

Il presente modulo di sottoscrizione (il Modulo) è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle quote dei fondi gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. (la "Società") autorizzati alla commercializzazione delle proprie quote in Italia (i "Fondi").

Prima della sottoscrizione deve essere consegnata gratuitamente all'investitore copia del KIID.



Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Deposito Amministrato/posizione nr.
--	---	-------------------------------------

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

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale	Comune	CAP	Provincia	Stato	
Attività	Codice fiscale		Partita IVA		
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

**SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO**

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale	Comune	CAP	Provincia	Stato	
Attività	Codice fiscale		Partita IVA		
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

**TERZO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO**

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale	Comune	CAP	Provincia	Stato	
Attività	Codice fiscale		Partita IVA		
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

**QUARTO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO**

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale	Comune	CAP	Provincia	Stato	
Attività	Codice fiscale		Partita IVA		
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita	Numero telefonico	
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

In caso di sottoscrizione di quote a nome di più di un Investitore, la Società eseguirà unicamente le istruzioni provenienti dal primo Investitore, che sarà considerato mandatario degli altri comproprietari delle quote. Ad esso solamente verranno inviate tutte le comunicazioni previste dalla legge, dal Prospetto e dal presente documento. Qualora, in deroga a quanto precede e limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), gli Investitori intendessero vincolare la Società alle loro istruzioni congiunte o disgiunte, essi compileranno il campo sottostante nella maniera appropriata.

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori.

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori.

**DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO**

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in quote del/dei fondo/i elencati di seguito, gestiti da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.(1), secondo le modalità di seguito indicate:

La sottoscrizione può avvenire in un'unica soluzione o mediante adesione ai "Piani di accumulo (PAC). Al riguardo si prega di leggere attentamente quanto riportato al punto 5 dell'allegato al presente Modulo.

**Investimento in un'unica soluzione**

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

**Investimento mediante adesione a piano di accumulo**

Codice ISIN e nome del Fondo	Classe	Sconto	Versamento iniziale (3)	Totale versamenti programmati (4)	Importo LORDO DI OGNI RATA

- (1) L'elenco dei Fondi gestiti da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. è contenuto nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione.
- (2) Importi minimi di sottoscrizione: si veda al riguardo quanto riportato al punto 5 dell'allegato al presente modulo.
- (3) Le commissioni di sottoscrizione massime applicate in Italia a fronte dell'acquisto delle quote dei Fondi sono indicate al punto 8 dell'allegato al presente Modulo (si veda al riguardo anche quanto specificato al punto 11 dell'Allegato "Agevolazioni Finanziarie"); Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 30. I versamenti successivi devono essere di importo pari ad un minimo di € 30;
- (4) Durata: indefinita;
- (5) Frequenza: mensile , trimestrale , semestrale , annuale

**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 (1) del paragrafo "Soggetto Abilitato ai Pagamenti e Conferimento dei mandati" mediante:

**ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C**

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il 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 \_\_\_\_\_

**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 determinato. 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 LIQUIDITA' DISPORRÀ CON VALUTA DEL GIORNO LAVORATIVO SUCCESSIVO AL GIORNO DI VALUTA RICONOSCIUTO ALL'ORDINANTE, BONIFICO SUL CONTO CORRENTE PRESSO IL SOGGETTO ABILITATO ALLA FUNZIONE DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI (di seguito "Soggetto Abilitato ai Pagamenti") INTESTATO A RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, QUALE BANCA DEPOSITARIA DEI FONDI (LA "BANCA DEPOSITARIA")

## TIPO DI QUOTE E ISTRUZIONI SPECIFICHE

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

Sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze del Soggetto Collocatore

Sottoscrizione effettuata fuori sede e tramite Promotori finanziari

In caso di quote 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, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione.

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

_____			
Presso			
_____	_____	_____	_____
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

## SOGGETTO ABILITATO AI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto Abilitato ai Pagamenti per la seguente operazione è: ALLFUNDS BANK S.A., via Santa Margherita 7, 20121 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 Abilitato ai Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.

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

**B) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA all'Ente Mandatario** affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle Quote o dalla distribuzione degli eventuali dividendi - **Nota (1)** -

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

**C) Viene conferito MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA al Soggetto Abilitato ai Pagamenti** affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari, ai sensi e per gli effetti dell'art. 21, comma 2, del D.Lgs. 58/98, a (i) trasmettere in forma aggregata la presente richiesta di sottoscrizione e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle Quote con la dicitura "in nome proprio e per conto terzi"; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. I mandati possono essere revocati in ogni momento.

_____	_____	_____	_____
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. quale Soggetto Abilitato ai Pagamenti nei confronti del sottoscrittore revocante il mandato.

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

Il cliente dichiara di aver ricevuto gratuitamente copia del KIID.

