

GOLDMAN SACHS FUNDS II, SICAV C/O STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, S.A., 49, AVENUE J-F KENNEDY L-1855 LUXEMBOURG

Goldman Sachs Funds SICAV II si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione. Il Modulo di Sottoscrizione disponibile sul sito Internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Il presente modulo è l'unico modulo valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle Azioni di Goldman Sachs Funds II, S.I.C.A.V., Società di Investimento a Capitale Variabile a comparti multipli di diritto lussemburghese (la "SICAV") presso

(nome/timbro del collocatore)

II KIID della SICAV deve essere consegnato gratuitamente prima della sottoscrizione.

1. Dati relativi all'investitore INTESTATARIO				
Nome e Cognome/Denominazione Società				
Luogo di nascita	Data di nascita	Nazionalità		
Residenza/sede legale (via)	Codice Postale	Località/Provincia		
Forma giuridica	Partita IVA/Codice Fiscale	Documento d'identità (tipo e numero)		
Data di rilascio	Luogo di rilascio	Autorità d'emissione		
INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indic	are solo se diverso da quello del Primo Sottoscr	ittore)		
Presso				
Indirizzo	Codice Postale	Località/Provincia		
I CO-INTESTATARIO/LEGALE RAPPRESE	NTANTE SE INTESTATARIO PERSONA GIUR	IDICA		
Nome e Cognome				
Luogo di nascita	Data di nascita	Nazionalità		
Residenza/sede legale (via)	Codice Postale	Località/Provincia		
Forma giuridica	Partita IVA/Codice Fiscale	Documento d'identità (tipo e numero)		
Data di rilascio	Luogo di rilascio	Autorità d'emissione		

I		
Nome e Cognome		
_uogo di nascita	Data di nascita	Nazionalità
Residenza/sede legale (via)	Codice Postale	Località/Provincia
Forma giuridica	Partita IVA/Codice Fiscale	Documento d'identità (tipo e numero)
Data di rilascio	Luogo di rilascio	Autorità d'emissione
I CO-INTESTATARIO		
Nome e Cognome		
Luogo di nascita	Data di nascita	Nazionalità
Residenza/sede legale (via)	Codice Postale	Località/Provincia
Forma giuridica	Partita IVA/Codice Fiscale	Documento d'identità (tipo e numero)
	Luogo di rilascio	Autorità d'emissione
Data di rilascio		
Data di rilascio		
Data di rilascio . Dettagli e Modalità di Inv	vestimento	

Nome del Comparto Classe/ISIN Nome del Comparto Classe/ISIN VERSAMENTO UNICO per un importo pari a: Valuta Importo PIANO DI ACCUMULO (PAC) - per la sottoscrizione di più PAC utilizzare moduli diversi Rate mensili per una durata complessiva di _____ mesi (min. 36, max. 240) incluso il versamento iniziale. Ammontare della rata mensile pari a _____ Euro ____ USD (min. €100, aumentabile di €50 o multipli) per un valore del piano pari a USD, incluso il versamento iniziale di 2 rate mensili pari ad un importo complessivo di Euro USD. Rate trimestrali per una durata complessiva di ______ trimestri (min. 12, max. 80) incluso il versamento iniziale. Ammontare della rata trimestrale pari a _____ Euro ____ USD (min. €300, aumentabile di €50 o multipli) per un valore del piano pari a Euro USD, incluso il versamento iniziale di 1 rata trimestrale pari ad un importo complessivo di Euro USD.

Il pagamento dei relativi importi deve essere effettuato contestualmente alla sottoscrizione del presente modulo.

La commissione di sottoscrizione massima per Versamento Unico (PIC) e Piano di Accumulo (PAC) è suddivisa in base alla classe di azioni, nello specifico:

- Fino al 5,5% per le Classi Base e Altre Valute
- Fino al 4% per le Classi A e E

Tale percentuale viene calcolata sul valore complessivo del PAC (il 50% dell'importo della commissione di sottoscrizione è prelevato sul versamento iniziale. Il restante 50% è equamente suddiviso tra i successivi versamenti).

Nella vigenza del Piano di Accumulo (PAC) è possibile, a ciascuna scadenza mensile o trimestrale, effettuare contestualmente pagamenti di rate aggiuntive (calcolate a scomputo del numero di rate inizialmente previsto) a condizione che l'importo complessivo di tali rate aggiuntive sia pari a un multiplo intero dell'ammontare della singola rata (d'ora in poi "Versamento Aggiuntivo"). Il Versamento Aggiuntivo riduce proporzionalmente la durata del Piano, pertanto non sarà possibile effettuare versamenti aggiuntivi di importo superiore alla somma delle rate residue del Piano.

