumulazione R - USD Hedged	IE00B4PTJ249		
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote a Distribuzione R - GBP Hedged	IE00B40JHW54		
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote a Distribuzione R - Euro Hedged	IE00B40R8D71		
Muzinich Global High Yield Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00B07RXZ94		
Muzinich European Credit Alpha Fund	Quote ad Accumulazione NR - Euro Hedged	IE00BDFKF445		
Muzinich Global Short Duration Investment Grade Fund	Quote ad Accumulazione R - Euro Hedged	IE00BHNWQ814		

* Indicare la percentuale (%) delle commissioni d'ingresso che si desidera applicare. La commissione massima applicabile è dell'1%.

Il Sottoscrittore/i Sottoscrittori

- ☐ Mediante il presente Modulo di Sottoscrizione, richiede/ono di acquistare le Quote dei Fondi indicati precedentemente per un ammontare totale di Euro _____ (ammontare in lettere _____)
- ☐ Dichiaro/ono di aver ricevuto copia del KIID.
- ☐ Conferisce/ono a Allfunds Bank SAU, con sede presso Calle de los padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spagna), che agisce a tali fini per il tramite della propria succursale di Milano, via Bocchetto 6, 20123, Milano (l'“Agente di Pagamento”) mandato senza rappresentanza affinché quest'ultimo, in nome proprio e per conto del Sottoscrittore(e degli eventuali cointestatari), ai sensi dell'art.21, comma 2, del D.Lgs. 58/98, possa provvedere a:
- (i) trasmettere a State Street Fund Services (Ireland) Ltd (l'“Agente Amministrativo”) le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso e/o esperire qualsiasi ulteriore formalità necessarie a consentire all'Agente di Pagamento di sottoscrivere le Quote di uno o più Fondi e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse;
 - (ii) richiedere che la registrazione delle Quote sottoscritte dall'Agente di Pagamento ai sensi del precedente punto (i) all'interno del registro dei quotisti avvenga con la dicitura “in nome proprio e per conto terzi”; ed
 - (iii) espletare tutte le ulteriori formalità amministrative che fossero necessarie e/o opportune in relazione all'esecuzione del presente mandato.

L'Agente di Pagamento tiene un apposito elenco aggiornato dei Sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero e delle Quote sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento, con comunicazione scritta trasmessa all'Agente di Pagamento. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Agente di Pagamento.

MEZZI DI PAGAMENTO

Versamenti in un'unica soluzione

Il Sottoscrittore è consapevole e accetta che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano operi, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti al TRUST in forma cumulata.

- ☐ Assegno bancario o circolare su piazza o fuori piazza (Data di Valuta 1 giorno lavorativo successivo al deposito)

Numero Banca
Filiale

Emesso a favore di Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano/Muzinich Funds, e allegato al presente Modulo di Sottoscrizione

- ☐ Bonifico bancario sul conto corrente bancario n. IT58R0347901600000800934200 aperto da Allfunds Bank S.A.U e dedicato a Muzinich & Co.; copia dell'ordine di bonifico è allegata al presente Modulo di Sottoscrizione. L'ordine di bonifico deve contenere il numero del modulo di sottoscrizione, cognome e nome del Sottoscrittore e il suo codice fiscale (la Data di Valuta applicata dall'Agente di Pagamento sarà quella riconosciuta dalla banca ordinante o il giorno di ricezione da parte dell'Agente di Pagamento, se successivo).
- ☐ Addebito su conto corrente intestato al/i Sottoscrittore/i presso l'Agente di Collocamento (Ente Mandatario)

IBAN
Presso la Filiale di:

Dividendi relativi alle quote a distribuzione dei proventi

I pagamenti dei dividendi verranno effettuati con bonifico bancario sul conto corrente indicato a seguire:

IBAN
Presso la Filiale di:

Con il presente Modulo di Sottoscrizione, il/i Sottoscrittore/i:

