

Modulo di sottoscrizione dei fondi gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Il presente modulo di sottoscrizione (di seguito il “**Modulo**”) è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle quote dei fondi comuni d’investimento di diritto austriaco gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., (la “**Società di Gestione**”) rientranti nell’ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM UE). Per l’elenco dei fondi e classi si prega di far riferimento alla tabella riportata in allegato al presente Modulo (“Elenco dei fondi/classi commercializzati in Italia”).

Nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Prima della sottoscrizione deve essere consegnata gratuitamente all’investitore copia del KIID (*Key Investor Information Document*), documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

Conferimento di mandato al soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti

- Conferisco mandato al soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione ai fondi affinché provveda in nome proprio e per mio conto e/o di eventuali cointestatari a: (i) trasmettere in forma aggregata la presente richiesta, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione (presso i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso, (ii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all’esecuzione del mandato. La titolarità in capo al sottoscrittore delle quote acquistate è comprovata dalla lettera di conferma dell’operazione. Il mandato conferito potrà essere revocato in qualsiasi momento dal sottoscrittore mediante comunicazione scritta trasmessa, tramite i collocatori, al soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti. In caso di sostituzione del soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti, salva diversa istruzione, il mandato si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti.

Società di Gestione

Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

Spazio riservato al soggetto collocatore

Timbro del collocatore

Riferimento di sottoscrizione (ad uso interno del collocatore)

Riferimento consulente finanziario abilitato all’offerta fuori sede
/personale interno del collocatore

Banca Depositaria		Soggetto Abilitato all’Intermediazione nei Pagamenti
Raiffeisen Bank International AG	<input type="checkbox"/>	Cassa Centrale Raiffeisen dell’Alto Adige SpA, Via Laurin 1, I-39100 Bolzano
	<input type="checkbox"/>	State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, I-20125 Milano
	<input type="checkbox"/>	Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., Via Segantini 5, I-38122 Trento
	<input type="checkbox"/>	Société Générale Securities Services S.p.A., Via B. Crespi 19/A, MAC 2, I-20159 Milano
	<input type="checkbox"/>	RBC Investor Services Bank S.A. succursale di Milano, Via V. Pisani 26, I-20124 Milano
	<input type="checkbox"/>	Banca Sella Holding S.p.A., Piazza Gaudenzio Sella 1, I-13900 Biella

Soggetto Abilitato all'Intermediazione nei Pagamenti	
<input type="checkbox"/>	BNP Paribas Securities Services, succursale di Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, I-20124 Milano
<input type="checkbox"/>	Banca Monte Dei Paschi di Siena S.p.A, P.zza Salimbeni 3, I-53100 Siena

1. Dettagli del sottoscrittore

Se il Sottoscrittore è già partecipante e i dati sottostanti sono rimasti invariati rispetto alla prima sottoscrizione, compilare solo Cognome e Nome. Se il Sottoscrittore non è una persona fisica, un esemplare dell'atto costitutivo e della documentazione comprovante i poteri di firma devono essere allegati al presente Modulo.

Primo sottoscrittore (o legale rappresentante)

Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Documento di riconoscimento	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Numero	
Residenza /Sede legale N° civico		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Località		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: CAP		Numero telefonico	
Residenza / Sede legale: Stato		Indirizzo e-mail	
Stato di residenza fiscale			

Secondo sottoscrittore (cointestatario Legale Rappresentante Tutore Procuratore altro _____)

Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Documento di riconoscimento	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Numero	
Residenza /Sede legale N° civico		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Località		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: CAP		Numero telefonico	
Residenza / Sede legale: Stato		Indirizzo e-mail	
Stato di residenza fiscale			

Terzo sottoscrittore (cointestatario Legale Rappresentante Tutore Procuratore altro _____)

Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Documento di riconoscimento	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Numero	
Residenza /Sede legale N° civico		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Località		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: CAP		Numero telefonico	
Residenza / Sede legale: Stato		Indirizzo e-mail	
Stato di residenza fiscale			

Quarto sottoscrittore (cointestatario Legale Rappresentante Tutore Procuratore altro _____)

Cognome e nome / Denominazione Sociale		Codice Fiscale	
Forma giuridica		Partita IVA	
Data di nascita / Costituzione		Cittadinanza	
Luogo e Stato di nascita / Costituzione		Documento di riconoscimento	
Residenza / Sede legale Via / Piazza		Numero	
Residenza /Sede legale N° civico		Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Località		Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale Provincia		Ente emittente	
Residenza / Sede legale: CAP		Numero telefonico	
Residenza / Sede legale: Stato		Indirizzo e-mail	
Stato di residenza fiscale			

Se i sottoscrittori sono superiori a quattro, si prega di indicare i dettagli completi di tutti i contestatari su un foglio separato che sarà considerato quale parte integrante del presente Modulo, a condizione che il Modulo sia stato sottoscritto da tutti i cointestatari.

Istruzioni sulla cointestazione (esercizio congiunto/disgiunto)

In caso di pluralità di Sottoscrittori: Dichiaro di voler effettuare tutte le successive operazioni di sottoscrizione, conversione (presso i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti che prevedono questa operatività), rimborso e amministrative:

a firma disgiunta a firma congiunta

(Da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione. In mancanza di indicazioni trova applicazione il regime di firma disgiunta). Nel caso si richieda la sottoscrizione a firme disgiunte i sottoscrittori saranno comproprietari delle quote ma sarà sufficiente la firma di uno qualsiasi dei comproprietari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti.

Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del primo sottoscrittore)

Domicilio eletto per l'invio della corrispondenza diretta al/ai Sottoscrittore/i se diverso/i da quello del primo Sottoscrittore (soltanto un indirizzo è riconosciuto):

Presso: _____

Indirizzo Comune CAP Provincia Stato

2. Documentazione ricevuta, dettagli della sottoscrizione

La sottoscrizione delle quote può essere effettuata con versamento in un'unica soluzione (PIC) o mediante la sottoscrizione di un Piano di Accumulo (PAC), ove disponibile presso il collocatore.

IMPORTANTE: Le quote emesse a fronte della sottoscrizione sono rappresentate da certificati cumulativi al portatore. L'emissione di certificati fisici non è prevista. La titolarità delle quote in capo al sottoscrittore è comprovata dalla lettera di conferma dell'operazione (al riguardo si invita il sottoscrittore a leggere quanto riportato alla sezione B, punto 7 dell'allegato al Modulo).

Dopo aver ricevuto ed esaminato il KIID (di cui il presente Modulo costituisce parte integrante e necessaria), il/la Sottoscrittore/i dichiara/ano di averne inteso il contenuto e richiede/richiedono la sottoscrizione delle quote del/i seguente/i fondo/i gestito/i dalla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.:

VERSAMENTO IN UN'UNICA SOLUZIONE

Codice ISIN (1)	Denominazione fondo e classe (2)	Importo del versamento (3)	Commissione di sottoscrizione in % (4)
Totale sottoscritto			

- (1) Si rinvia all'elenco dei fondi/ISIN riportato in allegato al presente Modulo.
- (2) In caso di sottoscrizione di quote a distribuzione dei proventi (classi contrassegnate con un asterisco nell'elenco riportato in allegato al presente Modulo), si prega di compilare il punto 4 del presente Modulo "*Dividendi relativi alle quote a distribuzione dei proventi*".
- (3) L'investimento minimo iniziale in Italia non può essere inferiore a Euro 1.000 (mille).
- (4) Da compilare a cura del soggetto collocatore e applicata nella misura massima indicata alla sezione C, punto 9.1 "Commissioni di sottoscrizione applicate in Italia," dell'allegato al presente Modulo. Si evidenzia che per i fondi indicati in allegato al presente Modulo denominati **Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II** è prevista esclusivamente una commissione "anti-diluizione" a beneficio del patrimonio dei fondi applicata alle sottoscrizioni effettuate successivamente al "periodo iniziale di sottoscrizione" (per maggiori informazioni sulla commissione anti-diluizione e sulle caratteristiche dei fondi **Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II** si invitano gli investitori a leggere attentamente le previsioni riportate alla sezione B, punti 5.1., 5.2 e 5.3. e sezione C, punto 9.2., dell'allegato al presente Modulo).

