



Modulo di Sottoscrizione

Fondo comune di investimento multicomparto di diritto lussemburghese gestito dalla Flossbach von Storch Invest S.A.

Per richiedere la sottoscrizione delle quote del fondo Flossbach von Storch (di seguito il “Fondo”), si prega di completare le relative parti del presente modulo di sottoscrizione (di seguito il “Modulo”).

Conferimento del mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

barrando l'apposita casella riportata a lato conferisco espresso mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti 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 e/o rimborso all'Agente di Registrazione e Trasferimento (come definito nel prospetto), (ii) richiedere la registrazione delle quote sottoscritte nel registro dei partecipanti tenuto dall'Agente di Registrazione e Trasferimento e (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. La titolarità in capo all'investitore delle quote acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma trasmessa dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti all'investitore. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle quote sottoscritte per ciascuno di essi. *Il mandato conferito potrà essere revocato in qualsiasi momento per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende conferito al nuovo Soggetto Incaricato dei Pagamenti.*

Società di Gestione

Flossbach von Storch Invest S.A.
società costituita nel Granducato del Lussemburgo, con sede legale
6, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxembourg

Banca Depositaria

DZ PRIVATBANK S.A., con sede legale 4,
rue Thomas Edison L-1445 Strassen

Soggetto Incaricato dei Pagamenti

BNP Paribas Securities Services – succursale di Milano,
Piazza Lina Bo Bardi 3, I-20124 Milano

Société Générale Securities Services S.p.A.,
Via B. Crespi 19/A, MAC 2, I-20159 Milano

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE È OBBLIGATORIO CONSEGNARE GRATUITAMENTE ALL'INVESTITORE IL DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE (KIID).

Si raccomanda agli investitori un'attenta lettura del prospetto (comprensivo dei relativi allegati e del regolamento di gestione, di seguito il “Prospetto”) e del KIID del comparto di pertinenza.

SEZIONE 1 – DATI RELATIVI ALL'INVESTITORE

Primo Investimento

Investimento Successivo

Possono essere effettuate richieste di sottoscrizione a nome di più intestatari (massimo quattro) („Cointestatari”).

In caso di Cointestatari si prega di completare la tabella riportata di seguito specificando se ciascun sottoscrittore ha poteri di firma disgiunta o se è necessaria la firma congiunta di tutti gli investitori. In caso di Cointestatari il presente Modulo dovrà essere sottoscritto da tutti i sottoscrittori

Firma congiunta	Si richiede la sottoscrizione a firme congiunte (in tal caso i sottoscrittori saranno comproprietari delle quote e sarà necessaria la firma di tutti i Cointestatari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti).
-----------------	--

Firma disgiunta	Si richiede la sottoscrizione a firme disgiunte (in tal caso i sottoscrittori saranno comproprietari delle quote ma sarà sufficiente la firma di uno qualsiasi dei Cointestatari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti).
-----------------	--

In mancanza di istruzione le firme si intenderanno “congiunte” (tale informazione è da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione).

1. Primo sottoscrittore

Cognome e nome/Denominazione Sociale	Codice Fiscale
Forma giuridica	Partita IVA
Data di nascita/Costituzione	Cittadinanza
Luogo e Stato di nascita / Costituzione	Cittadinanza 2
Residenza / Sede legale: Via / Piazza	Documento di riconoscimento
Residenza /Sede legale: N° civico	Numero documento
Residenza/Sede legale: Località	Data di rilascio documento
Residenza / Sede legale: Provincia	Luogo di rilascio documento
Residenza / Sede legale: CAP	Ente emittente
Residenza / Sede legale: Stato	Numero telefonico
Stato di residenza fiscale	Indirizzo e-mail

Dati inerenti gli ulteriori sottoscrittori (ove applicabile)