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

1. prende/ono atto ed accetta/ano che il prezzo delle Quote sarà determinato in ciascun Giorno di Negoziazione al Momento di Valutazione, in conformità alle procedure descritte nell'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione;
 2. prende/ono atto ed accetta/ano che il numero totale delle Quote emesse sarà determinato in conformità a tale prezzo;
 3. prende/ono atto ed accetta/ano che il contratto è concluso tramite la sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione e che sarà efficace dal momento in cui le somme corrisposte a fronte della sottoscrizione saranno disponibili;
 4. prende/ono atto ed accetta/ano ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte degli Agenti di Collocamento allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA. 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 assegnatogli/loro. Qualora richiesto dagli Agenti di Collocamento, si impegna/impegnano a fornire ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
 5. dichiara/ano di non essere un Cittadino/i Statunitense/i (come di seguito definito), di non acquistare le Quote per conto di o a beneficio di un Cittadino Statunitense e di non avere l'intenzione di vendere o trasferire qualsiasi quota acquistata a un Cittadino Statunitense;
 6. si impegna/no ad informare senza ritardo l'Agente di Collocamento qualora il/i Sottoscrittore/i dovesse/ero assumere la qualifica di Cittadino/i Statunitense/i.
- Per "Cittadino Statunitense" si intende un soggetto rientrante in uno o più dei seguenti casi:
- Con riferimento a qualsiasi soggetto, una persona fisica o giuridica che rientri nella definizione di "Cittadino Statunitense" contenuta nel Prospetto.
 - Con riferimento alle persone fisiche, qualsiasi cittadino statunitense o "residente straniero" ai sensi delle leggi fiscali statunitensi di volta in volta in vigore. Attualmente il termine "residente straniero" è definito dalle leggi fiscali statunitensi al fine di includere qualsiasi persona fisica che (i) detenga una Carta di Registrazione per gli Stranieri (una "carta verde") emessa dallo US Immigration and Naturalization Service o (ii) superi un test di "presenza rilevante". Il test di "presenza rilevante" è generalmente superato in relazione ad ogni anno di calendario corrente qualora (a) la persona fisica sia presente negli Stati Uniti per almeno 31 giorni durante tale anno e (b) la somma dei giorni in cui tale persona fisica sia presente negli Stati Uniti durante l'anno corrente sia pari o superiore a 183 giorni, 1/3 dei quali relativi all'anno immediatamente precedente e 1/6 dei quali relativi al secondo anno precedente.
 - Con riferimento ai soggetti diversi dalle persone fisiche:
 - (i) Una società o una associazione costituite o stabilite negli Stati Uniti o ai sensi delle leggi degli Stati Uniti o di qualsiasi stato degli Stati Uniti;
 - (ii) Un trust (a) la cui amministrazione sia sottoposta alla vigilanza di un tribunale statunitense e (b) di cui uno o più cittadini statunitensi abbiano il potere di controllare tutte le decisioni fondamentali; e
 - (iii) Un patrimonio i cui profitti globali siano soggetti alle imposte statunitensi.
7. dichiara/ano che, relativamente al trattamento dei propri dati personali, in via preliminare è stata illustrata l'informativa di cui all'art. 13 del Codice Privacy riportata nel presente modulo;
 8. dichiara/ano di avere un'età superiore ai 18 anni;
 9. dichiara/ano di aver ricevuto e letto il Prospetto e altresì dichiara/ano che la presente richiesta di sottoscrizione è basata esclusivamente sul Prospetto in vigore alla data della presente richiesta, sul KIID relativo a ciascuna classe di Quote dei Fondi del Trust in cui il/i Sottoscrittore/i investe/ono, insieme ai più recenti rendiconti e relazioni annuali del Trust ed il più recente rendiconto semestrale non certificato, nel caso il KIID sia stato predisposto dopo i rendiconti e le relazioni annuali. La versione più aggiornata dei documenti può essere scaricata dal sito della Società di Gestione, all'indirizzo www.muzinich.com, o ne può essere richiesta copia cartacea inviando una richiesta a info@muzinich.com. In aggiunta, il Prospetto può essere ottenuto tramite una richiesta all'Agente Amministrativo del Trust, State Street Fund Services (Ireland) Limited, al seguente indirizzo: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Il/i Sottoscrittore/i prende/ono atto che il download del KIID dal sito web del gestore www.muzinich.com non soddisfa i requisiti di consegna del KIID ai potenziali investitori a meno che il/i Sottoscrittore/i non abbia/ano prestato il consenso a ricevere i KIID in formato elettronico. Tale consenso può essere fornito di seguito.
 10. prende/ono atto che la sottoscrizione delle Quote e la partecipazione a qualsiasi Fondo del Trust è regolata dalla legge irlandese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle Quote di qualsiasi Fondo del Trust è rimessa alla esclusiva competenza del Foro di Dublino, Irlanda, salvo che il Sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (cd. "Codice del Consumo"), per il quale resta ferma la competenza del foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

