

ALLEGATO

AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Data di validità: dal 26 gennaio 2017

Quote disponibili nelle seguenti classi

Fondo	Classe	ISIN	Data inizio commercializzazione
Ethna- Defensiv	A*	LU0279509904	14.11.2012
	T**	LU0279509144	14.11.2012
	R-A	LU1134012738	16.02.2015
	R-T	LU1134013462	16.02.2015
Ethna- Dynamisch	A*	LU0455734433	14.11.2012
	T**	LU0455735596	14.11.2012
	R-A	LU1134152310	16.02.2015
	R-T	LU1134174397	16.02.2015
Ethna- AKTIV	R-A*	LU0564177706	26. 03.2012
	R-T**	LU0564184074	26. 03.2012
	A*	LU0136412771	26. 03.2012
	T**	LU0431139764	26. 03.2012
	USD- A*	LU0985093219	27. 12.2013
	USD- T**	LU0985094027	27. 12.2013

* quote a distribuzione

** quote a capitalizzazione

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE QUOTE DEI FONDI IN ITALIA

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

- State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano.
- Allfunds Bank S.A., con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) Complejo Plaza de la Fuente – Edificio 3 – C.P. 28109 Alcobendas, Madrid, Spagna e che agisce quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti tramite la propria succursale in via Bocchetto, 6- 20123 Milano.
- BNP PARIBAS Securities Services, con sede legale in 3 Rue D'Antin, Parigi, Francia e che agisce quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti tramite la propria succursale in Via Ansperto, 5 – 20123 Milano.
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, -13900 Biella.
- RBC Investor Services , succursale di Milano, Via Vittor Pisani, 26 – 20124 Milano.
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A, MAC 2- 20159 Milano.

I Soggetti Abilitati ai Pagamenti svolgono le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al fondo (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi);
- trasmissione alla Società di Gestione o al soggetto dalla stessa designato, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, delle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Collocatori;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione, eventualmente con rubriche distinte per ciascuna classe o divisa di denominazione;

- cura dell'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e di rimborso o di estinzione delle quote ricevute dai Collocatori;
- attivazione delle procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di rimborso e conversione, nonché quelle del pagamento dei proventi (eventuale), vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto, dal KIID e dal regolamento di gestione del fondo;
- inoltre ai sottoscrittori della conferme dell'operazione di sottoscrizione, conversione e rimborso, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore.

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

B. SPECIFICI COSTI APPLICATI IN ITALIA

1. Commissioni di sottoscrizione: applicate nella misura massima specificata nella seguente tabella.

Fondo	Classe	Aliquota commissionale massima applicata
Ethna- DEFENSIV	A	2,50%
	T	2,50%
	R-A	1,00%
	R-T	1,00%
Ethna- DYNAMISCH	A	5,00%
	T	5,00%
	R-A	1,00%
	R-T	1,00%
Ethna- AKTIV	R-A	1,00%
	R-T	1,00%
	A	3,00%
	T	3,00%
	USD-A	3,00%
	USD-T	3,00%

2. Livello di remunerazione corrisposto ai Collocatori

La seguente tabella evidenzia la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Collocatori relativamente a ciascun fondo e classe commercializzati in Italia. Il Collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione di propria spettanza per cui si invitano gli investitori a consultare diversi soggetti incaricati del collocamento delle quote dei fondi in Italia prima di procedere all'investimento.

Fondo	Classe	Commissione di gestione e di consulenza effettivamente applicata su base annuale (%)	Commissione di gestione e di consulenza corrisposta in media ai Collocatori (%)	commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)
Ethna- DEFENSIV	A	0,80%	37,50%	100%
	T	0,80%	37,50%	100%
	R-A	1,10%	55 %	100%
	R-T	1,10%	55 %	100%

Ethna-DYNAMISCH	A	1,60 %	50 %	100%
	T	1,60 %	50 %	100%
	R-A	2,00%	55 %	100%
	R-T	2,00%	55 %	100%
Ethna- AKTIV	R-A	1,90%	50%	100%
	R-T	1,90%	50%	100%
	A	1,50%	40%	100%
	T	1,50%	40%	100%
	USD-A	1,50%	40%	100%
	USD-T	1,50%	40%	100%

Si evidenzia che ai fondi potranno essere applicate ulteriori commissioni, quali a titolo esemplificativo, commissioni legate ai risultati ottenuti dai fondi. Per maggiori informazioni, si rinvia alla descrizione dettagliata contenuta nel KIID della classe oggetto di sottoscrizione (sezione "Spese") e al Prospetto del fondo di pertinenza.