Si prega di barrare la casella corrispondente

	COINTESTATARIO	LEGALE RAPPRESENTANTE	TUTORE	PROCURATORE	ALTRO
Cognome e nome/Denominazione Sociale					
Forma giuridica					
Data di nascita/Costituzione					
Luogo e Stato di nascita / Costituzione					
Residenza / Sede legale: Via / Piazza					
Residenza /Sede legale: N° civico					
Residenza/Sede legale: Località					
Residenza / Sede legale: Provincia					
Residenza / Sede legale: CAP					
Residenza / Sede legale: Stato					
Stato di residenza fiscale					

Si prega di barrare la casella corrispondente

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			Cittadinanza 2	
Residenza / Sede legale: Via / Piazza			Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale: N° civico			Numero documento	
Residenza/Sede legale: Località			Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: Provincia			Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP			Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato			Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale			Indirizzo e-mail	

Si prega di barrare la casella corrispondente

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			Cittadinanza 2	
Residenza / Sede legale: Via / Piazza			Documento di riconoscimento	
Residenza /Sede legale: N° civico			Numero documento	
Residenza/Sede legale: Località			Data di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: Provincia			Luogo di rilascio documento	
Residenza / Sede legale: CAP			Ente emittente	
Residenza / Sede legale: Stato			Numero telefonico	
Stato di residenza fiscale			Indirizzo e-mail	

SEZIONE 2 – DETTAGLI DELL'INVESTIMENTO: COMPARTO E CLASSE

La sottoscrizione può avvenire in un'unica soluzione o mediante adesione a "Piani di accumulo" (PAC). **Si prega di leggere attentamente le informazioni contenute alla sezione 2.1. dell'allegato parte integrante del presente Modulo.** Il/i sottoscritto/i, con la presente richiede/dono di sottoscrivere le quote in forma nominativa del/dei seguente/i comparto/i e classe/i, al lordo delle spese e delle commissioni di sottoscrizione (ove applicate). Si prega di barrare una delle caselle riportate di seguito indicando se la sottoscrizione avviene in un'unica soluzione o mediante adesione a PAC.

versamento
in un'unica
soluzione

Comparto ⁽¹⁾	Classe e Valuta ⁽¹⁾	Codice ISIN	Commissione di sottoscrizione %	Importo dell'investimento ⁽²⁾
.....
.....
.....
.....
.....
.....
Totale				
.....

(1) Per informazioni sui comparti e classi oggetto di offerta in Italia si prega di far riferimento alla tabella riportata in allegato al presente Modulo.

(2) Per l'investimento in un'unica soluzione non è previsto un investimento iniziale minimo così come non sono determinati aumenti minimi di sottoscrizione.

Adesione
a PAC

Comparto	Classe e Valuta	Codice ISIN	Versamento iniziale ⁽³⁾	Totale versamenti programmati ⁽⁴⁾	Importo lordo di ogni rata
.....
.....
.....
.....
.....
.....
Totale				
.....

(3) **Versamento iniziale PAC:** pari ad almeno Euro 50 (cinquanta) per i piani mensili e Euro 150 per i piani trimestrali da corrispondersi mediante bonifico bancario. I successivi versamenti, anch'essi di importo minimo pari ad Euro 50 (cinquanta) o multipli per le rate mensili e pari a Euro 150 o multipli per le rate trimestrali, mediante autorizzazione di addebito permanente (Modulo SEPA Direct Debit) in conto a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

(4) **Durata del PAC:** 5 anni 10 anni 15 anni (si prega di specificare)
Periodicità dei versamenti: mensili trimestrali (si prega di specificare)
Commissione di sottoscrizione applicata al PAC: % (le commissioni di sottoscrizione saranno trattenute in maniera lineare su ogni singola rata versata).

IMPORTANTE: È facoltà del sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del piano di accumulo senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico, dandone comunicazione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti tramite il collocatore.

SEZIONE 3 – MODALITÀ DI PAGAMENTO

Bonifico Bancario:

eseguito in data / / t

tramite la banca , filiale di

a favore del conto n. IBAN:

intestato a Flossbach von Storch Invest S.A. presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

SEPA Direct Debit (autorizzazione di addebito permanente)

(solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive),

sul conto n. IBAN , acceso presso il soggetto collocatore.