FACOLTÀ DI RECESSO

Il collocamento delle Quote dei Fondi del Trust può essere effettuato anche fuori della sede legale e delle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento e dell'Agente di Collocamento (ad esempio una Banca o una S.I.M.). Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del D.lgs 24.02.98 n° 58 (Testo Unico della Finanza) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del Sottoscrittore. Entro detto termine il Sottoscrittore può comunicare all'Agente di Collocamento o al suo promotore finanziario il proprio recesso senza spese né corrispettivi. Detta sospensiva non si applica nei casi di successive sottoscrizioni e conversioni tra fondi, né nel caso di sottoscrizione a mezzo di tecniche di comunicazione a distanza ovvero effettuate presso gli sportelli bancari, presso la sede legale e/o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento e/o dell'Agente di Collocamento. In caso di collocamento on line non sarà necessaria la compilazione di un Modulo di Sottoscrizione ma sarà necessario un mandato a favore dell'Agente di Collocamento ai fini della sottoscrizione di tali Quote in nome dell'Agente di Collocamento e per conto del Sottoscrittore.

- ☐ **Selezionando questa opzione viene conferito Mandato con Rappresentanza all'Agente di Collocamento in qualità di Ente Mandatario affinché questi provveda, in nome e per conto del/i Sottoscrittore/i ad inoltrare all'Agente di Pagamento le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale**

NOMINA DI DELEGATI/PROCURATORI

Con la sottoscrizione del presente modulo il/i Sottoscrittore/i conferisce/ono incarico al soggetto qui di seguito indicato, affinché in nome e per conto suo/nostro lo stesso possa effettuare ordini di conversione, rimborso e/o eventuali ordini di sottoscrizioni successive ed ogni altra operazione relativa alle Quote del TRUST, con esclusione degli ordini di sottoscrizione iniziale. Le autorizzazioni e i poteri conferiti al soggetto delegato saranno validi fino a quando non sarà fatta pervenire all'Agente di Collocamento la relativa comunicazione di revoca o di modifica a firma di tutti i Sottoscrittori e/o mediante idoneo atto, e non sia trascorso il tempo ragionevolmente necessario per provvedere alla modifica delle anagrafiche. È onere dell'Agente di Collocamento procedere all'identificazione (anche ai fini della normativa antiriciclaggio) del Delegato, nonché recepire ed archiviare la procura rilasciata in atto scritto separato.

Procura

Cognome				nome			
Data nascita	Luogo di nascita		prov.	stato di nascita		numero telefonico	
indirizzo di residenza			località		CAP	prov.	stato di residenza
professione			nazionalità		codice fiscale/partita IVA		
documento identificativo	numero	data rilascio	rilasciato da		località		

Il potere di sottoscrivere a mio/nostro nome, congiuntamente o separatamente, ordini di rimborso e/o di conversione, richieste di certificati o di altre informazioni.

Sottoscritto / Ai fini della delega alla sottoscrizione per mio conto.

Firme, luogo e data

Data e Luogo _____

Firma Sottoscrittore 1	Firma Sottoscrittore 2	Firma Sottoscrittore 3	Firma Sottoscrittore 4	Firma del Delegato
------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	--------------------

Codice Promotore Finanziario/Filiale _____

Promotore/Filiale _____

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

Firma _____

AUTOCERTIFICAZIONE A FINI FISCALI**Persone fisiche*****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)**

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 Sottoscrittore 1	Firma Sottoscrittore 2	Firma Sottoscrittore 3	Firma Sottoscrittore 4	Firma del Delegato

Persone giuridiche

Il Sottoscrittore legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN:
☐ Istituzione finanziaria italiana	☐ 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)
☐ Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA.	
☐ Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	

* 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.

** Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Italia inserire il Codice Fiscale.

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
☐ Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..)	☐ 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)
☐ Entità non finanziaria passiva	
☐ Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	

Classificazione ai fini CRS

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

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 vengano modificate.