3. Costi amministrativi applicati agli investitori dai Soggetti abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti

	Sottoscrizione	Rimborso	Conversione	Sottoscrizione mediante PAC	Dividendi
State Street Bank S.P.A.	Euro 20 per ciascuna operazione di sottoscrizione	Euro 20 per ciascuna operazione di rimborso	nessuna commissione	Euro 20 al momento della prima adesione e Euro 3 per ogni versamento periodico	nessuna commissione
Allfunds Bank S.A.	fino a Euro 10 per ciascuna operazione di sottoscrizione.	fino a Euro 10 per ciascuna operazione di rimborso	nessuna commissione.	Fino a Euro 10 al momento della prima adesione e Euro 1 per ogni versamento periodico	nessuna commissione
BNP PARIBAS Securities Services	0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 12,50 e un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione	0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 12,50 e un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione	nessuna commissione	Euro 20 al momento della prima adesione e Euro 2 per ogni versamento periodico	Euro 2 sia in caso di pagamento sia in caso di re-investimento
Banca Sella Holding S.P.A.	fino a Euro 14 per ciascuna operazione di sottoscrizione trasmessa via flusso elettronico e fino a Euro 24 per ciascuna operazione trasmessa via fax	fino a Euro 14 per ciascuna operazione di rimborso trasmessa via flusso elettronico e fino a Euro 24 per ciascuna operazione trasmessa via fax	nessuna commissione	- fino a Euro 10 al momento della prima adesione e fino a Euro 2 per ogni versamento periodico eseguiti via flusso elettronico - fino a Euro 20 al momento della prima adesione e fino a Euro 2 per ogni versamento periodico eseguiti via fax	nessuna commissione
RBC Dexia Investor Services	Euro 12 per ciascuna operazione di sottoscrizione	Euro 12 per ciascuna operazione di rimborso	Euro 12 per ciascuna operazione di conversione	- Euro 10 al momento della prima adesione e Euro 1,5 per ogni versamento periodico - sottoscrizioni successive: Euro 10	fino a Euro 3 per ogni dividendi pagato (non addebitati nel caso di distribuzioni di importo inferiore a Euro 10)
Société Générale Securities S.p.A.	0,15% dell'importo investito, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione	0,15% dell'importo del rimborso, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione	0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione	- 0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 15 e un massimo di Euro 25 al momento della prima adesione versamenti periodici: fino a Euro 2,50 (per versamenti effettuati tramite RID) e Euro 1,50 per versamenti	fino a Euro 3

				effettuati mediante addebito in conto corrente).	
--	--	--	--	--	--

C. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Il prospetto, il regolamento di gestione, il KIID e la documentazione contabile sono a disposizione degli investitori sul sito internet: www.ethenea.com. Nel medesimo sito sono pubblicati il valore unitario delle quote dei Fondi (NAV) nonché gli eventuali avvisi di pagamento dei proventi in distribuzione (salvo il caso in cui la Società di Gestione sia tenuta, ai sensi della normativa vigente nello Stato Membro d'origine, a comunicare tali avvisi a ciascun partecipante). Il percorso per la consultazione "on line" del NAV è il seguente: www.ethenea.com/it/fonds.

Gli investitori che ne facciano richiesta hanno il diritto di ricevere gratuitamente al proprio domicilio, ovvero anche in formato elettronico, copia della suddetta documentazione.

Si evidenzia che l'acquisto, il rimborso e la conversione delle quote dei fondi possono avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i soggetti 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. L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto e il KIID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo anche presso il sito www.ethenea.com.

D. REGIME FISCALE

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

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