VERSAMENTO MEDIANTE PIANI DI ACCUMULO (PAC)

Con l'adesione a piani di accumulo il sottoscrittore può scegliere se effettuare versamenti a cadenza mensile, trimestrale o semestrale (o anche annuale, ove disponibile- si veda al riguardo quanto indicato alla sezione B, punto 6. dell'allegato al presente Modulo).

Si prega di indicare la periodicità dei versamenti Mensili Trimestrali Semestrali Annuali

Codice ISIN	Denominazione fondo e classe	Importo versamento iniziale in Euro (5)	Importo rata	Numero rate	Durata PAC (ove prevista)	Commissione di sottoscrizione in % (6)
Totale sottoscritto						

(5) Per l'adesione a piani di accumulo è previsto un minimo equivalente a Euro 30 per ogni versamento. Si rinvia in ogni caso alla sezione B, punto 6. dell'allegato al presente Modulo per maggiori dettagli.

In caso di PAC sottoscritti tramite collocatori che si avvalgono di **Banca Monte dei Paschi di Siena** quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione dei pagamenti: ammontare minimo iniziale pari ad un'annualità; importo minimo per i versamenti periodici pari a Euro 30 per i versamenti mensili, Euro 90 per i versamenti trimestrali e Euro 180 per i versamenti semestrali.

(6) da compilare a cura del soggetto collocatore (ad eccezione dei fondi **Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II**, come indicato alla precedente nota 4 a cui si rinvia) e applicata nella misura massima indicata alla sezione C, punto 9 "Oneri commissionali applicati in Italia" dell'allegato al presente Modulo.

Modalità di pagamento delle commissioni di sottoscrizione nel caso di adesione al PAC

("modalità anticipo"): commissione di sottoscrizione applicata: 30% del totale delle commissioni di sottoscrizione previste dal PAC sul primo versamento (in ogni caso non superiore a 1/3 del primo versamento). La parte residua delle commissioni di sottoscrizione è applicata in misura lineare sulle rate successive).

("modalità lineare"): distribuita in modo lineare sulle rate periodiche

Si evidenzia che le modalità di pagamento delle commissioni di sottoscrizione variano a seconda del collocatore utilizzato. Nel caso di adesione a PAC, la sospensione o l'interruzione del piano di accumulo richiesta dal sottoscrittore non danno diritto al rimborso delle commissioni di sottoscrizione eventualmente anticipate. Per i PAC sottoscritti tramite collocatori che operano avvalendosi di Banca Monte dei Paschi di Siena quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione dei pagamenti trovano applicazione esclusivamente le commissioni in "modalità anticipo" (non superiore a 1/3 del primo versamento).

3. Modalità di pagamento e valute riconosciute

N.B. I versamenti per le sottoscrizioni delle quote dei fondi possono essere effettuati con le modalità di pagamento di seguito indicate. Il pagamento tramite assegno è consentito esclusivamente per le sottoscrizioni effettuate tramite collocatori che si avvalgono di Banca Monte dei Paschi di Siena quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti.

La valuta per i bonifici bancari, riconosciuta dai soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, è il giorno lavorativo indicato dalle banche ordinanti. La valuta riconosciuta all'addebito in conto è il primo giorno lavorativo successivo a quello della sottoscrizione. La valuta riconosciuta agli assegni bancari e circolari è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del titolo presso il soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti.

Bonifico Bancario a favore del c/c n _____ (IBAN: _____) intestato a Raiffeisen Bank International AG presso il seguente soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei

pagamenti _____ mediante la banca: _____, filiale di _____ c/c di addebito _____.

addebito in conto n. _____ IBAN _____, intestato al sottoscrittore presso il soggetto collocatore _____ filiale di _____.

addebito diretto SEPA (*Sepa Direct Debit –SDD - Finanziario*) - solo per i versamenti successivi dei piani d'accumulo (al riguardo si invita il sottoscrittore a leggere attentamente quanto riportato al successivo punto 6.15 del presente Modulo "Servizio SEPA DIRECT DEBIT (SDD) FINANZIARIO collegato a prodotti di natura finanziaria").

Assegno Circolare NON TRASFERIBILE emesso all'ordine di Raiffeisen Bank International AG

In data: _____ Num: _____ Banca emittente/trasatta _____

Assegno bancario NON TRASFERIBILE emesso all'ordine di Raiffeisen Bank International AG

In data: _____ Num: _____ Banca emittente/trasatta _____

Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Attenzione: Come sopra specificato, il pagamento tramite assegno è consentito esclusivamente per le sottoscrizioni effettuate tramite soggetti collocatori che si avvalgono di Banca Monte dei Paschi di Siena quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione dei pagamenti.

4. Dividendi relativi alle quote a distribuzione dei proventi

(classi contrassegnate con un asterisco nell'elenco riportato nell'allegato al presente Modulo)

In caso di sottoscrizione di quote a distribuzione:

il/i sottoscrittore/i chiede/chiedono che i dividendi vengano reinvestiti in quote del seguente fondo di cui al presente Modulo: _____ (si prega di indicare il fondo di destinazione)

IMPORTANTE: Tale opzione è consentita ove il soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti ovvero il collocatore utilizzati ne prevedono l'operatività. Si prega pertanto il sottoscrittore di consultare il proprio collocatore prima di selezionare tale opzione.

il/i sottoscrittore/i chiede/chiedono che il pagamento a proprio favore dei dividendi in distribuzione venga accreditato a mezzo bonifico sul c/c _____ allo/agli stesso/i intestato, presso la Banca _____, IBAN _____.

Si evidenzia che per le quote dei fondi a distribuzione non è possibile reinvestire l'importo della cedola nelle quote dello stesso fondo che ha generato i dividendi ma esclusivamente in quote degli altri fondi riportati nell'elenco allegato al presente Modulo.

I dividendi reinvestiti non saranno soggetti ad alcuna commissione di sottoscrizione. Si invitano in ogni caso gli investitori a considerare le eventuali commissioni amministrative applicate dal soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti in caso di reinvestimento dei dividendi riportate alla sezione C, punto 11 dell'allegato al Modulo.

IMPORTANTE: 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.

5. Diritto di recesso

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 (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 soggetto collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. La sospensiva di sette giorni

non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede e le dipendenze del soggetto che procede al collocamento. La sospensiva, inoltre, non si applica ai versamenti aggiuntivi sul medesimo fondo oggetto di sottoscrizione ai sensi del presente Modulo e ai versamenti successivi relativi ai fondi indicati nello stesso prospetto (o ivi successivamente inseriti) ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al fondo oggetto della sottoscrizione.

6. Dichiarazioni e prese d'atto

6.1. Dichiaro/dichiariamo di essere maggiorenne/i.

6.2. Dichiaro/Dichiariamo di non essere cittadino/i degli Stati Uniti d'America e/o residente/i negli Stati Uniti d'America o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("Soggetto Statunitense") e attesto/attestiamo che le quote dei fondi NON sono sottoscritte o acquistate per conto o a beneficio di un Soggetto Statunitense; mi impegno/ci impegnamo altresì a non trasferire le quote, o i diritti su di esse, direttamente o indirettamente, a beneficio di un Soggetto Statunitense ed a informare senza ritardo il collocatore qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.

6.3. Prendo/iamo atto che ai sensi della legge 18 giugno 2015, n. 95 che introduce in capo alle istituzioni finanziarie gli obblighi di adeguata verifica fiscale ai fini dello scambio automatico di informazioni finanziarie (AEOI), in ottemperanza a quanto previsto dall'Accordo Intergovernativo stipulato tra Italia e Stati Uniti d'America in materia di FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*) e dalla Direttiva 2011/16/UE, così come modificata dalla Direttiva 2014/104/UE – la quale prevede in capo agli Stati Membri l'obbligo di implementare nelle proprie legislazioni domestiche norme in tema di scambio automatico d'informazioni di natura finanziaria raccolte attraverso le istituzioni finanziarie ivi stabilite, in coerenza con il modello di comunicazione elaborato dall'OCSE (*Common Reporting Standard* - CRS) – i dati da me/noi forniti attraverso la sottoscrizione del presente Modulo ovvero nella documentazione accessoria (autocertificazione di residenza fiscale acquisita presso il soggetto collocatore) saranno oggetto di adeguata verifica (*due diligence*) per determinare la mia/nostra residenza ai fini fiscali.

6.4. Prendo/prendiamo atto che ove trovi applicazione il diritto di recesso di cui al punto 5 che precede, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente Modulo.