Firma Legale Rappresentante

INFORMATIVA EX ART. 13 REGOLAMENTO UE 2016/679 “REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI”

ALLFUNDS BANK S.A.U. - SUCCURSALE DI MILANO, VIA BOCCHETTO 6- 20123 MILANO

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

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

Firma del Sottoscrittore

Consenso alla ricezione del KIID in formato elettronico

Il/i Sottoscrittore/i altresì accetta/ano di ricevere i KIID in formato elettronico attraverso l'accesso alle versioni aggiornate dei documenti disponibili online all'indirizzo www.muzinich.com o su altro sito web di volta in volta comunicato al Sottoscrittore in relazione alle future sottoscrizioni di **classi di Quote di Fondi del Trust**.

Il/i Sottoscrittore/i altresì dichiara/ano di avere regolare accesso ad internet e riporta/ano il proprio indirizzo e-mail di seguito:

(si prega di inserire un indirizzo e-mail)

Il/i Sottoscrittore/i altresì dichiara/ano di aver ricevuto o di aver avuto accesso al KIID in formato elettronico e che consulteranno il KIID in formato elettronico prima di ogni successiva sottoscrizione di qualsiasi classe di Quote di Fondi del Trust.

Firma del Sottoscrittore

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 2/10/2020 Data di validità del Modulo di sottoscrizione: 5/10/2020
Il Fondo offre in Italia le quote (le "Quote") dei seguenti Fondi (i "Fondi"):

Fondi	Classe	Valuta	ISIN
Muzinich Americayield Fund	Quote ad Accumulazione R in USD Hedged	USD	IE0033033972
Muzinich Americayield Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE0032860565
Muzinich Americayield Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QM17
Muzinich Americayield Fund	Quote a Distribuzione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QN24
Muzinich Americayield Fund	Quote a Distribuzione R in Euro Hedged	Euro	IE00B8N84N72
Muzinich Sustainable Credit Fund	Quote a Distribuzione R in Euro Hedged	Euro	IE00B4V6QY02
Muzinich Sustainable Credit Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QP48
Muzinich Sustainable Credit Fund	Quote a Distribuzione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QQ54
Muzinich Sustainable Credit Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00B5LMCF86
Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund	Quote ad Accumulazione R in USD Hedged	USD	IE00BFNXVX02
Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00BFNXVS58
Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	USD	IE00BYT3QR61
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione R in CHF Hedged	CHF	IE00B3L1G048
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione R in USD Hedged	USD	IE00B51H7M53
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote a Distribuzione R in Euro Hedged	Euro	IE00B4MQD153
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00B65YMK29
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QS78
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund	Quote a Distribuzione P in Euro Hedged	Euro	IE00BFMHVC24
Muzinich Europeyield Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00BJ4XDR50
Muzinich Europeyield Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QT85
Muzinich Europeyield Fund	Quote a Distribuzione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QV08
Muzinich Global Tactical Credit Fund	Quote ad Accumulazione R in USD Hedged	USD	IE00BHLSJ712
Muzinich Global Tactical Credit Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00BHLSJ936
Muzinich Global Tactical Credit Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QZ46
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote ad Accumulazione NR in Euro Hedged	Euro	IE00BF8H6M17
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote ad Accumulazione NR in USD Hedged	USD	IE00BF8H6P48
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote a Distribuzione NR in Euro Hedged	Euro	IE00BZ3FRX89
Muzinich LongShortCreditYield Fund	Quote ad Accumulazione NP in Euro Hedged	USD	IE00BYT3QW15
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00B3MB7B14
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote ad Accumulazione R in USD Hedged	USD	IE00B4PTJ249
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote a Distribuzione R in GBP Hedged	GBP	IE00B40JHW54
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote a Distribuzione R in Euro Hedged	Euro	IE00B40R8D71
Muzinich ShortDurationHighYield Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QX22
Muzinich Global High Yield Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00B07RXZ94
Muzinich Global High Yield Fund	Quote ad Accumulazione P in Euro Hedged	Euro	IE00BYT3QY39
Muzinich European Credit Alpha Fund	Quote ad Accumulazione NR in Euro Hedged	Euro	IE00BDFKF445
Muzinich European Credit Alpha Fund	Quote ad Accumulazione NP in Euro Hedged	Euro	IE00BDFKF338
Muzinich Global Short Duration Investment Grade Fund	Quote ad Accumulazione R in Euro Hedged	Euro	IE00BHNWQ814

