

DWS CONCEPT

Sicav di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse

Allegato al modulo di sottoscrizione

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni
DWS Concept

Data di validità del modulo di sottoscrizione: dal 19 dicembre 2018

Denominazione del comparto e classi oggetto di commercializzazione	ISIN	Data di inizio commercializzazione
DWS Concept Kaldemorgen LC	LU0599946893	06/08/2012
DWS Concept Kaldemorgen NC	LU0599947198	06/08/2012

Le classi NC/LC sono denominate in Euro.



A Informazioni sui soggetti che commercializzano le azioni

Intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione

L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione, raggruppati per categorie omogenee (es. banche, sim) e con evidenza dei comparti e delle classi disponibili presso ciascun Soggetto Incaricato del Collocamento, è disponibile, su richiesta, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia, filiali di quest'ultimo, nonché presso gli intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione delle azioni.

Soggetti Incaricati dei Pagamenti e Soggetti che curano i rapporti con gli investitori (di seguito "Soggetti Incaricati dei Pagamenti")

– **State Street Bank International GmbH - Succursale Italia** con sede legale in Via Ferrante Aporti 10 - 20125 Milano
– **BNP PARIBAS Securities Services** - Succursale di Milano, con sede legale a Parigi, 3 rue d'Antin, 75002 Francia ed indirizzo postale a Parigi, 66 rue de la Victoire, 75009 Francia, e sede operativa a Milano, piazza Lina Bo Bardi 3
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è altresì incaricato di curare i rapporti con gli investitori.
In particolare, le funzioni svolte sono le seguenti: (i) cura l'at-

tività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Soggetti Incaricati del Collocamento; (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto; (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle azioni; (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) espleta tutti i servizi per assicurare ai sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla Sicav; (vi) tiene a disposizione degli investitori copia delle ultime relazioni periodiche certificate che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio; (vii) agisce quale sostituto di imposta.

La ricezione e l'esame dei reclami è affidata ai Soggetti Incaricati del Collocamento.

Soggetto depositario

Le funzioni di soggetto depositario sono svolte da **State Street Bank Luxembourg S.A. con sede in 49, Avenue J.F. Kennedy - L-1855 Lussemburgo**, che riceve i pagamenti delle sottoscrizioni delle azioni ed effettua i pagamenti dei rimborsi delle azioni e degli eventuali proventi periodici distribuiti dalla Sicav.

B Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni

Modalità e tempistiche della trasmissione delle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo è presentata ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei collocatori che le trasmettono per via telematica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con le relative informazioni sul pagamento entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione o, se previsto nella convenzione di collocamento, alla scadenza del termine di sospensiva di sette giorni (sempre che il sottoscrittore non abbia comunicato il proprio recesso). Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso devono essere presentate al medesimo Soggetto Incaricato del Collocamento che ha ricevuto la sottoscrizione, che le trasmette al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette alla Sicav o al soggetto da essa designato le domande di sottoscrizione entro il giorno lavorativo bancario italiano successivo a quello di maturazione della valuta dei versamenti o, di ricezione della richiesta, se successivo, ovvero a quello di scadenza del termine di sospensiva per l'esercizio del diritto di recesso. Nel medesimo termine trasmette anche le richieste di rimborso. Le richieste di conversione tra comparti - tranne quelle tra classi diverse di uno stesso comparto - verranno eseguite dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti come una operazione di rimborso a cui segue una successiva operazione di sottoscrizione dell'importo rimborsato al netto dell'eventuale tassazione e commissioni, se previste. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette alla Sicav o al soggetto da essa designato le domande di sottoscrizione, conseguenti alle richieste di conversione, entro il giorno lavora-

tivo bancario italiano successivo a quello di maturazione della valuta dei relativi rimborsi. State Street Bank International GmbH - Succursale Italia trasmette alla Sicav o al soggetto da essa designato le domande di sottoscrizione, conseguenti alle richieste di conversione, dopo la ricezione dell'eseguito del rimborso.

Per le richieste di sottoscrizione pervenute alla Sicav o al soggetto da essa designato entro l'orario limite di un Giorno di Valutazione, le Azioni, salva diversa indicazione contenuta nel prospetto per specifici Comparti, sono emesse sulla base del valore di quel Giorno di Valutazione. L'orario limite di ricezione degli ordini è indicato nel prospetto per ciascun Comparto.

Piani di accumulo (PAC)

Alcuni Soggetti Incaricati del Collocamento consentono di sottoscrivere le Azioni attraverso PAC la cui durata è pari a 5, 10, 15, 20 o 25 anni, effettuando i versamenti con periodicità mensile, bimestrale e trimestrale.