6.5. Prendo/prendiamo atto che la presente richiesta è soggetta ai termini e alle condizioni riportate nel KIID, del quale una copia è stata a me/noi consegnata gratuitamente prima della sottoscrizione del presente Modulo, nonché ai termini ed alle condizioni riportate nel Prospetto e nel regolamento di gestione del fondo oggetto di sottoscrizione di volta in volta vigenti.

6.6. Garantisco/garantiamo di essere debitamente autorizzato/i a firmare il presente Modulo e a detenere una partecipazione nel fondo di pertinenza in conformità alla legge e regolamentazione applicabile.

6.7. Prendo/prendiamo atto che riceverò/riceveremo la lettera di conferma dell'Investimento con le informazioni prescritte dalla normativa applicabile.

6.8. Prendo/Prendiamo atto e accetto/accettiamo che il presente Modulo e ogni dichiarazione, conferma e disposizione presente nello stesso, si applicherà a tutte le future richieste da me/noi inoltrate.

6.9. Prendo/iamo atto che gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e pertanto mi impegno/ci impegnamo specificamente nel caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni conseguentemente sopportati dalla Società di Gestione e/o dalla Banca Depositaria e/o dal collocatore.

6.10. Con la sottoscrizione del presente Modulo autorizzo/iamo il soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti, nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere alla Società di Gestione ovvero alla Banca Depositaria dei fondi la liquidazione delle quote di mia/nostra pertinenza rivalendosi sul ricavato, salvo il diritto alla rifusione degli eventuali ulteriori danni.

6.11. Dichiaro/dichiariamo di aver preso visione e di essere consapevole/i dei rischi connessi all'investimento nei fondi, come dettagliatamente descritti nel Prospetto, comprensivo del regolamento di gestione, e nel KIID del fondo oggetto di sottoscrizione.

6.12. Sono/siamo consapevole/i che sottoscrivere quote di fondi significa investire in attività che sono necessariamente contraddistinte da oscillazioni di valore, a volte anche imprevedibili.

Il/I Sottoscrittore/i prende/prendono atto e accetta/no quanto segue:

6.13. la presente sottoscrizione e la partecipazione ai fondi gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H. è regolata dalla legge austriaca.

6.14. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle quote dei fondi sarà rimessa alla esclusiva competenza del foro di Vienna, Austria, salvo che il sottoscrittore rivista la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3, comma 1,

lett. a) del D.lgs. 6 settembre 2005, n. 206, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

6.15. Servizio SEPA DIRECT DEBIT (SDD) FINANZIARIO collegato a prodotti di natura finanziaria. Nel caso di attivazione da parte del sottoscrittore del servizio di addebito diretto SEPA DIRECT DEBIT (SDD) Finanziario (**SDD FINANZIARIO**) per il pagamento delle rate periodiche dei piani di accumulo (PAC) eventualmente utilizzati per l'acquisto delle quote dei fondi di cui al presente Modulo, tali operazioni di pagamento ricadono nel disposto dell'art. 2, lett. i) del D.lgs. 11/2010 (operazioni di pagamento collegate all'amministrazione di strumenti finanziari). Al riguardo, **il/i sottoscrittore/i prende/prendono atto e accetta/no** che per tali pagamenti (i) il singolo addebito diretto SDD Finanziario può essere revocato sino al giorno stesso dell'addebito e (ii) il servizio di SDD Finanziario non prevede il diritto di chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata.

7. Informativa sul trattamento dei dati personali

Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 - (GDPR) relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione di tali dati - e della normativa nazionale applicabile.

Titolare del trattamento

Titolare del trattamento dei dati personali è la Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H. con sede legale Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna (Austria).

Finalità e base giuridica del trattamento

I dati personali che vengono forniti dall'investitore all'atto della sottoscrizione del presente Modulo (quali, a titolo esemplificativo, nome, cognome, denominazione, documento di identità, codice fiscale, indirizzo postale/email, numero telefonico, dati di conto corrente) sono raccolti direttamente dagli intermediari incaricati del collocamento (i "**Collocatori**") e saranno utilizzati per finalità direttamente connesse e strumentali all'esecuzione delle richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, per la distribuzione degli eventuali dividendi e per tutte le ulteriori esigenze di tipo operativo e amministrativo legate alla partecipazione ai Fondi. I dati personali saranno inoltre obbligatoriamente trasmessi ai sensi di legge e di regolamento dai Collocatori ai Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, nonché trattati per adempiere ad altri obblighi normativi e regolamentari, quali gli obblighi in materia di prevenzione del riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, obblighi di natura fiscale (quali gli obblighi in ambito FATCA e CRS), ovvero eventuali obblighi imposti dalle Autorità competenti.

Modalità di trattamento e conservazione

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 ("di seguito anche il "**Regolamento Privacy**"), i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione del presente Modulo potranno essere trattati con o senza l'utilizzo di strumenti informatici e telematici, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione delle quote dei Fondi (raccolta delle sottoscrizioni, verifiche sulla regolarità delle stesse, ecc.), attraverso procedure e sistemi idonei a garantire la sicurezza e la riservatezza delle informazioni secondo le previsioni del Regolamento Privacy.

I dati verranno conservati per il periodo necessario al conseguimento delle finalità sopra indicate e in ogni caso sino alla scadenza del periodo di prescrizione legale applicabile alla cessazione del rapporto contrattuale. Alla scadenza di tale periodo i dati personali saranno cancellati.

Comunicazione dei dati

Come sopra indicato, i dati personali raccolti saranno messi a disposizione dei Collocatori e dei soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi. Inoltre, i dati potranno essere trasmessi alla Banca Depositaria (come definita al punto 3 dell'allegato al presente Modulo) per finalità connesse e strumentali alla partecipazione del sottoscrittore ai Fondi ovvero ove ciò sia necessario per adempiere ad un obbligo di legge.

Si evidenzia che per l'espletamento di determinati servizi correlati alla partecipazione ai Fondi, i dati personali del sottoscrittore potranno essere trasferiti verso "Paesi terzi" (non appartenenti all'UE o allo Spazio Economico Europeo). L'eventuale trasferimento sarà in ogni caso effettuato nel rispetto delle previsioni del Regolamento Privacy, ovvero limitatamente a quei

Paesi nei confronti dei quali esista una decisione di adeguatezza da parte della Commissione Europea o, in mancanza, fornendo adeguate garanzie a tutela dell'interessato, quale l'applicazione di clausole tipo di protezione dei dati adottate da detta Commissione.

Diritti dell'interessato

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento Privacy, l'interessato può esercitare i seguenti diritti connessi ai suoi dati personali:

a) diritto di accesso: diritto di ottenere dal titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e in tal caso, ottenere l'accesso ai dati personali e alle informazioni sulle finalità del trattamento, la categoria di dati personali trattati, i destinatari o le categorie di destinatari a cui i dati personali sono stati o saranno comunicati. L'interessato ha in ogni caso il diritto di ricevere una copia dei dati personali oggetto di trattamento.

b) diritto di rettifica: diritto di ottenere dal titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo. Tenuto conto delle finalità del trattamento, l'interessato ha il diritto di ottenere l'integrazione dei dati personali incompleti, anche fornendo una dichiarazione integrativa;

c) diritto di cancellazione: diritto di ottenere dal titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali che lo riguardano senza ingiustificato ritardo qualora i dati personali non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati;

d) diritto di limitazione del trattamento: diritto di ottenere la limitazione del trattamento al ricorrere delle seguenti ipotesi:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali, per il periodo necessario al titolare del trattamento per verificare l'esattezza di tali dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- benché il titolare del trattamento non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento, i dati personali sono necessari all'interessato per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria;
- l'interessato si è opposto al trattamento, in attesa della verifica in merito all'eventuale prevalenza dei motivi legittimi del titolare del trattamento rispetto a quelli dell'interessato;

e) diritto di opposizione: L'interessato ha, inoltre, il diritto di opporsi in qualsiasi momento, in tutto o in parte per motivi legittimi e prevalenti al trattamento dei dati personali che lo riguardano, connessi alla sua situazione particolare;

f) diritto alla portabilità: diritto di ricevere in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico i dati personali che lo riguardano forniti a un titolare del trattamento e ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento senza impedimenti da parte del titolare del trattamento cui li ha forniti qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o su un contratto;

g) processo decisionale automatizzato: diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che lo riguardano o che incida in modo analogo significativamente sulla sua persona, salvo il caso in cui la decisione: (i) sia necessaria per la conclusione di un contratto, (ii) sia autorizzata dal diritto dell'Unione dello Stato membro cui è soggetto il titolare del trattamento, che precisa altresì misure adeguate a tutela dei diritti, delle libertà e dei legittimi interessi dell'interessato e (iii) i basi sul consenso esplicito dell'interessato;

h) diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo: fatto salvo ogni altro ricorso amministrativo o giurisdizionale, l'interessato che ritenga che il trattamento che lo riguarda sia effettuato in violazione del Regolamento Privacy ha il diritto di proporre reclamo al Garante per la protezione dei dati personali (www.garanteprivacy.it).