Addebito

sul conto corrente intestato al sottoscrittore presso il soggetto collocatore IBAN ,

Banca , filiale di

Ai predetti mezzi di pagamento si applicano le seguenti condizioni di valuta:

- (i) Bonifico bancario: entro il giorno di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
 - (ii) SEPA Direct Debit: il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte del soggetto collocatore.
 - (iii) Addebito diretto su c/c intrattenuto presso il soggetto collocatore: il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione.
-

SEZIONE 4 – DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. L. 24/02/1998, n. 58 ("Testo Unico") l'efficacia dei contratti di collocamento 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 al Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato il proprio recesso senza spese né corrispettivo. La sospensiva di sette giorni non si applica ai versamenti aggiuntivi sul medesimo fondo/comparto oggetto di sottoscrizione ai sensi del presente Modulo e ai versamenti successivi relativi ai fondi/comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al fondo/comparto oggetto della sottoscrizione.

Sottoscrizione effettuata:

presso la sede legale o dipendenze del collocatore

fuori sede

SEZIONE 5 – INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL REGOLAMENTO (EU) 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 ITALIANA APPLICABILE

Titolare del trattamento

Titolare del trattamento dei dati personali è la Flossbach von Storch Invest S.A., con sede legale in 6, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg.

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 al Soggetto Incaricato dei 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, riparto ed assegnazione), 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 del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi. Inoltre, i dati potranno essere trasmessi all'Agente di Registrazione e Trasferimento (come definito nel Prospetto) ove ciò sia necessario per adempiere ad un obbligo di legge ovvero per finalità connesse e strumentali alla partecipazione del sottoscrittore ai Fondi.

BNP Paribas Securities Services agisce in qualità di Titolare autonomo del trattamento ai sensi dell'Informativa sul trattamento dei dati personali ex artt. 13 e 14 del Regolamento Privacy ("GDPR") allegata al presente modulo e/o consultabile al seguente indirizzo: <http://securities.bnpparibas.com/data-protection-notice-it.html>

Société Générale Securities Services S.p.A., agisce in qualità di Titolare autonomo del trattamento. L'informativa di riferimento è quella predisposta da quest'ultima, consultabile al seguente indirizzo: <https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>

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:

- 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.
- 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;
- 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;
- 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;
- diritto di opposizione: L'interessato ha 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;
 - al trattamento di dati personali che lo riguardano per finalità di marketing diretto, compresa la profilazione nella misura in cui sia connessa a tale marketing diretto.

- 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 o 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) si 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 scrittainviata a: Flossbach von Storch Invest S.A., 6, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Lussemburgo o via e-mail all'indirizzo dataprotection@fvsinvest.lu.

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.

1 sottoscrittore (firma)

2 sottoscrittore (firma)

3 sottoscrittore (firma)

4 sottoscrittore (firma)

SEZIONE 6 – DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

- Prendo/Prendiamo atto che il contratto si conclude con la sottoscrizione del presente Modulo.
- Prendo/prendiamo atto e accettiamo che la presente richiesta è soggetta ai termini e alle condizioni riportate nei 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 di volta in volta vigenti.
- Sono/siamo consapevole/i che ai sensi di quanto previsto nel Prospetto, la Società di Gestione si riserva il diritto di rifiutare, a sua discrezione, una richiesta di sottoscrizione, ovvero limitare o sospendere temporaneamente o definitivamente l'emissione delle quote e procedere al rimborso delle stesse, ove ciò si renda necessario per salvaguardare gli interesse degli investitori o del Fondo/comparto/i.
- Prendo/Prendiamo atto e accettiamo che in conformità alla normativa vigente la versione di volta in volta aggiornata dei KIID e del Prospetto, unitamente alla relazione annuale e semestrale del Fondo sono messi a mia/nostra disposizione sul sito internet/links indicati sotto la sezione D "Informazioni aggiuntive" dell'allegato al presente Modulo (con possibilità di acquisirne evidenza su supporto duraturo)
- Dichiaro/dichiariamo di essere maggiorenne/i.
- Prendo/prendiamo atto, altresì, che ove trovi applicazione il diritto di recesso di cui alla sezione 4 del presente Modulo, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto.
- Prendo/prendiamo atto che le quote del Fondo non sono registrate presso la *Securities and Exchange Commission* (SEC) ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933. Conseguentemente, le quote del Fondo non possono essere offerte o vendute o altrimenti trasferite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a beneficio di un Soggetto Statunitense ("US Person" secondo la definizione contenuta nel Regolamento S dello *US Securities Act*, del *Commodity Exchange Act* e dell'*Internal Revenue Code* del 1986, nonché secondo la definizione di cui al *Foreign Account Tax Compliance Act* del 2010 (FATCA). A tale riguardo, dichiaro/dichiariamo di non essere un Soggetto Statunitense e che le quote NON sono sottoscritte o acquistate, direttamente o indirettamente, per conto o a beneficio di un Soggetto Statunitense o di altro soggetto residente in ordinamenti che limitino la sottoscrizione o l'acquisto delle quote del Fondo. Nel rispetto delle previsioni contenute nel Prospetto, mi/ci impegno/impegniamo altresì a non vendere o trasferire le quote o i diritti su di esse a beneficio di un Soggetto Statunitense o negli Stati Uniti d'America o a beneficio di un soggetto residente in altro ordinamento che pone restrizioni o divieti alla sottoscrizione delle quote del Fondo.