L'importo minimo della rata unitaria è di 100 euro, che è possibile incrementare di 25 euro e suoi multipli. Al momento della sottoscrizione iniziale si dovrà investire nel PAC un importo equivalente ad almeno 12 rate unitarie dell'importo prescelto. L'ammontare complessivo delle rate previste rappresenta il Valore Nominale del PAC.

È consentito effettuare versamenti anticipati rispetto a quelli previsti dal PAC, purché ogni versamento aggiuntivo sia pari al versamento unitario inizialmente prescelto o a suoi multipli interi. Il numero di versamenti unitari complessivamente effettuato non può comunque superare il numero totale di versamenti prescelto ed indicato all'atto di adesione al PAC nel modulo di sottoscrizione.

È altresì possibile sospendere il pagamento delle rate o interrompere il PAC senza che ciò comporti oneri aggiuntivi.

La commissione di sottoscrizione indicata nel prospetto è determinata in base al Valore Nominale di ciascun PAC. Le commissioni di sottoscrizione sono prelevate:

- al momento della sottoscrizione nella misura di 1/3 della commissione totale, fermo restando il limite massimo di 1/3 del versamento iniziale minimo;
- la restante parte ripartita in modo lineare sugli ulteriori versamenti.

I versamenti successivi al primo potranno essere effettuati:

- mediante SDD o bonifico permanente per i piani di accumulo (PAC) sottoscritti tramite **State Street Bank International GmbH - Succursale Italia**: in caso di pagamento tramite SDD la valuta di addebito prevista per la rata è il giorno 5, 15 o 25 di ogni mese (ovvero il primo giorno lavorativo bancario successivo), come indicato dal sottoscrittore nel modulo SDD; in caso di pagamento tramite bonifico permanente la prima rata e tutte le rate successive verranno investite con le stesse modalità previste per le sottoscrizioni in unica soluzione;
- mediante SDD o bonifico permanente per i piani di accumulo (PAC) sottoscritti tramite **BNP PARIBAS Securities Services**: la valuta di addebito prevista per la rata è il giorno 7 del mese. L'investimento di ogni rata del PAC avverrà salvo il buon fine della rata SDD corrispondente.

Lettera di conferma dell'investimento/conversione e rimborso

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti o il Soggetto Incaricato del Collocamento prontamente invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- **conferma dell'investimento**: indicazione del Comparto e della Classe di Azioni sottoscritte; il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti della domanda di sottoscrizione; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo lordo versato; gli oneri applicati; il tasso di cambio eventualmente applicato; l'importo netto investito; il Giorno di Valutazione applicato; il prezzo di emissione dell'Azione; il numero di Azioni emesse.
- **conferma del rimborso**: indicazione del Comparto e della Classe di Azioni rimborsate; il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione della domanda di rimborso da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il numero delle Azioni rimborsate; il Giorno di Valutazione applicato; il prezzo di rimborso dell'Azione; gli oneri applicati; l'ammontare della ritenuta fiscale operata; il tasso di cambio eventualmente applicato; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo netto rimborsato.
- **conferma della conversione**: il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione della domanda di conversione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il Giorno di Valutazione applicato al rimborso e alla sotto-

scrizione; il prezzo unitario delle Azioni di provenienza e di destinazione; il numero delle Azioni rimborsate del Comparto e Classe di provenienza; l'ammontare della ritenuta fiscale eventualmente operata; il numero delle Azioni emesse nel Comparto e Classe di destinazione; il controvalore della conversione; il tasso di cambio eventualmente applicato; gli oneri eventualmente applicati.

Le lettere di conferma potranno essere inviate, in alternativa alla forma scritta, anche in via telematica ovvero messe a disposizione dell'investitore nell'area riservata sul sito internet del Soggetto Incaricato del Collocamento, con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I Soggetti Incaricati del Collocamento, previ accordi con la Sicav, potranno attivare servizi regolati da contratto scritto ("Servizio") che, con procedura di identificazione del sottoscrittore, mediante password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire in condizioni di piena consapevolezza: (i) richieste di sottoscrizione tramite internet: in tal caso il cliente dovrà completare nel sistema tutti i dati (personali e finanziari) necessari alla sottoscrizione previsti dal modulo elettronico, confermarli per l'esecuzione ed avere la possibilità di acquisire su supporto duraturo il modulo così compilato;

(ii) richieste di sottoscrizione utilizzando le firme elettroniche disciplinate dalla normativa di riferimento, Regolamento (UE) n. 910/2014 e dal D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82 (Codice dell'Amministrazione Digitale);

(iii) richieste di sottoscrizione aggiuntiva, di conversione e rimborso anche mediante altri mezzi telematici di comunicazione a distanza (es. telefono).