Modalità di esercizio dei propri diritti da parte dell'interessato

L'interessato potrà esercitare i propri diritti, come sopra indicati, tramite comunicazione scritta inviata a: Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna (Austria) o via e-mail all'indirizzo datenschutzbeauftragter@rbinternational.at.

Conferimento dei dati

Il conferimento dei dati personali è un requisito necessario ai fini dell'esecuzione dell'operazione di acquisto delle quote dei Fondi che si conclude con la sottoscrizione del presente Modulo, nonché per adempiere ad obblighi di legge. Pertanto, il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi determinerà l'impossibilità di processare la richiesta di sottoscrizione.

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Preso atto dell'informativa sopra riportata sull'utilizzo dei miei/nostri dati personali e sui miei/nostri relativi diritti di cui all'art. 13 del Regolamento UE 2016/679, esprimo/esprimiamo

il consenso al trattamento dei miei/nostri dati personali secondo quanto precisato nell'informativa stessa e, a tal fine, appongo/apponiamo la firma, dando atto che il mancato consenso comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle operazioni successive alla stessa;

Firma Primo sottoscrittore	Firma Secondo sottoscrittore	Firma Terzo sottoscrittore	Firma Quarto sottoscrittore

8. Firma/e

Il/I Sottoscritto/i dichiara/no di aver preso attenta visione e accettato tutte le clausole e le informazioni contenute nel presente Modulo e nel relativo allegato.

Luogo e data _____

Firma Primo sottoscrittore	Firma Secondo sottoscrittore	Firma Terzo sottoscrittore	Firma Quarto sottoscrittore

Timbro sociale, nel caso in cui il sottoscrittore sia una persona giuridica

--

Le persone giuridiche devono apporre il proprio timbro sociale e la richiesta deve essere firmata da persona debitamente autorizzata.

Nome e firma del consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede /personale interno del soggetto collocatore per identificazione dei/i Sottoscrittore/i (da compilare solo in caso di sottoscrizione effettuata tramite un intermediario senza collocamento a distanza).

(Nome)	(Firma)

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DEI FONDI - DATA DI VALIDITÀ: 1 AGOSTO 2019
Elenco dei fondi/classi commercializzati in Italia

Denominazione Italiana (Denominazione riportata nella versione in lingua inglese del prospetto pubblicato in Italia)	Classe e ISIN (1)	Data di inizio commercializzazione in Italia
Raiffeisen Azionario Europa dell'Est (Raiffeisen Eastern European Equities)	R - AT0000785241	18/12/2002
Raiffeisen Europa SmallCap (Raiffeisen European SmallCap)	R - AT0000639000	29/10/2003
Raiffeisen Azionario Eurasia (Raiffeisen Eurasia Equities)	R - AT0000745872	11/09/2000
Raiffeisen Azionario Russia (Raiffeisen Russia Equities)	R - AT0000A07FS1	25/06/2008
Raiffeisen Azionario Sostenibile (Raiffeisen Sustainable Equities)	R - AT0000677927	18/12/2002
Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti (Raiffeisen Sustainable EmergingMarkets Equities)	R - AT0000A1TB59	19/04/2017
Raiffeisen Azionario Top Dividend (Raiffeisen TopDividend Equities)	R - AT0000495304	04/04/2006
Raiffeisen Azionario Attivo (Raiffeisen Active Equities)	R - AT0000712575	10/10/2007
Raiffeisen Azionario Energia (Raiffeisen Energy Equities)	R - AT0000688684	18/12/2002
Raiffeisen Azionario HealthCare (Raiffeisen HealthCare Equities)	R - AT0000712716	18/12/2002
Raiffeisen Azionario Tecnologia (Raiffeisen Technology Equities)	R - AT0000688866	18/12/2002
Raiffeisen Azionario Globale (Raiffeisen Global Equities)	R - AT0000785266	25/11/2005
Raiffeisen Azionario Europeo (Raiffeisen European Equities)	R - AT0000785225	18/12/2002
Raiffeisen Azionario USA (Raiffeisen US Equities)	R - AT0000764766	18/12/2002
Raiffeisen Azionario Pacifico (Raiffeisen Pacific Equities)	R - AT0000764170	18/12/2002
Raiffeisen Azionario Mercati Emergenti (Raiffeisen EmergingMarkets Equities)	R - AT0000497268	21/10/2009
Raiffeisen Azionario Infrastrutture (Raiffeisen-Infrastructure-Equities)	R - AT0000A09ZL0	11/05/2010
Raiffeisen Active Commodities (Raiffeisen Active Commodities)	R - AT0000A0H0S9	11/05/2010
Dachfonds Südtirol (Dachfonds Südtirol)	R - AT0000A0KR10	21/02/2011
	S* - AT0000A1AD33	02/02/2015
Raiffeisen Dynamic Assets (Raiffeisen Dynamic Assets)	R - AT0000A1BMT1	29/04/2015
	S - AT0000A1BMU9	29/04/2015
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (Raiffeisen Sustainable Mix)	R - AT0000785381	04/10/2006
Raiffeisenfondi-Sicherheit (Raiffeisen-Fund-Security)	R - AT0000743562	29/04/2015
Raiffeisenfondi-Ertrag (Raiffeisen-Fund-Balanced)	R - AT0000743588	29/04/2015
Raiffeisenfondi-Wachstum (Raiffeisen-Fund-Growth)	R - AT0000743570	29/04/2015
Raiffeisen 337 – Strategic Allocation Master I (Raiffeisen 337 – Strategic Allocation Master I)	R - AT0000A0LHU0	25/03/2011
Raiffeisen Global Allocation Strategies Plus (Raiffeisen Global Allocation Strategies Plus)	R - AT0000A0SE25	07/11/2012
Raiffeisen Sostenibile Diversificato (Raiffeisen Sustainable Diversified)	R - AT0000A105C5	08/08/2013
Raiffeisen Obbligazionario Europa dell'Est (Raiffeisen Eastern European Bonds)	R - AT0000740667	18/12/2002
Raiffeisen Obbligazionario Europa High Yield (Raiffeisen European HighYield)	R - AT0000765599	18/12/2002
	S* - AT0000A0PG59	10/08/2011
Raiffeisen Obbligazionario Globale (Raiffeisen Global Bond)	R - AT0000785340	04/10/2006
	S* - AT0000A0PH66	10/08/2011
Raiffeisen Euro Corporates (Raiffeisen Euro Corporates)	R - AT0000712534	18/12/2002
	S* - AT0000A0PG42	10/08/2011
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (Raiffeisen Sustainable Bonds)	R - AT0000689971	18/12/2002
	S* - AT0000A0PG34	10/08/2011