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

\_\_\_\_\_

Luogo e data

Firma dell'addetto del 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 - SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE 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 avanzata, 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 (1):** 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

1. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KIID, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia, al Prospetto e al Regolamento di Gestione del Fondo.
2. Accetto/iamo di ritirare le quote al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
3. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
4. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
5. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
6. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto e riportati nell'allegato al presente modulo possono non essere accettate.
7. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Abilitato ai Pagamenti, le Quote sottoscritte vengono registrate a nome del Soggetto Abilitato ai Pagamenti, mentre presso quales'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Abilitato ai Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Quote in capo agli Investitori. Con riferimento al Deposito Amministrato/posizione di cui sopra, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle quote dei Fondi detenute dal sottoscrittore.
8. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato esclusivamente dal Soggetto Collocatore riconoscendo che la Società 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 fornito dal Soggetto Collocatore.
9. Dichiaro/iamo di non essere cittadino degli Stati Uniti d'America e/o residente/i negli Stati Uniti d'America ("Soggetto/i statunitense/i) - e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le quote o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
10. 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"), 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.
11. 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 promotore finanziario o al soggetto abilitato.**

**La sospensione non riguarda i casi di promozione e collocamento delle quote 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 successive sottoscrizioni dei fondi indicati nello stesso Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto con l'informativa relativa al fondo oggetto della sottoscrizione.**

Il recesso e la sospensione 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 agiscono 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 fisiche<sup>1</sup>

### 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) <sup>2</sup>

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)

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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) <sup>3</sup>

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

<sup>3</sup> 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.

## MANIFESTAZIONE DEL CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 196/2003 si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione del presente modulo saranno oggetto di trattamento da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione in Italia delle quote dei Fondi (raccolta dei moduli, verifica della regolarità degli stessi, emissione delle quote ecc.).

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione delle quote dei Fondi.

I dati personali oggetto del trattamento potranno essere comunicati, oltre ai soggetti ai quali la comunicazione sia dovuta per obblighi di legge e di contratto, anche ad ulteriori Soggetti incaricati dei Pagamenti e Collocatori indicati nella Documentazione d'Offerta, i quali, ai fini del D.Lgs. 196/2003, vengono considerati, e sono, contitolari del trattamento.

Relativamente al predetto trattamento l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/2003 (riportati in calce alla presente). A questi fini, ogni richiesta può essere indirizzata a ALLFUNDS BANK S.A., Via Santa Margherita 7, 20121 Milano. L'acquisizione dei dati personali è obbligatoria e, in caso di mancato conferimento, anche parziale, il presente modulo sarà ritenuto irricevibile. Al ricevimento dei dati del sottoscrittore da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, la Società sarà ulteriore Titolare del trattamento degli stessi, ai sensi delle leggi vigenti nel Paese d'origine.

Il/i sottoscritto/i esprime/esprimono il suo/loro consenso al trattamento dei dati personali secondo le modalità e le finalità indicate nel precedente paragrafo.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

### Art. 7. Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:

- a) dell'origine dei dati personali;
- b) delle finalità e modalità del trattamento;

c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;

d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;

e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.

3. L'interessato ha diritto di ottenere:

a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;

b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;

c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:

a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;

b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DEI FONDI**  
**DATA DI VALIDITÀ: DAL 22 FEBBRAIO 2016**

Fondo	ISIN	Data di inizio commercializzazione
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE (R)	AT0000785209	18/12/2002
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EURO (R)	AT0000785308	04/10/2006
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO GLOBALE (R)	AT0000785340	04/10/2006
RAIFFEISEN BILANCIATO SOSTENIBILE (R)	AT0000785381	04/10/2006
RAIFFEISEN AZIONARIO GLOBALE (R)	AT0000785266	25/11/2005
RAIFFEISEN AZIONARIO EUROPEO (R)	AT0000785225	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO EUROPA DELL'EST (R)	AT0000785241	18/12/2002
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EUROPA HIGH YIELD (R)	AT0000765599	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO PACIFICO (R)	AT0000764170	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO USA (R)	AT0000764766	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO EURASIA (R)	AT0000745872	11/09/2000
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EUROPA DELL'EST (R)	AT0000740667	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO ENERGIA (R)	AT0000688684	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO HEALTH CARE	AT0000712716	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO TECNOLOGIA	AT0000688866	18/12/2002
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EURO CORPORATES (R)	AT0000712534	18/12/2002
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EUROPEO (R)	AT0000689971	18/12/2002
RAIFFEISEN AZIONARIO SOSTENIBILE (R)	AT0000677927	18/12/2002
RAIFFEISEN EUROPA SMALLCAP (R)	AT0000639000	29/10/2003
RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS (R)	AT0000637442	29/10/2003
RAIFFEISEN SHORT TERM STRATEGY PLUS (R)	AT0000495502	15/11/2005
RAIFFEISEN AZIONARIO-TOP-DIVIDEND (R)	AT0000495304	04/04/2006
RAIFFEISEN AZIONARIO MULTIMANAGER ATTIVO	AT0000712575	10/10/2007
RAIFFEISEN AZIONARIO RUSSIA (R)	AT0000A07FS1	25/06/2008
RAIFFEISEN INFLATION LINKED (R)	AT0000622022	31/07/2009
RAIFFEISEN AZIONARIO MERCATI EMERGENTI (R)	AT0000497268	21/10/2009
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO MERCATI EMERGENTI (R)	AT0000636758	21/10/2009
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO MERCATI EMERGENTI VALUTE LOCALI (R)	AT0000A0FXM6	11/05/2010
RAIFFEISEN AZIONARIO INFRASTRUTTURE	AT0000A09ZL0	11/05/2010
RAIFFEISEN ACTIVE COMMODITIES	AT0000A0H0S9	11/05/2010
DACHFONDS SÜDTIROL (R)	AT0000A0KR10	21/02/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO FONDAMENTALE GLOBALE (S)*	AT0000A0LY69	25/03/2011
RAIFFEISEN 337 – STRATEGIC ALLOCATION MASTER I (R)	AT0000A0LHU0	25/03/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EUROPA HIGH YIELD (S)*	AT0000A0PG59	10/08/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EUROCORPORATES (S)*	AT0000A0PG42	10/08/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO MERCATI EMERGENTI (S)*	AT0000A0PG67	10/08/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EUROPEO (S)*	AT0000A0PG34	10/08/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO GLOBALE (S)*	AT0000A0PH66	10/08/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO MERCATI EMERGENTI VALUTE LOCALI (S)*	AT0000A0PH74	10/08/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO FONDAMENTALE GLOBALE (R)	AT0000A0P7X4	20/09/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE (S)	AT0000A0QZM8	04/11/2011
RAIFFEISEN DYNAMIC BONDS (S)	AT0000A0QZP1	04/11/2011
RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EURO (S)	AT0000A0R097	04/11/2011
RAIFFEISEN INFLATION LINKED (S)	AT0000A0R0A5	04/11/2011
RAIFFEISEN SHORT TERM STRATEGY PLUS (S)	AT0000A0QZN6	17/11/2011
RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS (R)	AT0000A0SE25	07/11/2012
RAIFFEISEN FUND CONSERVATIVE (R)	AT0000A0QQ64	07/11/2012
RAIFFEISEN FUND CONSERVATIVE (S)*	AT0000A0QQ80	07/11/2012
RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESDIVERSIFIED (R)	AT0000A105C5	08/08/2013
RAIFFEISEN SOSTENIBILE BREVE TERMINE (R)	AT0000A19HM5	02/10/2014
DACHFONDS SÜDTIROL (S)*	AT0000A1AD33	02/02/2015
RAIFFEISEN DYNAMIC ASSETS (R)	AT0000A1BMT1	29/04/2015
RAIFFEISEN DYNAMIC ASSETS (S)	AT0000A1BMU9	29/04/2015
RAIFFEISENFONDS-SICHERHEIT	AT0000743562	29/04/2015
RAIFFEISENFONDS-ERTRAG	AT0000743588	29/04/2015
RAIFFEISENFONDS-WACHSTUM	AT0000743570	29/04/2015
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (S)	AT0000A09016	08/10/2015
RAIFFEISEN-PORTFOLIO-BALANCED	AT0000A1GVB9	22/02/2016
RAIFFEISEN-PORTFOLIO-SOLIDE	AT0000A1GVC7	22/02/2016