8. Prendo/prendiamo atto e accetto/accettiamo che, salvo diversa indicazione scritta, in caso di sottoscrizione congiunta tutta la corrispondenza sarà inviata al recapito del primo sottoscrittore e si intenderà conosciuta dagli altri cointestatari.
9. Dichiaro/dichiariamo di aver valutato i rischi e il merito di un investimento nelle quote del Fondo. Nessuna dichiarazione verbale è stata a me/noi resa o fornita avente ad oggetto l'acquisto di quote del Fondo che siano in qualsiasi modo non conformi a quanto riportato nel Prospetto.
10. Garantisco/garantiamo di essere debitamente autorizzato/i a firmare il presente Modulo e a detenere quote del Fondo/comparto/i e che, la presente sottoscrizione non viene effettuata in violazione di alcuna legge o regolamento in vigore di qualsivoglia giurisdizione. Con la presente accetto/accettiamo di tenere indenne e di manlevare la Società di Gestione, l'Agente Amministrativo Centrale (*Central Administration Agent*, come definito nel Prospetto), l'Agente di Registrazione e Trasferimento, il Depositario, e gli altri partecipanti da qualsiasi perdita, responsabilità, costo o spese che possano derivare da violazioni delle dichiarazioni e garanzie riportate nel presente Modulo.
11. Prendo/Prendiamo atto ed 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. Garantisco/Garantiamo che provvederò/ provvederemo ad informare prontamente la Società di Gestione nel caso in cui dovessi/dovessimo venire a conoscenza che le informazioni e le dichiarazioni di cui al presente Modulo non siano più accurate e/o complete.
12. Prendo/Prendiamo atto ed accetto/accettiamo che la Società di Gestione, l'Agente Amministrativo Centrale, l'Agente di Registrazione e Trasferimento, il Depositario ed il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti derivanti dal contratto che regola la prestazione del servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

1 sottoscrittore (firma)

3 sottoscrittore (firma)

2 sottoscrittore (firma)

4 sottoscrittore (firma)

Luogo e data

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

SEZIONE 7 – PARTE RISERVATA AL COLLOCATORE

Collocatore

Denominazione

Codice

Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede/ personale interno del collocatore

Nome

Cognome

Codice

Firma



Allegato al Modulo di Sottoscrizione

Data di validità del modulo:

3 ottobre 2019

Elenco dei comparti e classi disponibili in Italia

Denominazione del comparto	Classe e Valuta	Codice ISIN	Data di inizio commercializzazione in Italia
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	ET * Euro	LU1245469744	14/08/2015
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced	ET * Euro	LU1245471054	14/08/2015
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive	ET * Euro	LU1245470593	14/08/2015
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth	ET * Euro	LU1245471567	14/08/2015
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	RT * Euro	LU1481583711	19/10/2016
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	RT * Euro	LU1481584107	19/10/2016