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

L'elenco aggiornato degli Agenti di Collocamento è disponibile presso gli uffici dell'Agente di Pagamento e le sue succursali e sul sito www.muzinich.com. I Sottoscrittori possono richiedere all'Agente di Pagamento di ricevere, al proprio indirizzo di residenza o di corrispondenza indicati nel Modulo di Sottoscrizione, l'elenco aggiornato degli Agenti di Collocamento. L'Agente di Pagamento dovrà inviare l'elenco aggiornato degli Agenti di Collocamento entro 5 giorni dal ricevimento di tale richiesta.

Gli Agenti di Collocamento si occuperanno di gestire tutti gli adempimenti relativi alla normativa Fatca e similari, richiedendo ai Sottoscrittori ogni documentazione o certificazione prescritta in base a tali normative.

1.1 Agente di Pagamento

L'Agente di Pagamento in Italia è:

Allfunds Bank, S.A.U. - Succursale di Milano

Via Bocchetto, 6, 20123 Milano

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

1.2 Depositario

Il Depositario del Trust è:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd

78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda

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

MODALITÀ E TEMPISTICA DELLE OPERAZIONI. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante il modulo previsto, debitamente compilato e firmato dal Sottoscrittore. Ad esso è allegato il mezzo di pagamento, secondo quanto previsto dal modulo stesso. Nel caso in cui la sottoscrizione avvenga per il tramite di promotori finanziari, il modulo di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento sono inviati agli Agenti di Collocamento in Italia, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di sottoscrizione. Il rimborso totale o parziale delle Quote può essere richiesto in ogni momento dai Sottoscrittori indirizzando la domanda di rimborso alla Società di Gestione e consegnandola all'Agente di Pagamento anche per il tramite degli Agenti di Collocamento. La domanda contiene le complete generalità dell'avente diritto, il numero e la categoria delle quote di cui si chiede il rimborso e l'indirizzo dove deve essere effettuato il pagamento.

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

Gli accordi tra la Società di Gestione e gli Agenti di Collocamento in Italia prevedono l'impegno di questi ultimi a trasmettere all'Agente di Pagamento le richieste di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento ricevuti, nonché le richieste di rimborso ricevute, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione. Le richieste di conversione sono inviate alla Società di Gestione mediante telefax o altro mezzo di comunicazione elettronico dall'Agente di Pagamento.

Per le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione ricevute dalla Società di Gestione, per il tramite dell'Agente di Pagamento, entro le 16:00 ora di Dublino in un Giorno Lavorativo, la valorizzazione per Quota sarà calcolata in base al valore patrimoniale netto determinato al Momento di Valutazione dello specifico Giorno di Negoziazione. Per le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione ricevute dopo le ore 16:00 ora di Dublino in un Giorno Lavorativo, la valorizzazione per Quota sarà calcolata in base al valore patrimoniale netto determinato al Momento di Valutazione del Giorno di Negoziazione successivo.

L'Agente di Pagamento dovrà assicurare il costante aggiornamento del registro dei Sottoscrittori italiani (il "Registro dei Sottoscrittori Italiani").

LETTERA DI CONFERMA. In riferimento alle richieste di sottoscrizione, entro il terzo Giorno Lavorativo seguente lo specifico Giorno di Negoziazione, l'Agente di Pagamento invia al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento nella quale vengono riportati: il nome del Fondo, la data dell'operazione, il numero e la classe delle Quote assegnate, il prezzo di emissione nella valuta del Fondo, l'importo lordo pagato, l'importo netto investito nella valuta del Fondo, ogni tasso di cambio applicato, la data di ricezione della richiesta di sottoscrizione, tutti i costi e le commissioni applicati ed i mezzi di pagamento impiegati dal Sottoscrittore.