La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni da fornire ai clienti ai sensi della normativa di riferimento sono riportate nei siti operativi dei Soggetti Incaricati del Collocamento che offrono tali modalità operative.

L'utilizzo delle descritte modalità operative non determinerà aggravii nei tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso ai fini della valorizzazione delle azioni; tuttavia le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Per le operazioni effettuate tramite internet le lettere di conferma potranno essere inviate in forma elettronica (ad esempio con e-mail) in alternativa a quella cartacea ovvero messe a disposizione dell'investitore nell'area riservata sul sito internet del Soggetto Incaricato del Collocamento con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi.

I Soggetti Incaricati del Collocamento che consentono l'operatività a distanza sono indicati nell'Elenco dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

C Informazioni economiche

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

(cfr. prospetto - sezione generale - emissione delle quote sociali)

Oltre agli oneri puntualmente indicati nel KIID i Soggetti Incaricati dei Pagamenti applicheranno le seguenti commissioni:

Soggetto Incaricato dei Pagamenti	Sottoscrizioni (PIC) e rimborsi	Piani di accumulo (PAC)	Conversioni
State Street Bank International GmbH - Succursale Italia	– massimo euro 18,00 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione massimo euro 10,00 – per ciascun versamento periodico o aggiuntivo massimo euro 1,50	– nessuna commissione
BNP PARIBAS Securities Services	– 0,15% dell'importo investito/rimborsato, con un minimo di euro 12,50 e un massimo di euro 22,50 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione massimo euro 15,00 – per ciascun versamento periodico o aggiuntivo massimo euro 2,00	– nessuna commissione

BNP PARIBAS Securities Services si riserva la possibilità di scontare fino ad un massimo del 100% i costi connessi all'intermediazione dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi siano consensualmente semplificati e/o condivisi con il relativo Soggetto Incaricato del Collocamento.

Remunerazione dei Soggetti Incaricati del Collocamento o della commercializzazione (*)

Per tutti i Comparti della SICAV offerti in Italia la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Soggetti incaricati del collocamento quali compensi per i servizi resi sono i seguenti:

Comparti	Classe azioni	quota parte della commissione di gestione*	quota parte della commissione di sottoscrizione e conversione
DWS Concept Kaldemorgen	LC NC	50% 68%	100% di quanto effettivamente addebitato

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Incaricato del Collocamento ha facoltà di concedere agevolazioni riducendo in tutto o in parte le commissioni di sottoscrizione e le commissioni di conversione.

(*) dati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al 31/03/2016

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

Il Prospetto, il KIID, lo statuto della Sicav unitamente alle relazioni periodiche sono disponibili sul sito internet www.dws.it dal quale possono essere acquisiti.

Tutti i predetti documenti saranno disponibili presso i Soggetti Incaricati del Collocamento.

In caso di variazione del KIID e del Prospetto, la documentazione stessa, aggiornata, sarà messa a disposizione presso il sito della società e presso i Soggetti Incaricati del Collocamento, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

I sottoscrittori possono richiedere per iscritto al Soggetto Incaricato del Collocamento l'invio a domicilio delle più recenti relazioni periodiche e copia dello statuto che saranno trasmessi gratuitamente entro 30 giorni dalla richiesta. I predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto duraturo (per es. via e-mail).

Il valore delle Azioni di ciascun Comparto calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto è pubblicato nella sezione "Valore quota" raggiungibile dalla pagina iniziale/home page del sito www.dws.it.

Con le medesime modalità sono pubblicati gli avvisi di distribuzione dei dividendi.

Nei termini previsti dalla legge lussemburghese gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo è pubblicato in Italia sul quotidiano *MF/Milano Finanza*.

Se il sottoscrittore ha conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mandato senza rappresentanza ed intenda esercitare il diritto di voto, potrà impartire istruzioni utilizzando gli appositi moduli disponibili presso i Soggetti Incaricati del Collocamento. I moduli con le istruzioni dovranno pervenire al Soggetto Incaricato dei Pagamenti almeno tre giorni prima dell'assemblea. La Sicav, anche tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede, ai sensi dell'art. 22, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/99, a comunicare per iscritto ai singoli sottoscrittori la sostituzione del gestore, le modifiche al Prospetto che riguardano le caratteristiche essenziali dell'investimento, l'incremento delle spese applicabili ai partecipanti superiore al 20%.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE

inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20% (in luogo di quella del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima SICAV.

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

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

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati sono portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi 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 dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