* quote ad accumulazione dei proventi

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE QUOTE DEL FONDO IN ITALIA

1. Soggetto Incaricato dei Pagamenti e soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia

I soggetti nominati dalla Flossbach von Storch Invest S.A. (di seguito la "Società di Gestione") a svolgere la funzione di intermediazione nei pagamenti (di seguito il "Soggetto Incaricato dei Pagamenti") sono i seguenti:

- BNP Paribas Securities Services, succursale di Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, I-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.
- Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6-20123 Milano

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi alla sottoscrizione, al riscatto e alla corresponsione dei dividendi relativamente al Fondo Flossbach von Storch (di seguito il "Fondo");
- trasmissione all'Agente di Registrazione e Trasferimento (*registrar and transfer agent*, come definito nel Prospetto) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, delle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai collocatori.

Per la gestione dei mezzi di pagamento connessi alle sottoscrizioni e ai rimborsi delle quote, sono accesi presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti uno o più conti intestati alla Società di Gestione, eventualmente con rubriche distinte per ciascuna classe o divisa di denominazione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, nella funzione di soggetto che cura

l'offerta in Italia sarà, inoltre, tenuto a fornire la necessaria assistenza per l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione al Fondo da parte degli investitori residenti in Italia;

In particolare, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le seguenti ulteriori attività:

- espletamento dell'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle quote ricevute dai collocatori;
- inoltre ai sottoscrittori della lettera di conferma dell'operazione eventualmente per il tramite del collocatore.

Si precisa che l'attività di ricezione dei reclami è stata delegata dalla Società di Gestione ai collocatori, quali soggetti a diretto contatto con gli investitori.

In aggiunta a quanto sopra descritto, le quote del Fondo 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 Incaricato dei Pagamenti. In forza di tale procedura, l'Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto Incaricato dei 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.

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 Incaricato dei Pagamenti.

La procedura dell'Ente mandatario sopra descritta trova applicazione anche nel caso dei riscatti.

Per i comparti offerti in Italia è prevista la commercializzazione di quote ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i dividendi derivanti dalla gestione non verranno distribuiti ai partecipanti ma saranno reinvestiti automaticamente nel patrimonio del comparto che li ha generati.

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

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

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

Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso, una volta ricevute dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti, saranno trasmesse da quest'ultimo all'Agente di Registrazione e Trasferimento, anche sotto forma di ordini cumulativi, (previo conferimento di mandato conferito dall'investitore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti secondo le modalità previste nel modulo di sottoscrizione) entro e non oltre il primo giorno lavorativo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche sono effettivamente aperti al pubblico) successivo a quello in cui i mezzi di pagamento sono accreditati sul conto aperto a nome della Società di Gestione presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Il valore unitario delle quote è calcolato dalla Società di Gestione o dal soggetto da essa incaricato, sotto la supervisione della Banca Depositaria, in ciascun giorno lavorativo bancario in Lussemburgo con l'eccezione del 24 e 31 dicembre (il "Giorno di Valutazione").

Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevuti dalla Società di Gestione o dal soggetto da essa incaricato entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) in un Giorno di Valutazione sono processate sulla base del prezzo di emissione del giorno di valutazione successivo. Gli ordini ricevuti successivamente alle ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di un Giorno di Valutazione sono processate sulla base del prezzo di emissione del secondo giorno lavorativo successivo al giorno di ricezione.

2.1. Investimento in un'unica soluzione o mediante adesione a PAC

La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire (i) in un'unica soluzione, ovvero (ii) con l'adesione a PAC.

Investimento in un'unica soluzione

L'investimento in un'unica soluzione prevede un versamento iniziale nella valuta della rispettiva classe. I titolari di quote del Fondo/comparto/i di pertinenza potranno aggiungere quote alla propria partecipazione.

Non sono determinati aumenti minimi di sottoscrizione, così come non è determinato un investimento iniziale minimo.