\*quote a distribuzione dei proventi

**A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI PARTECIPANTI ALLA COMMERCIALIZZAZIONE DEL FONDO IN ITALIA**
**1. Collocatori**

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori delle quote dei fondi indicati nel presente documento (le "Quote" e i "Fondi" o singolarmente il "Fondo"), gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft mit beschränkter Haftung (la "Società di Gestione") è disponibile, su richiesta, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia, filiali di quest'ultimo e presso i soggetti incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione dei Fondi (i "Collocatori").

**2. Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia**

I soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, designati anche a svolgere le funzioni di soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia (di seguito anche il/i "Soggetto/i Abilitato/i ai Pagamenti") sono i seguenti:

- **Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A.** con sede legale in Via Laurin 1, Bolzano, Italia;
- **State Street Bank GmbH – Succursale Italia**, con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano;
- **Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A.**, con sede legale in Via Segantini 5, I – 38100 Trento;
- **Allfunds Bank S.A.**, con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) Complejo Plaza de la Fuente – Edificio 3 - C.P. 28109 Alcobendas, Madrid, Spagna e che agisce quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti tramite la propria succursale in via Santa Margherita 7, – 20121 Milano – Italia;
- **Société Générale Securities Services S.p.A.**, con sede legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A, MAC 2- 20159 Milano,.
- **RBC Investor Services Bank S.A. – Succursale di Milano**, con sede legale in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg e che agisce quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti tramite la succursale in Via Vittor Pisani 26, I-20124 Milano,
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, I-13900 Biella,
- **BNP Paribas Securities Services**, Via Ansperto 5, I-20123 Milano,
- **Banca Monte Dei Paschi di Siena S.p.A.**, P.zza Salimbeni 3, I-53100 Siena.

I Soggetti Abilitati ai Pagamenti svolgono le seguenti funzioni:

- intermediazione nel ricevere ed effettuare pagamenti connessi alla sottoscrizione e al riscatto delle Quote nonché alla partecipazione ai Fondi da parte degli investitori residenti in Italia (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi); per il trasferimento dei mezzi di pagamento connessi alle operazioni di sottoscrizione e rimborso vengono accesi presso ciascun Soggetto Abilitato ai Pagamenti conti intestati alla Banca Depositaria (come di seguito definita) rubricati per fondo e divisa.

- trasmissione alla Banca Depositaria entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, di tutti i dati relativi alle domande di sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso ricevuti dai Collocatori.

- espletamento dell'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti Incaricati dei Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso delle Quote ricevute dai Collocatori e inoltro di tali domande alla Banca Depositaria.
- attivazione delle procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, effettuate per il suo tramite vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione dei Fondi;
- inoltro agli investitori, eventualmente per il tramite dei Collocatori, della lettera di conferma dell'operazione, come meglio specificato al punto 6 della successiva lettera B..