Denominazione Italiana (Denominazione riportata nella versione in lingua inglese del prospetto pubblicato in Italia)	Classe e ISIN (1)	Data di inizio commercializzazione in Italia
Raiffeisen Obbligazionario Euro (Raiffeisen-Euro-Bonds)	R - AT0000785308	04/10/2006
	S - AT0000A0R097	04/11/2011
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine (Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Bonds)	R - AT0000785209	18/12/2002
	S - AT0000A0QZM8	04/11/2011
Raiffeisen Obbligazionario Inflation Linked (Raiffeisen Inflation-Protected Fund)	R - AT0000622022	31/07/2009
	S - AT0000A0R0A5	04/11/2011
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (Raiffeisen EmergingMarkets Bonds)	R - AT0000636758	21/10/2009
	S* - AT0000A0PG67	10/08/2011
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti Valute Locali (Raiffeisen EmergingMarkets-LocalBonds)	R - AT0000A0FXM6	11/05/2010
	S* - AT0000A0PH74	10/08/2011
Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (Raiffeisen Global-Fundamental-Bonds)	R - AT0000A0P7X4	20/09/2011
	S* - AT0000A0LY69	25/03/2011
Raiffeisen Fund Conservative (Raiffeisen Fund Conservative)	R - AT0000A0QQ64	07/11/2012
	S* - AT0000A0QQ80	07/11/2012
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (Raiffeisen Sustainable ShortTerm)	R - AT0000A19HM5	02/10/2014
Convertinvest All-Cap Convertibles Fund (Convertinvest All-Cap Convertibles Fund)	S - AT0000A09016	08/10/2015
	R - AT0000A21LL5	02/07/2018
Raiffeisen-Portfolio-Balanced (Raiffeisen-Portfolio-Balanced)	R - AT0000A1GVB9	22/02/2016
Raiffeisen-Portfolio-Solide (Raiffeisen-Portfolio-Solid)	R - AT0000A1GVC7	22/02/2016
Raiffeisen-Income (Raiffeisen-Income)	R - AT0000A1JU33	30/05/2016
	S* - AT0000A1JU74	30/05/2016
Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 ** (Raiffeisen-Added-Value 2020)	R - AT0000A1G4H4	05/07/2016
Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 ** (Raiffeisen-Added-Value 2021)	R - AT0000A1MBR5	19/10/2016
Raiffeisen PIC + PAC (Raiffeisen PIC + PAC)	R - AT0000A1NAF0	10/10/2016
Raiffeisen Euro Rendimento (Raiffeisen Euro Return)	R - AT0000A1PC52	16/11/2016
	S - AT0000A1PC86	16/11/2016
Raiffeisen-GreenBonds (Raiffeisen-GreenBonds)	R - AT0000A1VGG8	08/06/2017
	S - AT0000A1VGH6	08/06/2017
Raiffeisen Sostenibile Solidità (Raiffeisen Sustainable Solid)	R - AT0000A1VP59	08/06/2017
	S* - AT0000A1VP42	08/06/2017
Raiffeisen-Inflation-Shield (Raiffeisen-Inflation-Shield)	R - AT0000A0JQV3	08/06/2017
Raiffeisen Dynamic Assets Solid (Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide)	R - AT0000A1Z1M7	30/04/2018
	S - AT0000A1Z1S4	30/04/2018
Raiffeisen Dynamic Assets Plus (Raiffeisen-Dynamic-AssetsPlus)	R - AT0000A20AG0	30/04/2018
	S - AT0000A20AH8	30/04/2018
Raiffeisen-Sostenibile-Momentum (Raiffeisen Sustainable Momentum)	R - AT0000A20EY5	14/05/2018
Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II*** (Raiffeisen Added Value 2024 II)	R - AT0000A23QE5	13/11/2018
Raiffeisen Azionario PAXetBONUM (Raiffeisen PAXetBONUM-Equities)	R - AT0000A261H5	22/05/2019
Raiffeisen Obbligazionario PAXetBONUM (Raiffeisen PAXetBONUM-Bonds)	R - AT0000A28LF2	01/08/2019
Raiffeisen Azionario MegaTrends (Raiffeisen MegaTrends-Equities)	R - AT0000A28LJ4	01/08/2019

* Quote a distribuzione dei proventi. Per informazioni sulla frequenza della distribuzione (mensile/annuale) si rimanda al KIID del rispettivo fondo.

** I fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 hanno una durata predefinita di 5 anni. Oltre al Prospetto e al KIID, si raccomanda agli investitori un'attenta lettura delle informazioni riportate alla sezione B, punto 5.1. e 5.2. e alla sezione C, punto 9.2. del presente allegato. Si evidenzia che il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 e il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 potrebbero non essere disponibili alla sottoscrizione per il tramite di tutti i soggetti abilitati all'intermediazione nei pagamenti indicati al successivo punto 2. Si invitano pertanto gli investitori a rivolgersi al proprio collocatore per ricevere informazioni dettagliate al riguardo.

*** Il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II ha una durata predefinita di 6 anni. Oltre al Prospetto e al KIID, si raccomanda agli investitori un'attenta lettura delle informazioni riportate alla sezione B, punto 5.3. e alla sezione C, punto 9.2. del presente allegato. Si evidenzia che il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II potrebbe non essere disponibile alla sottoscrizione per il tramite di tutti i soggetti abilitati all'intermediazione nei pagamenti indicati al successivo punto 2. Si invitano pertanto gli investitori a rivolgersi al proprio collocatore per ricevere informazioni dettagliate al riguardo.

(1) Tipologia di quote

QUOTE DI CLASSE R E QUOTE DI CLASSE S: le quote di classe R e S si differenziano per la commissione massima di sottoscrizione e la commissione di gestione applicata. In particolare, la classe R, rispetto alla classe S, presenta una commissione massima di sottoscrizione più elevata e una commissione di gestione più bassa. Al contrario, la classe S presenta una commissione massima di sottoscrizione più bassa e una commissione di gestione più elevata. Si invitano i sottoscrittori a leggere attentamente, oltre al KIID e al prospetto, la successiva sezione C "Informazioni economiche" ove è riportata la percentuale della commissione massima di sottoscrizione e della commissione di gestione applicata.

Per la classe R sono disponibili in Italia esclusivamente quote ad accumulazione dei proventi (quote della categoria "VTA" - "ISIN ad accumulazione totale estero" - come indicata nel KIID). **Per la classe S** sono disponibili in Italia quote ad accumulazione dei proventi (categoria VTA) o quote a distribuzione dei proventi (categoria "A" - "ISIN a distribuzione" - come indicata nel KIID). **Le quote di classe S a distribuzione dei proventi sono contrassegnate con un asterisco nella tabella di cui sopra.**

SEZIONE A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI PARTECIPANTI ALLA COMMERCIALIZZAZIONE DEI FONDI IN ITALIA

1. Collocatori

La sottoscrizione delle quote dei fondi sopra indicati (di seguito le "Quote" e i "Fondi" o separatamente il "Fondo") gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H. (la "Società di Gestione") può essere effettuata per il tramite degli intermediari incaricati del collocamento in Italia (i "Collocatori").

I Collocatori sono, inoltre, deputati alla gestione di eventuali reclami derivanti dalla partecipazione ai Fondi.

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 connessi con la partecipazione ai Fondi, incaricati anche di curare i rapporti con gli investitori in Italia, (di seguito 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 - 39100 Bolzano, Italia.
- **State Street Bank International GmbH – Succursale Italia**, con sede in Via Ferrante Aporti 10 - 20125 Milano.
- **Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.**, con sede legale e Direzione Generale in Via Segantini 5 - 38122 Trento.
- **Allfunds Bank S.A.U.**, Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano.
- **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**, succursale di Milano, Via Vittor Pisani 26, I-20124 Milano.
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1- 13900 Biella.
- **BNP Paribas Securities Services**, succursale di Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, I-20124 Milano.
- **Banca Monte Dei Paschi di Siena S.p.A.**, P.zza Salimbeni 3-53100 Siena.

Il Soggetto Abilitato ai Pagamenti svolge le seguenti attività:

- intermediazione nel ricevere ed effettuare pagamenti connessi alla sottoscrizione e al riscatto delle Quote nonché alla partecipazione ai Fondi (corresponsione di dividendi). Per la gestione dei mezzi di pagamento sono accesi presso ciascun Soggetto Abilitato ai Pagamenti conti intestati alla Banca Depositaria (come definita al successivo punto 3), rubricati per Fondo (il "Conto");

- trasmissione alla Banca Depositaria degli ordini di sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso ricevuti dai Collocatori;
- sostituto d'imposta;
- inoltre ai sottoscrittori, eventualmente per il tramite dei collocatori, della lettera di conferma dell'operazione di sottoscrizione, conversione e rimborso, come meglio specificato al punto 7 della successiva sezione B.

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 Banca Depositaria è, inoltre, incaricata della ricezione degli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Quote e della determinazione del valore attivo netto (NAV) delle stesse.

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

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

Per la sottoscrizione delle quote dei Fondi, gli investitori devono compilare e sottoscrivere il Modulo di sottoscrizione messo a disposizione dal Collocatore e di cui il presente allegato forma parte integrante e sostanziale (il "**Modulo**").