Investimento mediante PAC

Secondo quest'ultima modalità di adesione gli investitori si impegnano ad effettuare, a loro scelta, versamenti mensili o trimestrali. In particolare, all'atto della sottoscrizione del PAC, l'investitore determinerà la periodicità e la relativa somma da investire.

È previsto un importo minimo di investimento iniziale pari ad Euro 50 (cinquanta) per i piani mensili e pari a Euro 150 (centocinquanta) per i piani trimestrali. Per gli investimenti successivi è previsto un importo minimo pari ad Euro 50 o multipli per le rate mensili e pari a Euro 150 o multipli per le rate trimestrali. Il primo versamento è incluso nel numero totale delle rate del PAC.

L'investitore può: 1) interrompere in qualunque momento il PAC, ove prescelto, senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico; 2) modificare il fondo del PAC; 3) ridurre le rate mancanti attraverso il pagamento di più rate contemporaneamente; 4) modificare l'importo delle rate mancanti (è consentito solo l'aumento dell'importo); 5) aumentare il numero di rate, aumentando il valore nominale del PAC; 6) aumentare l'importo totale del PAC attraverso versamenti straordinari; 7) effettuare PAC multipli. Nel caso di tre insoluti consecutivi il PAC si riterrà sospeso previa comunicazione da parte dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti al collocatore che provvederà ad informare l'investitore.

La commissione di sottoscrizione verrà applicata in maniera lineare su tutto il PAC.

3. Lettera di conferma dell'operazione

A fronte di ogni sottoscrizione, conversione e rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, eventualmente per il tramite del 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 effettuate 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.

4. Sottoscrizione/conversione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione, conversione o rimborso delle quote del Fondo 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, di conversione e di rimborso 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.

L'utilizzo di internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le richieste di acquisto inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

5. Costi applicati in Italia

5.1. Commissione di sottoscrizione e conversione

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione e conversione, se prevista e gestibile da Soggetto Incaricato dei Pagamenti, è applicata una commissione nella misura massima evidenziata di seguito:

Comparto	Commissione di sottoscrizione	Commissione di conversione
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	5%	3%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced	5%	3%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive	3%	3%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth	5%	3%
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	3%	3%
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	5%	3%

Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di rimborso da parte della Società di Gestione. Si invitano, in ogni caso gli investitori a considerare le commissioni amministrative applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti riportate al successivo paragrafo 5.2.

Le commissioni di sottoscrizione ed eventualmente di conversione sono applicate a discrezione dei singoli collocatori e da essi interamente trattenute (si veda quanto indicato al successivo paragrafo 7 "Agevolazioni finanziarie").

Si evidenzia che per le operazioni di conversione effettuate tramite collocatori che utilizzano Allfunds Bank S.A.U. quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti la commissione di conversione indicata nella tabella di cui sopra non trova applicazione.

5.2. Commissioni amministrative applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti

BNP Paribas Securities Services

- Sottoscrizione in unica soluzione: 0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 25,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione.
- Rimborso: 0,15% dell'importo con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 25,00 per ciascuna operazione di rimborso
- Conversione: nessuna commissione
- Sottoscrizione tramite PAC
- Attivazione PAC: Euro 20,00
- Versamento singola rata: Euro 2,00

Société Générale Securities Services S.p.A.

- Sottoscrizione in unica soluzione: 0,15% dell'importo, con un minimo di Euro 15,00 ed un massimo di Euro 25,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione.
- Rimborso: 0,15% dell'importo con un minimo di Euro 15,00 ed un massimo di Euro 25,00 per ciascuna operazione di rimborso
- Conversione: nessuna commissione
- Sottoscrizione mediante PAC
- Attivazione PAC: 0,15% dell'importo con un minimo di Euro 15,00 ed un massimo di Euro 25,00 per ciascuna operazione
- Versamento singola rata:
 - addebito mediante Sepa Direct Debit (SSD): Euro 2,50
 - addebito in c/c: Euro 1,50

Allfunds Bank S.A.U.

- Sottoscrizione: fino ad un massimo di Euro 15,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione.
- Rimborso: fino ad un massimo di Euro 15,00 per ciascuna operazione di rimborso
- Conversione: nessuna commissione
- Sottoscrizione mediante PAC: fino ad un massimo di Euro 15,00 al momento della prima adesione e Euro 1,50 per ogni versamento periodico.