Si precisa che l'attività di ricezione dei reclami è stata delegata dalla Società di Gestione ai Collocatori. Si evidenzia, inoltre, che salvo diverso accordo, gli obblighi di rendicontazione relativi alla prestazione del servizio di investimento prestato nei confronti dell'investitore saranno adempiuti dai Collocatori, quali soggetti a diretto contatto con gli investitori.

### 3. Banca Depositaria

Raiffeisen Bank International AG, con sede legale in Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna è la banca depositaria (la "**Banca Depositaria**") responsabile della custodia delle attività finanziarie dei Fondi. La stessa è, inoltre, incaricata (i) dell'emissione, della conversione e del rimborso delle Quote e (ii) della determinazione del valore attivo netto delle Quote.

## B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE

### 4. Modalità e tempistica della trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso

Ciascun Collocatore si è impegnato con apposita convenzione, anche ai sensi dell'articolo 1411 del codice civile, a trasmettere al Soggetto Abilitato ai Pagamenti le domande di sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso di Quote e i mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni, entro e non oltre il primo giorno lavorativo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche siano aperti al pubblico) successivo a quello di ricezione ove non sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, la sospensione dell'efficacia del contratto ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 altrimenti, entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per il recesso dell'investitore senza che questo sia stato esercitato.

Le domande di sottoscrizione una volta ricevute dai Soggetti Abilitati ai Pagamenti saranno trasmesse da questi ultimi alla Banca Depositaria, anche sotto forma di ordini cumulativi, (previo conferimento di mandato conferito dall'investitore al Soggetto Abilitato ai Pagamenti secondo le modalità previste nel Modulo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche sono effettivamente aperti al pubblico) a quello in cui i mezzi di pagamento sono accreditati sui conti del Soggetto Abilitato ai Pagamenti.

Le domande di sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso pervenute alla Banca Depositaria entro le ore 14:00 ora austriaca di un giorno lavorativo in Austria, saranno processate sulla base del valore attivo netto delle Quote del medesimo giorno di ricezione delle relative domande. Il calcolo del valore attivo netto sarà tuttavia effettuato il giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione secondo i criteri indicati nel prospetto. Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute successivamente alle ore 14:00, ora austriaca, saranno processate sulla base del valore attivo netto del giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione delle relative domande.

Per quanto concerne i fondi denominati Raiffeisen Active Commodities, Raiffeisen Azionario Multimanager Attivo, Raiffeisen Fund Conservative, Dachfonds Südtirol (R), Dachfonds Südtirol (S), Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R), Raiffeisen Dynamic Assets (R), Raiffeisen Dynamic Assets (S), Raiffeisenfonds-Sicherheit, Raiffeisenfonds-Ertrag, Raiffeisenfonds-Wachstum, Raiffeisen-Portfolio-Balanced e Raiffeisen-Portfolio-Solide le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso pervenute alla Banca Depositaria entro le ore 14:00, ora austriaca, di un giorno lavorativo in Austria, saranno processate sulla base del valore attivo netto delle Quote del giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione delle relative domande. Il calcolo del valore attivo netto sarà quindi effettuato il secondo giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione delle relative domande. Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute successivamente alle ore 14:00, ora austriaca, saranno processate sulla base del valore delle Quote del secondo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Per i fondi denominati Raiffeisen 337 – Strategic Allocation Master I e Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesDiversified (R), le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso pervenute alla Banca Depositaria entro le ore 14:00, ora austriaca, di un giorno lavorativo in Austria, saranno processate sulla base del valore attivo netto delle Quote del secondo giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione delle relative domande. Il calcolo del valore attivo netto sarà quindi effettuato il terzo giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione delle relative domande. Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute successivamente alle ore 14:00, ora austriaca, saranno processate sulla base del valore delle Quote del terzo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

In aggiunta a quanto sopra descritto, le Quote possono essere altresì sottoscritte con la procedura denominata dell'“Ente Mandatario”. Questa si applica in caso di domande di sottoscrizione trasmesse per il tramite di un collocatore cui il sottoscrittore abbia conferito, nel Modulo da utilizzarsi per tale scopo, apposito mandato con rappresentanza (di seguito, “Ente Mandatario”) perché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare la richiesta di sottoscrizione al Soggetto Abilitato ai Pagamenti. In forza di tale procedura, l'Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto Abilitato ai Pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel Modulo (provvedendo ad archiviare presso di sé l'originale) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore (intestato al Collocatore/ente mandatario), ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con l'Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, l'Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I criteri per la determinazione del giorno di valuta sono indicati nel Modulo.

Nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide della clientela, la gestione della liquidità viene conferita dal sottoscrittore, mediante apposito mandato, alla Banca di cui l'Ente mandatario si avvale (c.d. “Banca di Supporto per la liquidità”). Di conseguenza i mezzi di pagamento vengono intestati alla Banca di Supporto della liquidità che li farà pervenire al Soggetto Abilitato ai Pagamenti.

Relativamente ai fondi per i quali è prevista la commercializzazione in Italia di Quote ad accumulazione dei proventi derivanti dalla gestione non verranno distribuiti ai partecipanti, ma saranno reinvestiti automaticamente nel patrimonio del Fondo che li ha generati.