Gli ordini di sottoscrizione sono processati come segue:

- il Collocatore invia l'ordine di sottoscrizione e il relativo mezzo di pagamento al **Soggetto Abilitato ai Pagamenti** entro il primo giorno lavorativo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche siano aperti al pubblico) successivo a quello di ricezione. Nel caso in cui sia applicabile il diritto di recesso previsto dall'articolo 30, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (si veda al riguardo quanto indicato al punto 5 del Modulo "Diritto di Recesso"), l'ordine sarà trasmesso entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per il recesso dell'investitore senza che questo sia stato esercitato;
- il **Soggetto Abilitato ai Pagamenti**, una volta ricevuto l'ordine, provvede a trasmetterlo alla Banca Depositaria in forma "aggregata" per conto dell'investitore (previo mandato conferito dall'investitore al Soggetto Abilitato ai Pagamenti secondo le modalità previste nel Modulo) entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui i mezzi di pagamento sono accreditati sul Conto presso il Soggetto Abilitato ai Pagamenti;
- la Banca Depositaria, una volta processato l'ordine, conferma al **Soggetto Abilitato ai Pagamenti** i dettagli dello stesso (importo, prezzo, numero delle quote ecc.);
- il **Soggetto Abilitato ai Pagamenti**, direttamente o per il tramite del Collocatore, provvede a confermare all'investitore l'esecuzione dell'operazione (si veda al riguardo quanto indicato al successivo punto 7 "Lettera di conferma dell'operazione").

Gli ordini di sottoscrizione successivi, nonché di rimborso e conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) devono essere presentati ai Collocatori e saranno processati nei medesimi termini sopra indicati.

Gli ordini di sottoscrizione, conversione (presso i Soggetti Abilitati ai Pagamenti che prevedono questa operatività) e rimborso (gli "**Ordini**") pervenuti alla Banca Depositaria entro le ore 14:00, ora austriaca, di un giorno lavorativo in Austria, saranno processati sulla base del valore attivo netto (NAV) delle Quote del giorno

lavorativo successivo a quello di ricezione. Gli Ordini ricevuti successivamente alle ore 14:00, ora austriaca, saranno processati sulla base del NAV del secondo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Per i fondi Raiffeisen Active Commodities, Raiffeisen Azionario Attivo, Raiffeisen Fund Conservative, Dachfonds Südtirol, Raiffeisen Dynamic Assets, Raiffeisen Dynamic Assets Solid, Raiffeisen Dynamic Assets Plus, Raiffeisenfonds-Sicherheit, Raiffeisenfonds-Ertrag, Raiffeisenfonds-Wachstum, Raiffeisen-Portfolio-Balanced, Raiffeisen-Portfolio-Solide Raiffeisen Azionario Pacifico, Raiffeisen PIC+PAC e Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti, gli Ordini pervenuti alla Banca Depositaria entro le ore 14:00, ora austriaca, di un giorno lavorativo in Austria, saranno processati sulla base del NAV del secondo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Gli Ordini ricevuti successivamente alle ore 14:00, ora austriaca, saranno processati sulla base del NAV del terzo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Per il fondo denominato Raiffeisen 337 – Strategic Allocation Master I, gli Ordini pervenuti alla Banca Depositaria entro le ore 14:00, ora austriaca, di un giorno lavorativo in Austria, saranno processati sulla base del NAV del terzo giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione. Gli Ordini ricevuti successivamente alle ore 14:00, ora austriaca, saranno processati sulla base del NAV del quarto 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, i dividendi 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. Caratteristiche dei fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II

Si riporta di seguito una descrizione delle caratteristiche dei fondi **Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II**. Oltre ad un'attenta lettura del prospetto e del KIID, si invitano gli investitori a rivolgersi al proprio consulente/collocatore per ricevere ulteriori informazioni in merito alla struttura dei fondi.

5.1. Raiffeisen Valore Aggiunto 2020

- **Durata:** Il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 (di seguito anche definito "Raiffeisen 2020") ha una durata predefinita di 5 anni, dal 24 novembre 2015 al 23 novembre 2020, data di chiusura del fondo. Al termine dei 5 anni, la Società di Gestione, tramite la Banca Depositaria (come definita alla sezione A, punto 3 del presente allegato), provvederà a corrispondere ai partecipanti il controvalore delle quote detenute nel fondo.
- **Periodo di sottoscrizione iniziale:** le quote del Raiffeisen 2020 sono state oggetto di un periodo di sottoscrizione iniziale in Austria dal 27 ottobre 2015 al 20 novembre 2015.

Le quote del Raiffeisen 2020 possono in ogni caso essere sottoscritte anche successivamente alla chiusura del periodo di sottoscrizione iniziale.

- **Sottoscrizioni successive al periodo di sottoscrizione iniziale**

Commissione anti-diluizione

Per le sottoscrizioni delle quote del Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 effettuate dagli investitori residenti in Italia successivamente al periodo di sottoscrizione iniziale è prevista esclusivamente l'applicazione di una "commissione anti-diluizione" a beneficio del patrimonio del fondo nella misura massima pari all'1% dell'importo investito.

La medesima commissione anti-diluizione è applicata anche nel caso in cui il sottoscrittore dovesse richiedere il rimborso delle proprie quote prima del 23 novembre 2020, data di chiusura del Raiffeisen 2020.

Maggiori informazioni sulla commissione anti-diluizione sono riportate alla successiva sezione C, punto 9.2. di cui si raccomanda un'attenta lettura prima di effettuare un investimento nel fondo.

5.2. Raiffeisen Valore Aggiunto 2021

- **Durata:** Il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 (di seguito definito anche il "Raiffeisen 2021") ha una durata predefinita di 5 anni, dal 22 novembre 2016 al 19 novembre 2021. Al termine dei 5 anni, la Società di Gestione, tramite la Banca Depositaria (come definita alla sezione A, punto 3 del presente allegato), provvederà a corrispondere ai partecipanti il controvalore delle quote detenute nel fondo.
- **Data di prima emissione delle quote:** la data di prima emissione delle quote del Raiffeisen 2021 è prevista per il 22 novembre 2016 ("Data di Lancio").
- **Periodo di sottoscrizione iniziale:** nel periodo antecedente la Data di Lancio le quote del fondo sono state oggetto di un periodo di sottoscrizione iniziale dal 10 ottobre 2016 sino alle ore 14 (ora austriaca) del 18 novembre 2016 (il "Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen 2021").

- **Prezzo di sottoscrizione** Le quote sottoscritte nel Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen 2021 sono state effettivamente acquistate dal sottoscrittore alla Data di Lancio (come sopra definita) e valorizzate al prezzo di emissione iniziale per quota pari a euro 100,00 (cento), corrispondente al NAV (valore attivo netto) della Data di Lancio.

In deroga a quanto indicato nel regolamento di gestione del fondo (cfr. art. 4 “*Issuance and redemption modalities*”) e nel KIID (cfr. sezione “Spese”), per le operazioni di sottoscrizione effettuate dagli investitori residenti in Italia nel corso del Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen 2021 non è prevista l’applicazione di alcuna commissione di sottoscrizione.

- **Sottoscrizioni successive al Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen 2021**

Al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen 2021, le quote possono essere acquistate sulla base del prezzo di sottoscrizione corrispondente al valore attivo netto delle quote del fondo a cui è applicata una commissione anti-diluizione a beneficio del patrimonio del fondo nella misura massima pari all’1% dell’importo investito.

La medesima commissione anti-diluizione è applicata anche nel caso in cui il sottoscrittore dovesse richiedere il rimborso delle proprie quote prima del 19 novembre 2021, data di chiusura del Raiffeisen 2021.

Maggiori informazioni sulla commissione anti-diluizione sono riportate alla successiva sezione C, punto 9.2. di cui si raccomanda un’attenta lettura prima di effettuare un investimento nel fondo.

5.3. Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II

- **Durata:** Il fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II ha una durata predefinita di 6 anni, dal 13 novembre 2018 al 25 ottobre 2024. Alla data di chiusura, la Società di Gestione, tramite la Banca Depositaria (come definita alla sezione A, punto 3 del presente allegato), provvederà a corrispondere ai partecipanti il controvalore delle quote detenute nel Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II.
- **Data di prima emissione delle quote:** la data di prima emissione delle quote del fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II è prevista per il 13 novembre 2018 (“**Data di Lancio**”).
- **Periodo di sottoscrizione iniziale:** nel periodo antecedente la Data di Lancio è previsto un periodo di sottoscrizione iniziale dal 29 ottobre 2018 sino alle ore 14 (ora austriaca) del 9 novembre 2018 (il “**Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen 2024 II**”).
- **Prezzo di sottoscrizione** Le quote sottoscritte nel Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II si intendono effettivamente acquistate dal sottoscrittore alla Data di Lancio (come sopra definita) e sono valorizzate al prezzo di emissione iniziale per quota pari a euro 100,00 (cento), corrispondente al NAV (valore attivo netto) della Data di Lancio.