5.3. Remunerazione dei collocatori

Per l'attività e i servizi resi, i collocatori avranno diritto al 100% della commissione di sottoscrizione e conversione applicata all'investitore ed indicata al paragrafo 5.1. di cui sopra (si veda tuttavia quanto indicato al successivo paragrafo 5.4. "Agevolazioni finanziarie"). Si evidenzia che per le operazioni di conversione effettuate tramite collocatori che utilizzano Allfunds Bank S.A.U. quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti la commissione di conversione indicata nella tabella di cui al paragrafo 5.1. che precede non trova applicazione.

Inoltre, quale remunerazione per l'attività di collocamento delle classi di quote ET e RT, la Società di Gestione corrisponderà ai collocatori una commissione calcolata quale percentuale della commissione di gestione applicata alla classe ET del comparto di pertinenza (la "Commissione di Retrocessione").

Per informazioni sulle spese e commissioni a carico dei comparti e delle rispettive classi (quali la commissione di gestione e la commissione di performance) si rimanda al KIID (sezione "Spese") e al Prospetto (Allegato 2 "Estratto delle commissioni e dei costi") di cui si raccomanda un'attenta lettura.

5.4. Agevolazioni finanziarie

Il collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione e conversione, ove applicate, di propria spettanza sia per investimenti effettuati tramite internet che per investimenti effettuati in forma tradizionale, per cui si invitano gli investitori a consultare diversi soggetti incaricati del collocamento delle quote del Fondo in Italia prima di procedere all'investimento.

Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di rimborso da parte della Società di Gestione. Si invitano, tuttavia, gli investitori a considerare le commissioni amministrative applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti di cui al paragrafo 5.2. che precede.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

6. Pubblicazione della documentazione

Il Prospetto, ivi inclusi gli allegati e il regolamento di gestione, i KIID e la documentazione contabile, nella versione di volta in volta aggiornata, sono disponibili sul sito internet della società di Gestione all'indirizzo: www.fvsinvest.lu.

L'investitore può accedere direttamente ai documenti di cui sopra e alle informazioni inerenti ciascuna classe, ivi incluso il valore attivo netto delle quote, attraverso i seguenti links (distinti per la classe di pertinenza):

- Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II **Classe ET**
<https://www.fvs-fonds.com/it/fondi-di-investimento/multi-asset/flossbach-von-storch-multiple-opportunities-ii.html>
- Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced **Classe ET**
<https://www.fvs-fonds.com/it/fondi-di-investimento/multi-asset/flossbach-von-storch-multi-asset-balanced.html>
- Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive **Classe ET**
<https://www.fvs-fonds.com/it/fondi-di-investimento/multi-asset/flossbach-von-storch-multi-asset-defensive.html>
- Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth **Classe ET**
<https://www.fvs-fonds.com/it/fondi-di-investimento/multi-asset/flossbach-von-storch-multi-asset-growth.html>
- Flossbach von Storch - Bond Opportunities **Classe RT**
<https://www.fvs-fonds.com/it/fondi-di-investimento/obbligazioni-e-obbligazioni-convertibili/flossbach-von-storch-bond-opportunities.html>
- Flossbach von Storch - Global Convertible Bond **Classe RT**
<https://www.fvs-fonds.com/it/fondi-di-investimento/obbligazioni-e-obbligazioni-convertibili/flossbach-von-storch-global-convertible-bond.html>

La relazione annuale certificata e quella semestrale sono messe a disposizione, rispettivamente entro quattro e due 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 documentazione può essere trasmessa all'investi-

tore 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.

Gli avvisi di pagamenti dei dividendi saranno pubblicati sul medesimo sito di cui sopra.

7. 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.

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 ed il loro valore medio ponderato di sottoscrizione o di 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 di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo di 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 del Fondo 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 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 dell'investitore 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.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione della base 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 dell'imposta di successione 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 dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini la Società di Gestione fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.