Relativamente ai fondi per i quali è prevista la commercializzazione in Italia di Quote a distribuzione dei proventi (fondi contrassegnati con l'asterisco nell'elenco riportato all'inizio del presente allegato), salvo diversa previsione contenuta nel Modulo, il pagamento dei dividendi viene effettuato tramite il Soggetto Abilitato ai Pagamenti mediante bonifico bancario sul conto corrente specificato dal sottoscrittore nel Modulo.

Gli investitori devono considerare che i dividendi non sono garantiti e possono essere parzialmente o totalmente attinti dal capitale investito inizialmente, implicando una riduzione del valore dell'investimento, nel caso in cui il rendimento del fondo sia inferiore rispetto alla percentuale di distribuzione.

Si evidenzia infine che la conversione è ammessa anche tra classi a distribuzione e classi ad accumulazione (e viceversa) all'interno dello stesso fondo.

#### 5. Investimento in unica soluzione o mediante adesione a piani d'accumulo

Come indicato nel Prospetto di ciascun Fondo, gli Investitori possono effettuare la sottoscrizione delle Quote dei Fondi (i) in un'unica soluzione, dell'importo della sottoscrizione, ovvero (ii) con l'adesione a piani di accumulo (se disponibile presso il Collocatore).

##### *Investimento in un'unica soluzione*

In Italia, l'investimento in un'unica soluzione prevede un versamento minimo iniziale in ogni Fondo e dei successivi versamenti pari a Euro 1000.

##### *Investimento mediante adesione a piani di accumulo ("PAC")*

I PAC consistono in versamenti periodici effettuati il quinto giorno del mese, con un minimo equivalente a 30 Euro per ogni versamento e con libertà di scelta per l'investitore di effettuare i versamenti a cadenza mensile, trimestrale o semestrale (o anche annuale per le sottoscrizioni effettuate tramite Collocatori che si avvalgono di Allfunds Bank S.A. quale Soggetto Abilitato ai Pagamenti); la scelta di tale cadenza è liberamente modificabile in ogni momento da parte dell'investitore (non modificabile sui collocatori che si avvalgono di Banca Monte dei Paschi di Siena come Soggetto Abilitato ai Pagamenti), come pure è liberamente modificabile l'ammontare dei versamenti periodici al di sopra del minimo equivalente a 30 Euro.

L'investitore può sospendere o interrompere in qualunque momento i versamenti del piano di accumulo, ove prescelto senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico, dandone comunicazione al Soggetto Abilitato ai Pagamenti tramite il collocatore.

#### 6. Lettera di conferma dell'operazione

A Fronte di ogni sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso, il Soggetto Abilitato ai Pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, invia tempestivamente all'investitore una lettera di conferma dell'operazione contenente le informazioni essenziali riguardanti l'esecuzione dell'ordine ai sensi di quanto previsto dalla normativa applicabile.

In caso di richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso inviate tramite tecniche di comunicazione a distanza, quali internet, previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma potrà essere inviata, anche dal Collocatore, in via telematica in alternativa a quella cartacea, ovvero messa a disposizione dell'investitore nella propria area riservata sul sito internet del Collocatore, con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

#### 7. Sottoscrizione/Conversione/Rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto, la conversione e il rimborso delle Quote dei Fondi può avvenire anche mediante tecniche di collocamento 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, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi di quanto previsto alla parte III, titolo III, capo I, sezione IV- bis del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206, come modificato dal decreto Legislativo 23 ottobre 2007, n. 221.

Gli investimenti successivi e le operazioni di conversione e rimborso possono essere effettuati sia tramite internet che tramite il servizio di *phone banking* (servizio di banca telefonica).

L'utilizzo di Internet o del servizio di *phone banking* non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori e non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle Quote emesse. In ogni caso, le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

### C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

#### 8. Oneri commissionali applicati in Italia

##### *Commissioni di sottoscrizione applicate in Italia*

Le commissioni di sottoscrizione massime riportate sotto la sezione "Spese" del KIID di ciascun Fondo, saranno applicate in Italia nella misura massima specificata nella seguente tabella (commissioni applicate sia in relazione ai versamenti in unica soluzione, sia mediante versamenti rateali per adesione a Piani di accumulo, "PAC").

Fondo	ISIN	Aliquota commissionale massima applicata in Italia
Raiffeisen Azionario Europa dell'Est (R)	AT0000785241	3,80%
Raiffeisen Europa Small Cap (R)	AT0000639000	3,80%
Raiffeisen Azionario Eurasia (R)	AT0000745872	3,80%
Raiffeisen Azionario Health Care	AT0000712716	3,80%
Raiffeisen Azionario Energia (R)	AT0000688684	3,80%
Raiffeisen Azionario Tecnologia	AT0000688866	3,80%
Raiffeisen Azionario Sostenibile (R)	AT0000677927	3,80%
Raiffeisen Azionario Globale (R)	AT0000785266	3,80%
Raiffeisen Azionario Europeo (R)	AT0000785225	3,80%
Raiffeisen Azionario Usa (R)	AT0000764766	3,80%
Raiffeisen Azionario Pacifico (R)	AT0000764170	3,80%
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R)	AT0000785381	3,00%
Raiffeisen Obbligazionario Europa High Yield (R)	AT0000765599	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Europa dell'Est (R)	AT0000740667	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario EuroCorporates (R)	AT0000712534	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (R)	AT0000785340	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Europeo (R)	AT0000689971	2,50%
Raiffeisen Dynamic Bonds (R)	AT0000637442	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (R)	AT0000785308	2,50%
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine (R)	AT0000785209	0,75%
Raiffeisen Short Term Strategy Plus (R)	AT0000495502	1,50%
Raiffeisen-Azionario TopDividend (R)	AT0000495304	3,80%
Raiffeisen Azionario Multimanager Attivo	AT0000712575	3,80%