In deroga a quanto indicato nel regolamento di gestione del fondo (cfr. art. 4 “*Issuance and redemption modalities*”) e nel KIID (cfr. sezione “Spese”), per le operazioni di sottoscrizione effettuate dagli investitori residenti in Italia nel corso del Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II non è prevista l’applicazione di alcuna commissione di sottoscrizione.

- **Conferma dell’operazione:** si evidenzia che per gli ordini di sottoscrizione effettuati nel Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen Valore aggiunto 2024 II, il Soggetto abilitato ai pagamenti riceve la conferma dell’avvenuta esecuzione dell’ordine dalla Banca Depositaria il 12 novembre 2018, giorno precedente la Data di Lancio. Pertanto, l’investitore che ha sottoscritto le quote del fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II nel Periodo di Sottoscrizione Iniziale deve tenere in debita considerazione che

la lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di cui al successivo paragrafo 7 del presente documento è trasmessa dal Soggetto Abilitato ai Pagamenti, eventualmente per il tramite del Collocatore, il 13 novembre 2018, Data di Lancio del Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II.

- **Sottoscrizioni successive al Periodo di Sottoscrizione Iniziale del Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II**

Al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, le quote del fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II possono essere acquistate sulla base del prezzo di sottoscrizione corrispondente al valore attivo netto delle quote del fondo, a cui è applicata una commissione anti-diluizione a beneficio del patrimonio del fondo nella misura massima pari all'1% dell'importo investito.

La medesima commissione anti-diluizione è applicata anche nel caso in cui il sottoscrittore dovesse richiedere il rimborso delle proprie quote prima della data di chiusura del fondo (25 ottobre 2024).

Maggiori informazioni sulla commissione anti-diluizione sono riportate alla successiva sezione C, punto 9.2. di cui si raccomanda un'attenta lettura prima di effettuare un investimento nel fondo Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II.

6. 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 pari a Euro 1000 (mille).

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.U., Milan Branch e Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., quali Soggetti Abilitati 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. Si evidenzia che in caso di mancato pagamento di tre rate consecutive il piano di accumulo si intenderà automaticamente interrotto.

7. 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.

8. 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.

Si evidenzia che il Modulo può essere sottoscritto anche mediante l'utilizzo della c.d. firma elettronica avanzata ("FEA") erogata direttamente dai Collocatori per conto della Società di Gestione nel rispetto delle previsioni di cui al d.lgs. 82/2005 e relative norme di attuazione. Si invitano gli investitori interessati a verificare presso il Collocatore utilizzato la possibilità di avvalersi del servizio di FEA per la sottoscrizione del Modulo. L'attivazione da parte del Collocatore del servizio è in ogni caso soggetta al previo consenso scritto dell'investitore da rilasciarsi al Collocatore attraverso la sottoscrizione per accettazione delle condizioni di utilizzo del servizio di FEA.

SEZIONE C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. Oneri commissionali applicati in Italia

9.1. Commissione di sottoscrizione applicata in Italia

La commissione di sottoscrizione massima, riportata sotto la sezione "Spese" del KIID di ciascun Fondo, è applicata 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 HealthCare (R)	AT0000712716	3,80%
Raiffeisen Azionario Energia (R)	AT0000688684	3,80%

Fondo	ISIN	Aliquota commissionale massima applicata in Italia
Raiffeisen Azionario Tecnologia (R)	AT0000688866	3,80%
Raiffeisen Azionario Sostenibile (R)	AT0000677927	3,80%
Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti (R)	AT0000A1TB59	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 EuroCorporates (R)	AT0000712534	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (R)	AT0000785340	2,75%
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (R)	AT0000689971	2,50%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (R)	AT0000785308	2,50%
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine (R)	AT0000785209	0,75%
Raiffeisen-Azionario TopDividend (R)	AT0000495304	3,80%
Raiffeisen Azionario Attivo (R)	AT0000712575	3,80%
Raiffeisen Azionario Russia (R)	AT0000A07FS1	3,80%
Raiffeisen Obbligazionario 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 (R)	AT0000A09ZL0	3,80%
Raiffeisen Active Commodities (R)	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 EuroCorporates (S)	AT0000A0PG42	1,15%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (S)	AT0000A0PG67	2,00%
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (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	0,00%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (S)	AT0000A0R097	1,00%
Raiffeisen Obbligazionario 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 Sostenibile Diversificato (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 (R)	AT0000743562	3,00%
Raiffeisenfonds-Ertrag (R)	AT0000743588	3,00%
Raiffeisenfonds-Wachstum (R)	AT0000743570	3,00%
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (S)	AT0000A09016	3,50%

Fondo	ISIN	Aliquota commissionale massima applicata in Italia
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (R)	AT0000A21LL5	1,25%
Raiffeisen-Portfolio-Balanced (R)	AT0000A1GVB9	2,50%
Raiffeisen-Portfolio-Solide (R)	AT0000A1GVC7	2,00%
Raiffeisen-Income (R)	AT0000A1JU33	3,00%
Raiffeisen-Income (S)	AT0000A1JU74	1,50%
Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 (R)	AT0000A1G4H4	1,00% *
Raiffeisen PIC+PAC (R)	AT0000A1NAF0	3,00%
Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 (R)	AT0000A1MBR5	1,00% *
Raiffeisen Euro Rendimento (R)	AT0000A1PC52	1,00%
Raiffeisen Euro Rendimento (S)	AT0000A1PC86	0,00%
Raiffeisen-GreenBonds (R)	AT0000A1VGG8	3,00%
Raiffeisen-GreenBonds (S)	AT0000A1VGH6	1,00%
Raiffeisen Sostenibile Solidità (R)	AT0000A1VP59	3,00%
Raiffeisen Sostenibile Solidità (S)	AT0000A1VP42	1,50%
Raiffeisen-Inflation-Shield (R)	AT0000A0JQV3	3,00%
Raiffeisen Dynamic Assets Solid (R)	AT0000A1Z1M7	2,75%
Raiffeisen Dynamic Assets Solid (S)	AT0000A1Z1S4	1,25%
Raiffeisen Dynamic Assets Plus (R)	AT0000A20AG0	3,80%
Raiffeisen Dynamic Assets Plus (S)	AT0000A20AH8	2,30%
Raiffeisen-Sostenibile-Momentum (R)	AT0000A20EY5	3,80%
Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II	AT0000A23QE5	1,00% *
Raiffeisen Azionario PAXetBONUM (R)	AT0000A261H5	3,80%
Raiffeisen Obbligazionario PAXetBONUM (R)	AT0000A28LF2	3,00%
Raiffeisen Azionario MegaTrends (R)	AT0000A28LJ4	3,80%

* *da intendersi quale Commissione "anti-diluzione"*

9.2. Commissione "Anti-diluzione" applicata ai fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II successivamente al periodo di sottoscrizione iniziale.

Per le quote dei fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II sottoscritte successivamente al periodo di sottoscrizione Iniziale (come definito alla sezione B, punti 5.1., 5.2. e 5.3 del presente allegato, di seguito il "**Periodo di Sottoscrizione Iniziale**") non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di sottoscrizione.

Le quote potranno essere acquistate sulla base del prezzo di sottoscrizione corrispondente al valore attivo netto delle quote del fondo, a cui sarà applicata una commissione anti-diluzione a beneficio del patrimonio del rispettivo fondo nella misura massima pari all'1% dell'importo investito. La medesima commissione anti-diluzione è applicata anche nel caso in cui il sottoscrittore richieda il rimborso delle proprie quote prima della data di chiusura dei fondi (prevista il 23 novembre 2020 per il Raiffeisen 2020, il 19 novembre 2021 per il Raiffeisen 2021 e il 25 ottobre 2024 per il Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II).