In riferimento alle richieste di rimborso, entro il terzo Giorno Lavorativo seguente la ricezione della conferma dell'esecuzione dell'ordine da parte della Società di Gestione, l'Agente di Pagamento invia al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione nella quale vengono riportati: il nome del Fondo, il numero ed il valore individuale delle Quote rimborsate, l'importo netto del rimborso, l'importo netto dopo l'imposizione fiscale e l'importo dell'imposizione fiscale, la data dell'effettiva disponibilità dell'importo accreditato, ogni tasso di cambio applicato, la data di esecuzione dell'operazione, la data di ricezione della richiesta e tutti i costi e le commissioni applicati.

In riferimento alle richieste di conversione, entro il terzo Giorno Lavorativo seguente la ricezione della conferma dell'esecuzione dell'ordine da parte della Società di Gestione, l'Agente di Pagamento invia al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione nella quale vengono riportati: il nome del Fondo, il numero ed il valore individuale delle Quote convertite, il valore complessivo delle Quote nella valuta del Fondo in cui le quote sono state convertite, l'importo netto del rimborso, l'importo netto dopo l'imposizione fiscale e l'importo dell'imposizione fiscale, ogni tasso di cambio applicato, il numero delle Quote emesse ed il loro valore individuale, la data di esecuzione della conversione, la data di ricezione della richiesta e tutti i costi e le commissioni applicati.

OPERAZIONI COMPIUTE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA.

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione possono avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Agenti di Collocamento possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione del Sottoscrittore e rilascio di password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire le proprie richieste in condizioni di piena consapevolezza.

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

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

3. INFORMAZIONI ECONOMICHE

3.1 Commissioni pagabili all'Agente di Pagamento

3.1.1 Commissioni a carico di ciascun Sottoscrittore

L'Agente di Pagamento ha diritto a ricevere le seguenti commissioni a carico di ciascun Sottoscrittore:

Sottoscrizione e Rimborso	Fino ad un massimo di 25 euro per ciascuna operazione di sottoscrizione o rimborso relativamente ad un Comparto
----------------------------------	---

Istruzioni in relazione a distribuzione/reinvestimento dividendi:	
- pagamento dividendi	Massimo 2 euro
- reinvestimento dividendi	Massimo 2 euro

3.2 Commissioni pagabili all'Agente di Collocamento

La Società di Gestione pagherà le commissioni di collocamento all'Agente di Collocamento a valere sulle commissioni che egli riceve per ciascun Fondo.

3.3 Commissioni di sottoscrizione

All'importo di sottoscrizione totale può essere aggiunta una commissione di sottoscrizione massima non superiore al 5% del Valore Patrimoniale Netto per Quota e l'importo risultante viene arrotondato al centesimo. I dettagli della commissione di sottoscrizione massima effettiva che può essere imposta sono specificati nel Supplemento del Fondo pertinente. Attualmente non si intende addebitare una commissione di sottoscrizione, a meno che l'addebito sia specificatamente richiesto da un Agente di Collocamento e fatte salve agevolazioni finanziarie concesse dagli Agenti di Collocamento di cui al paragrafo successivo Agevolazioni Finanziarie.

La Società di Gestione pagherà le commissioni di collocamento all'Agente di Collocamento a valere sulle commissioni ricevute per ciascun Fondo.

3.4 Agevolazioni Finanziarie

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

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

4. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

4.1 Modalità di diffusione di documenti ed informazioni

La seguente documentazione, in lingua italiana, sarà disponibile presso gli uffici dell'Agente di Pagamento:

- (i) L'ultima relazione annuale e semestrale del Trust;
- (ii) L'avviso di convocazione dell'assemblea insieme allo specifico modulo di delega;
- (iii) Il testo delle risoluzioni adottate nell'ultima assemblea dei Sottoscrittori delle Quote.

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

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

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

I Sottoscrittori hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione presso l'Agente di Pagamento e gli Agenti di Collocamento, inviandone specifica richiesta scritta all'Agente di Pagamento e/o agli Agenti di Collocamento interessato. La documentazione può essere inviata anche in formato elettronico mediante le opportune tecniche di comunicazione a distanza, le quali consentano comunque al destinatario di acquisirne copia su supporto durevole.

4.2 Trattamento fiscale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

www.muzinich.com

www.muzinichprivatedebt.com

info@muzinich.com

New York London Frankfurt Madrid Manchester Milan Paris Singapore Zurich