Fondo	ISIN	Aliquota commissionale massima applicata in Italia
Raiffeisen Azionario Russia (R)	AT0000A07FS1	3,80%
Raiffeisen Inflation Linked (R)	AT0000622022	2,75%
Raiffeisen Azionario Mercati Emergenti (R)	AT0000497268	3,80%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (R)	AT0000636758	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti Valute Locali (R)	AT0000A0FXM6	2,75%
Raiffeisen Azionario Infrastrutture	AT0000A09ZL0	3,80%
Raiffeisen Active Commodities	AT0000A0H0S9	3,80%
Dachfonds Südtirol (R)	AT0000A0KR10	1,00%
Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (R)	AT0000A0P7X4	3,00%
Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (S)	AT0000A0LY69	1,10%
Raiffeisen 337 – Strategic Allocation Master I (R)	AT0000A0LHU0	3,00%
Raiffeisen Obbligazionario Europa HighYield (S)	AT0000A0PG59	1,10%
Raiffeisen Obbligazionario EuroCorporates (S)	AT0000A0PG42	1,15%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (S)	AT0000A0PG67	2,00%
Raiffeisen Obbligazionario Europeo (S)	AT0000A0PG34	1,30%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (S)	AT0000A0PH66	0,40%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti Valute Locali (S)	AT0000A0PH74	2,00%
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine (S)	AT0000A0QZM8	nessuna
Raiffeisen Short Term Strategy Plus (S)	AT0000A0QZN6	0,15%
Raiffeisen Dynamic Bonds (S)	AT0000A0QZP1	1,55%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (S)	AT0000A0R097	1,00%
Raiffeisen Inflation Linked (S)	AT0000A0R0A5	1,91%
Raiffeisen GlobalAllocation-StrategiesPlus (R)	AT0000A0SE25	3,00%
Raiffeisen Fund Conservative (R)	AT0000A0QQ64	2,50%
Raiffeisen Fund Conservative (S)	AT0000A0QQ80	0,16%
Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesDiversified (R)	AT0000A105C5	3,00%
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (R)	AT0000A19HM5	0,75%
Dachfonds Südtirol (S)	AT0000A1AD33	0,00%
Raiffeisen Dynamic Assets (R)	AT0000A1BMT1	3,00%
Raiffeisen Dynamic Assets (S)	AT0000A1BMU9	0,75%
Raiffeisenfonds-Sicherheit	AT0000743562	3,00%
Raiffeisenfonds-Ertrag	AT0000743588	3,00%
Raiffeisenfonds-Wachstum	AT0000743570	3,00%
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (S)	AT0000A09016	3,50%
Raiffeisen-Portfolio-Balanced	AT0000A1GVB9	2,50%
Raiffeisen-Portfolio-Solide	AT0000A1GVC7	2,00%

#### 9. Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Collocatori

La seguente tabella indica la quota parte delle commissioni annuali previste nel KIID di ciascun Fondo (applicate nella misura percentuale indicata nel presente allegato al Modulo) corrisposta in media ai Collocatori.

Fondo	Codice ISIN	Commissione di Gestione effettivamente applicata su base annuale (%)	Percentuale della commissione di gestione corrisposta in media ai Collocatori (%)	Percentuale della commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)
Raiffeisen Azionario Europa dell'Est (R)	AT0000785241	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Europa Small Cap (R)	AT0000639000	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Eurasia (R)	AT0000745872	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Health Care	AT0000712716	2,00%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Energia (R)	AT0000688684	2,00%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Tecnologia	AT0000688866	2,00%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Sostenibile (R)	AT0000677927	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Globale (R)	AT0000785266	1,50%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Europeo (R)	AT0000785225	1,50%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Usa (R)	AT0000764766	1,50%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Pacifico (R)	AT0000764170	1,50%	40%	100%
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R)	AT0000785381	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Europa High Yield (R)	AT0000765599	0,96%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Europa dell'Est (R)	AT0000740667	0,96%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. EuroCorporates (R)	AT0000712534	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (R)	AT0000785340	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Europeo (R)	AT0000689971	0,60%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Bonds (R)	AT0000637442	0,60%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (R)	AT0000785308	0,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Euro Breve Termine (R)	AT0000785209	0,36%	50%	100%
Raiffeisen Short Term Strategy Plus (R)	AT0000495502	0,45%	50%	100%
Raiffeisen-Azionario TopDividend (R)	AT0000495304	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Multimanager Attivo	AT0000712575	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Russia (R)	AT0000A07FS1	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Inflation Linked (R)	AT0000622022	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Mercati Emergenti (R)	AT0000497268	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Mercati Emergenti (R)	AT0000636758	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Mercati Emergenti Valute Locali (R)	AT0000A0FXM6	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Infrastrutture	AT0000A09ZL0	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Active Commodities	AT0000A0H0S9	1,25%	50%	100%
Dachfonds Südtirol (R)	AT0000A0KR10	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Fondamentale Globale (S)	AT0000A0P7X4	1,60%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Fondamentale Globale (R)	AT0000A0LY69	0,96%	50%	100%
Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master I (R)	AT0000A0LHU0	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Europa HighYield (S)	AT0000A0PG59	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. EuroCorporates (S)	AT0000A0PG42	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Mercati Emergenti (S)	AT0000A0PG67	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Europeo (S)	AT0000A0PG34	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (S)	AT0000A0PH66	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbl. Mercati Emergenti Valute Locali (S)	AT0000A0PH74	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbl.Euro Breve Termine (S)	AT0000A0QZM8	0,80%	50%	100%
Raiffeisen Short Term Strategy Plus (S)	AT0000A0QZN6	0,90%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Bonds (S)	AT0000A0QZP1	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (S)	AT0000A0R097	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Inflation Linked (S)	AT0000A0R0A5	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Global Allocation Strategies Plus (R)	AT0000A0SE25	1,80%	50%	100%
Raiffeisen Fund Conservative (R)	AT0000A0QQ64	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Fund Conservative (S)	AT0000A0QQ80	1,50%	50%	100%
Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesDiversified (R)	AT0000A105C5	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (R)	AT0000A19HM5	0,36%	50%	100%