Come sopra indicato, la commissione anti-diluzione è riconosciuta direttamente a favore del patrimonio dei rispettivi fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II ed è mirata a proteggere i partecipanti che abbiano sottoscritto le quote nel Periodo di sottoscrizione Iniziale dalla "diluzione" di valore del patrimonio del rispettivo fondo determinata dai costi di negoziazione (costi per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al fondo) sopportati al momento dell'ingresso di nuovi sottoscrittori successivamente al Periodo di Sottoscrizione Iniziale, ovvero da richieste di rimborso presentate prima della data di chiusura del rispettivo fondo.

La commissione anti-diluizione è (i) calcolata e dedotta dall'importo investito/rimborsato direttamente dalla Banca Depositaria in Austria al momento in cui la stessa riceve l'ordine e (ii) tempestivamente comunicata al sottoscrittore tramite la lettera di conferma dell'operazione indicata alla sezione B, punto 7 del presente allegato.

Nello specifico, nella lettera di conferma dell'operazione sarà indicata, tra le altre cose, la percentuale della commissione anti-diluizione effettivamente applicata, fermo restando che la stessa non potrà essere superiore all'1% dell'importo investito/rimborsato.

Pertanto, l'investitore che intenda sottoscrivere le quote dei fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II deve tenere in debita considerazione che non potrà avere evidenza della commissione anti-diluizione effettivamente applicata al proprio investimento contestualmente alla sottoscrizione del modulo di sottoscrizione ma successivamente alla firma dello stesso.

Si evidenzia, inoltre, che i fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II potrebbero non essere disponibili alla sottoscrizione presso tutti i Collocatori/Soggetti Abilitati ai Pagamenti. Si invitano pertanto gli investitori interessati a rivolgersi al proprio Collocatore per avere ulteriori informazioni al riguardo.

Infine, come anche indicato nel KIID, si fa presente che i fondi Raiffeisen Valore Aggiunto 2020, Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 e Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II potrebbero non essere indicati per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale dal fondo prima della rispettiva data di chiusura.

10. Quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Collocatori

La seguente tabella indica la quota parte delle commissioni annuali previste nel KIID e/o nel prospetto di ciascun Fondo (applicate nella misura percentuale indicata nel presente allegato al Modulo) corrisposte 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 HealthCare (R)	AT0000712716	2,00%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Energia (R)	AT0000688684	2,00%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Tecnologia (R)	AT0000688866	2,00%	40%	100%
Raiffeisen Azionario Sostenibile (R)	AT0000677927	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti (R)	AT0000A1TB59	2,00%	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 Obbligazionario Europa High Yield (R)	AT0000765599	0,96%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Europa dell'Est (R)	AT0000740667	0,96%	50%	100%
Raiffeisen EuroCorporates (R)	AT0000712534	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (R)	AT0000785340	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (R)	AT0000689971	0,56%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (R)	AT0000785308	0,50%	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 (%)
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine (R)	AT0000785209	0,36%	50%	100%
Raiffeisen-Azionario TopDividend (R)	AT0000495304	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Attivo (R)	AT0000712575	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Russia (R)	AT0000A07FS1	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Inflation Linked (R)	AT0000622022	0,72%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Mercati Emergenti (R)	AT0000497268	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (R)	AT0000636758	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti Valute Locali (R)	AT0000A0FXM6	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Azionario Infrastrutture (R)	AT0000A09ZL0	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Active Commodities (R)	AT0000A0H0S9	1,25%	50%	100%
Dachfonds Südtirol (R)	AT0000A0KR10	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (S)	AT0000A0P7X4	1,60%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (R)	AT0000A0LY69	0,96%	50%	100%
Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master I (R)	AT0000A0LHU0	2,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario. Europa HighYield (S)	AT0000A0PG59	1,50%	50%	100%
Raiffeisen EuroCorporates (S)	AT0000A0PG42	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (S)	AT0000A0PG67	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile(S)	AT0000A0PG34	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Globale (S)	AT0000A0PH66	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario. Mercati Emergenti Valute Locali (S)	AT0000A0PH74	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine (S)	AT0000A0QZM8	0,80%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario Euro (S)	AT0000A0R097	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario 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 Sostenibile Diversificato (R)	AT0000A105C5	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (R)	AT0000A19HM5	0,36%	50%	100%
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 (R)	AT0000743562	1,00%	50%	100%
Raiffeisenfonds-Ertrag (R)	AT0000743588	1,25%	50%	100%
Raiffeisenfonds-Wachstum (R)	AT0000743570	1,50%	50%	100%
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (S)	AT0000A09016	1,00%	50%	100%
CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Funds (R)	AT0000A21LL5	1,75%	50%	100%
Raiffeisen-Portfolio-Balanced (R)	AT0000A1GVB9	1,50%	50%	100%
Raiffeisen-Portfolio-Solide (R)	AT0000A1GVC7	1,25%	50%	100%
Raiffeisen-Income (R)	AT0000A1JU33	1,25%	50%	100%
Raiffeisen-Income (S)	AT0000A1JU74	1,75%	50%	100%
Raiffeisen Valore Aggiunto 2020 (R)	AT0000A1G4H4	0,60%	60%	0%
Raiffeisen PIC+PAC (R)	AT0000A1NAF0	1,50%	60%	100%
Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 (R)	AT0000A1MBR5	0,45%	60%	0%
Raiffeisen Euro Rendimento (R)	AT0000A1PC52	0,36%	50%	100%
Raiffeisen Euro Rendimento (S)	AT0000A1PC86	0,80%	50%	100%
Raiffeisen-GreenBonds (R)	AT0000A1VGG8	0,60%	50%	100%
Raiffeisen-GreenBonds (S)	AT0000A1VGH6	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Sostenibile Solidità (R)	AT0000A1VP59	1,00%	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 (%)
Raiffeisen Sostenibile Solidità (S)	AT0000A1VP42	1,50%	50%	100%
Raiffeisen-Inflation-Shield (R)	AT0000A0JQV3	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Assets Solid (R)	AT0000A1Z1M7	0,50%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Assets Solid (S)	AT0000A1Z1S4	1,00%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Assets Plus (R)	AT0000A20AG0	1,25%	50%	100%
Raiffeisen Dynamic Assets Plus (S)	AT0000A20AH8	1,75%	50%	100%
Raiffeisen-Sostenibile-Momentum (R)	AT0000A20EY5	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II (R)	AT0000A23QE5	0,36%	50%	0%
Raiffeisen Azionario PAXetBONUM (R)	AT0000A261H5	1,50%	50%	100%
Raiffeisen Obbligazionario PAXetBONUM (R)	AT0000A28LF2	0,60%	50%	100%
Raiffeisen Azionario MegaTrends (R)	AT0000A28LJ4	1,50%	50%	100%

11. Commissioni amministrative applicate dai Soggetti Abilitati ai Pagamenti

I Soggetti Abilitati ai Pagamenti addebitano 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 10 al momento della prima adesione ed Euro 0,90 per ogni versamento periodico successivo.
- Pagamento dei dividendi: Euro 0,50 per ogni pagamento.

State Street Bank International 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 Italiano 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.

Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch

- Sottoscrizione: fino ad un massimo di Euro 15 per ciascuna operazione di sottoscrizione.
- Rimborso: fino ad un massimo di Euro 15 per ciascuna operazione di rimborso
- Conversione: nessuna commissione
- Sottoscrizione mediante PAC: fino ad un massimo di Euro 15 al momento della prima adesione e Euro 1,50 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.

12. Agevolazioni finanziarie

Il Collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione di propria spettanza, menzionata al punto 9, 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 e ai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede 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 alla sezione B, punto 6 del presente allegato. 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.

SEZIONE D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, i Collocatori consegneranno gratuitamente agli investitori copia del KIID. La sottoscrizione non potrà effettuarsi senza che il Modulo sia stato completato. La versione aggiornata del prospetto, comprensivo del regolamento di gestione, del KIID, unitamente alla relazione annuale e semestrale di ciascun Fondo, sono disponibili sul sito: 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 (NAV) viene pubblicato quotidianamente, con indicazione del giorno di valutazione, sul sito internet della Società di Gestione www.rcm-international.com/it, accessibile tramite il percorso: www.rcm-international.com/RCMIT/Page/PreiseFlexible/1357918417922.

Il NAV, unitamente agli avvisi di pagamento dei proventi in distribuzione (con evidenza dei fondi che distribuiscono su base mensile ovvero annuale) è inoltre pubblicato sul sito www.forfinance.it, alla pagina <http://www.rco-coupon.com/rco/listafondi.html>.

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.

13. Regime fiscale

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. È 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.