Fondo	Codice ISIN	Commissione di Gestione effettivamente applicata su base annuale (%)	Percentuale della commissione di gestione corrisposta in media ai Collocatori (%)	Percentuale della commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)
Dachfonds Südtirol (S)	AT0000A1AD33	1,75%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Assets (R)	AT0000A1BMT1	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Assets (S)	AT0000A1BMU9	1,75%	50%	100%
Raiffeisenfonds-Sicherheit	AT0000743562	1,00%	50%	100%
Raiffeisenfonds-Ertrag	AT0000743588	1,25%	50%	100%
Raiffeisenfonds-Wachstum	AT0000743570	1,50%	50%	100%
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (S)	AT0000A09016	1,00%	50%	100%
Raiffeisen-Portfolio-Balanced	AT0000A1GVB9	1,50%	50%	100%
Raiffeisen-Portfolio-Solide	AT0000A1GVC7	1,25	50%	100%

#### 10. Commissioni amministrative applicate dai Soggetti Abilitati ai Pagamenti

I Soggetti Abilitati ai Pagamenti addebiteranno agli investitori, quali costi amministrativi, le seguenti commissioni applicate su ciascuna richiesta di sottoscrizione e/o rimborso e/o conversione:

##### **Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A.:**

*Sottoscrizione:* Euro 30 per ciascuna operazione di sottoscrizione.

*Rimborso:* nessuna commissione

*Sottoscrizione mediante PAC:* Euro 0,90 per ogni versamento periodico

*Pagamento dei dividendi:* Euro 0,50 per ogni pagamento.

##### **State Street Bank GmbH – Succursale Italia:**

*Sottoscrizione:* Euro 30 per ciascuna operazione di sottoscrizione

*Rimborso:* Euro 30 per ciascuna operazione di rimborso

*Conversione:* nessuna commissione

*Sottoscrizione mediante PAC:* Euro 5 al momento della prima adesione e 0,90 per ogni versamento periodico.

##### **Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A.:**

*Sottoscrizione:* Euro 30 per ciascuna operazione di sottoscrizione.

*Rimborso:* nessuna commissione

*Conversione:* nessuna commissione

*Sottoscrizione mediante PAC:* Euro 0,90 per ogni versamento periodico.

*Pagamento dei dividendi:* Euro 0,50 per ogni pagamento

##### **Allfunds Bank S.A.:**

*Sottoscrizione:* fino ad un massimo di Euro 10 per ciascuna operazione di sottoscrizione.

*Rimborso:* fino ad un massimo di Euro 10 per ciascuna operazione di rimborso

*Conversione:* nessuna commissione

*Sottoscrizione mediante PAC:* fino ad un massimo di Euro 10 al momento della prima adesione e Euro 1,00 per ogni versamento periodico.

**Société Générale Securities Services S.p.A. :**

*Sottoscrizione:* fino ad un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione di sottoscrizione

*Rimborso:* fino ad un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione di rimborso

*Conversione:* nessuna commissione

*Sottoscrizione mediante PAC:* fino ad un massimo di Euro 25 al momento della prima adesione e fino ad un massimo di Euro 2,00 per ogni versamento periodico.

*Pagamento o reinvestimento dei dividendi:* fino ad un massimo di Euro 2 per ogni pagamento o reinvestimento uguale o superiore ad Euro 10.

**RBC Investor Services Bank S.A.:**

*Sottoscrizione:* fino ad un massimo di Euro 12 per ciascuna operazione di sottoscrizione

*Rimborso:* fino ad un massimo di Euro 12 per ciascuna operazione di rimborso

*Conversione:* nessuna commissione

*Sottoscrizione mediante PAC:* fino ad un massimo di Euro 10 al momento della prima adesione e fino ad un massimo di Euro 1 per ogni versamento periodico

*Pagamento o reinvestimento dei dividendi:* Euro 2 per ogni pagamento o reinvestimento uguale o superiore ad Euro 10.

**Banca Sella Holding S.p.A.:**

*Sottoscrizione:* fino ad un massimo di Euro 24 per ciascuna operazione di sottoscrizione

*Rimborso:* fino ad un massimo di Euro 24 per ciascuna operazione di rimborso

*Conversione:* fino ad un massimo di Euro 14 per ciascuna operazione di conversione

*Sottoscrizione:* mediante PAC: fino ad un massimo di Euro 20 al momento della prima adesione e fino ad un massimo di Euro 2,00 per ogni versamento periodico.

**BNP Paribas Securities Services:**

*Sottoscrizione:* 0,15% dell'ammontare sottoscritto, con un minimo di Euro 12,50 e un massimo di Euro 25 per ciascun comparto sottoscritto.

*Rimborso:* 0,15% dell'ammontare rimborsato, con un minimo di Euro 12,50 e un massimo di Euro 25 per ciascun comparto rimborsato.

*Conversione:* fino ad un massimo di Euro 21,00.

*Sottoscrizione mediante PAC:* fino ad un massimo di 15€ al momento della prima adesione e fino ad un massimo di Euro 2,00 per ogni versamento periodico.

*Pagamento dei dividendi via bonifico bancario:* fino ad un massimo di Euro 2,50 per ogni dividendo o pagamento superiore a Euro 10.

*Pagamento dei dividendi via assegno:* Euro 20 per dividendo pagato ad ogni investitore via assegno.

*Reinvestimento dei dividendi:* fino ad un massimo di Euro 2,50 per ogni dividendo reinvestito per investitore.

#### **Monte Paschi di Siena S.p.A.:**

*Sottoscrizione:* 0,15% dell'ammontare sottoscritto, con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 25

*Rimborso:* 0,15% dell'ammontare rimborsato, con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 25

*Conversione:* 0,07% dell'ammontare convertito, con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 25

*Sottoscrizione mediante PAC:* fino ad un massimo di Euro 15 al momento della prima adesione e un massimo di Euro 2 per ogni versamento periodico

*Pagamento dei dividendi:* fino ad un massimo di Euro 3.

### 11. Agevolazioni finanziarie

Il Collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione di propria spettanza, menzionata al punto 8, sia per investimenti effettuati tramite internet che per investimenti effettuati in forma tradizionale, per cui si invitano gli investitori a consultare i diversi Collocatori delle Quote dei Fondi in Italia prima di procedere all'investimento.

Ai dipendenti ed ai promotori finanziari eventualmente utilizzati dai Collocatori in Italia, è concessa l'agevolazione di una commissione iniziale non superiore allo 0,50 per cento per qualsiasi Fondo, fermi restando gli importi minimi di cui al precedente punto 5. Per le richieste di rimborso e conversione aventi ad oggetto tutti i Fondi non è prevista l'applicazione di commissioni di rimborso e conversione da parte della Società di Gestione. Non sono previste altre agevolazioni

#### **D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, i Collocatori consegneranno gratuitamente agli investitori copia del KIID. Le sottoscrizioni non potranno effettuarsi senza che il Modulo sia stato completato. Il prospetto, i KIID, la documentazione contabile e il regolamento dei Fondi, nella versione di volta in volta aggiornata, sono disponibili sul sito: [www.rcm-international.com/it](http://www.rcm-international.com/it).

La relazione annuale certificata e quella semestrale sono messe a disposizione rispettivamente entro 4 e 2 mesi dal termine del periodo al quale tali documenti si riferiscono;

Gli investitori che ne facciano richiesta hanno il diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della suddetta documentazione.

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

Il Valore Attivo Netto delle Quote viene pubblicato quotidianamente su "MF" con indicazione del giorno di valutazione. Sullo stesso quotidiano vengono inoltre pubblicati gli avvisi di pagamento dei proventi in

distribuzione. Ogni altro avviso riguardante la partecipazione ai Fondi richiesto dalla legge austriaca, sarà diffuso in Italia dalla Società di Gestione nei termini e con le modalità di diffusione previsti in Austria.

## 12. Regime fiscale

A decorrere dal 1° luglio 2014, sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La quota di tali proventi che, secondo i criteri individuati dal Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 13 dicembre 2011, si considera riferibile ai titoli di Stato italiani, ai titoli ad essi equiparati, alle obbligazioni emesse da Stati esteri (inclusi nella c.d. white list) che consentono un adeguato scambio di informazioni con le autorità fiscali italiane ed alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati, è soggetta alla ritenuta del 26 per cento nel limite del 48,08 per cento del suo ammontare. Per le quote del Fondo già detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati a decorrere dal 1° luglio 2014 in sede di rimborso, cessione o liquidazione, e riferibili ad importi maturati al 30 giugno 2014, la ritenuta si applica all'aliquota del 20%; in questo caso, per la quota di proventi riferibile a titoli pubblici, italiani ed esteri, la ritenuta del 20% è applicata nel limite del 62,5 per cento del relativo ammontare.

La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo. La ritenuta è applicata anche in caso di trasferimento di quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza. 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. Sono previste specifiche esclusioni dalla ritenuta, applicabili in base alle caratteristiche soggettive dell'investitore, ad esempio nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, sui redditi c.d. diversi conseguiti dal Cliente si applica il regime del risparmio amministrato ai sensi dell'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite realizzate dal 1° luglio 2014 e riferibili a titoli pubblici possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo pari al 48,08 per cento del loro ammontare. Sono previste specifiche disposizioni transitorie applicabili ai redditi realizzati a decorrere dal 1° luglio 2014 ma riferibili a proventi maturati anteriormente a tale data, nonché alla compensazione delle perdite realizzate anteriormente al 1° luglio 2014 con i proventi realizzati a partire da tale data.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano o ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini la Società di Gestione fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.