A meno di Versamenti Aggiuntivi non è possibile ridurre il numero di rate residue.

<u>L'importo della rata non può essere modificato.</u> Il Piano può essere sospeso e riavviato, o interrotto, in qualsiasi momento mediante una comunicazione inviata al Soggetto Incaricato dei Pagamenti attraverso il Soggetto Collocatore entro il 10° giorno del mese antecedente il mese o il trimestre a partire dal quale si vuole che la richiesta di sospensione o interruzione del Piano abbia effetto. Qualora un ammontare massimo di 3 rate consecutive non sia stato correttamente versato alle scadenze prefissate, senza che l'investitore abbia comunicato la sospensione o l'interruzione del Piano, il Soggetto Incaricato provvederà a sospendere il Piano stesso. Il pagamento delle rate successive dovrà essere effettuato, con valuta fissa beneficiario, entro e non oltre il giorno 10 di ogni mese o, se festivo, il giorno precedente o successivo, sia in caso di Piano mensile che trimestrale.

Il sottoscrittore di un Piano può destinare l'importo della rata mensile/trimestrale ad una pluralità di comparti.

Non è possibile modificare in alcun modo il/i comparto/i del Piano di Accumulo rispetto alla scelta iniziale. Il mancato completamento del Piano determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quelle originariamente previste.

□ AS	SEGNO BANCARIO	☐ ASSEGNO CIRCOLARE		
Banca		Filiale	c/c	
Goldma valuta),	n Sachs Funds SICAV, non trasfer	runds SICAV o, nel caso di Allfunds, al ribile, ovvero, solo per importi inferiori re e da questi girato a Goldman Sa	a 12.500 Euro (oppure imp	orto equivalente in altr
Гіро	Numero assegno	Banca	Importo	(*)
•	DNIFICO BANCARIO di importo (*) pari a			[cifre e lettere]
□ BC	DNIFICO BANCARIO di importo (*) pari a mite la Banca	filiale di	ABI	[cifre e lettere] CAB
□ BC	mite la Banca			CAB
□ BC tra su	mite la Banca	filiale di n Sachs Funds SICAV o, nel caso di Allfunds		CAB

(*) indicare la valuta di pagamento

So	o per i versamenti successivi in	ambito di Piano di Accumulo (PAC) – informazioni sulle	e tempistiche presenti in Alle	egato.	
	ADDEBITO DIRETTO SEPA o "S	SDD" (copia del modulo deve essere allegata alla presente se	ottoscrizione)		
	BONIFICO BANCARIO di impor	to(*) pari a		[cifre e lettere]	
	tramite la Banca	filiale di	ABI	CAB	
	su uno dei conti correnti intestati a Goldman Sachs Funds SICAV o, nel caso di Allfunds, intestato a Allfunds Bank, S.A.U, Succursale di Millano/				
	Goldman Sachs Funds SICAV o	al Collocatore/Ente Mandatario.			
	cod. IBAN	-presso i Soggetti Incaricati dei Pag	gamenti.		
	Consultare il collocatore di riferimento relativamente al numero di conto (codice IBAN) da inserire.				

(*) indicare la valuta di pagamento

- Copia dell'assegno/disposizione del bonifico deve essere allegata al presente modulo.
- Nell'ipotesi di sottoscrizione effettuata mediante mezzi di comunicazione a distanza, i versamenti devono essere effettuati mediante bonifico bancario.
- I versamenti non possono essere effettuati mediante pagamento in contanti nonché con mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati.

Il Sottoscrittore è consapevole e accetta che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch) rappresenti altresì, il beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere successivamente detti pagamenti in forma cumulata alla SICAV.

4. Data valuta dei mezzi di pagamento applicata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Le date di valuta dei mezzi di pagamento in relazione a ciascun Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono le seguenti:

ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano (ABI 03479, CAB 01600, SWIFT PARBITMM)

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento è il giorno lavorativo successivo alla ricezione/versamento o, eventualmente, il giorno lavorativo riconosciuto a Allfunds Bank dalla banca ordinante.

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA (ABI 01030, CAB 11599, Swift PASCITMM)

- nel caso di assegno bancario o circolare, la valuta è il giorno lavorativo successivo alla data versamento
- nel caso di bonifico bancario, la valuta è la medesima riconosciuta dalla banca ordinante

STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH - SUCCURSALE ITALIANA (ABI 03163, CAB 1696, Swift BCITIT4AXXX)

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento è la seguente:

- nel caso di assegno circolare Intesa Sanpaolo S.p.A. il medesimo giorno lavorativo della data di versamento dello stesso;
- nel caso di assegno bancario nonché di assegno circolare di altre banche, il giorno lavorativo successivo alla data di versamento;
- nel caso di bonifico bancario, il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione;
- nel caso di giroconto interno, il medesimo giorno lavorativo della data di disposizione.

SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A. (SGSS S.P.A.) (ABI 03307, CAB 01719, Swift TWOSITMM)

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento è il giorno lavorativo riconosciuto a SGSS dalla banca ordinante.

RBC IS BANK MILANO (ABI 0332, Swift BILLITMM)

- In caso di assegno circolare: 1 giorno lavorativo successivo al versamento dell'assegno
- In caso di assegno bancario: 2 giorni lavorativi successivi al versamento dell'assegno
- La valuta per i bonifici bancari, riconosciuta da RBS IS e' il giorno lavorativo indicato dalle banche ordinanti. La valuta riconosciuta all'addebito in conto e' il primo giorno lavorativo successivo a quello della sottoscrizione.

BANCA SELLA HOLDING S.P.A. (ABI 03311, CAB 22300, BIC/SWIFT SELBIT22XXX)

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento è il giorno lavorativo riconosciuto a Banca Sella Holding dalla banca ordinante.

5. Facoltà di recesso

Ai sensi dell'art. 30 comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore italiano può comunicare al promotore finanziario o al soggetto abilitato il proprio recesso senza spese né corrispettivo. Tale disposizione non si applica nei casi di sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze del soggetto collocatore, né in caso di conversione di Azioni. La disposizione non si applica, altresì, alle successive sottoscrizioni dei 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 comparto oggetto della sottoscrizione.

Il/i sottoscritto/i prende/ono altresì atto che ai sensi dell'articolo 67duodecies del Decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206, il diritto di recesso ivi previsto nel caso di commercializzazione mediante tecniche di comunicazione a distanza di servizi finanziari a consumatori nelle accezioni contenute nel predetto decreto legislativo NON si applica ai servizi finanziari, diversi dal servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento se gli investimenti non sono stati già avviati, il cui prezzo dipende da fluttuazioni del mercato finanziario che il fornitore non è in grado di controllare e che possono aver luogo durante il periodo di recesso, quali ad esempio i servizi finanziari riguardanti quote o azioni di organismi di investimento collettivo (esenzione di cui al comma 5, lettera a) n. 4 dello stesso articolo 67duodecies D. Lgs 206/2005).

6. Diritti patrimoniali
Il/i sottoscritto/i dichiara/no che le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali connessi alle Azioni sottoscritte (es., conversioni, rimborso, ecc.) saranno impartite:
□ solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori
□ disgiuntamente, a firma di uno dei sottoscrittori

7. Mandato

Mediante la sottoscrizione di questa clausola, il/i sottoscritto/i conferisce/conferiscono un mandato senza rappresentanza (il "Mandato") al soggetto collocatore ovvero al Soggetto Incaricato dei Pagamenti ("Ente Mandatario") che accetta di: (i) trasmettere le richieste di sottoscrizione in forma aggregata; (ii) richiedere la registrazione, in nome proprio e per conto terzi, delle Azioni sottoscritte nel libro azionisti della SICAV; (iii) inoltrare le richieste di conversione/rimborso delle Azioni pervenutegli dai sottoscrittori in qualità di mandanti; (iv) espletare tutti i servizi e le procedure relative all'esercizio dei diritti di voto inerenti le Azioni, su istruzione e per conto degli azionisti; (v) effettuare tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione. Eventuali costi a carico dei sottoscrittori sono specificati nell'Allegato al Modulo.

L'Ente Mandatario viene iscritto nel libro azionisti della SICAV. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene un elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero di Azioni sottoscritte per ciascuno di essi dall'Ente Mandatario. L'iscrizione dell'Ente Mandatario nel registro degli azionisti della SICAV in nome proprio ma per conto dei sottoscrittori non pregiudica in alcun modo i diritti e gli interessi dei sottoscrittori per conto dei quali la sottoscrizione è stata effettuata. I diritti spettanti al sottoscrittore nei confronti dell'Ente Mandatario sulla base del rapporto di Mandato, sono comprovati dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata al sottoscrittore medesimo dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Dietro richiesta espressa del sottoscrittore, o a seguito della revoca del mandato, l'Ente Mandatario provvede senza indugio ad impartire alla SICAV la richiesta di iscrizione nel libro degli azionisti del sottoscrittore richiedente o revocante.

È concesso all'Ente Mandatario di rinunciare al mandato conferitogli a seguito di intervenute variazioni normative e regolamentari, del regime fiscale o delle disposizioni delle autorità competenti, nonché di ogni altro fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l'adempimento del Mandato rispetto al momento del suo conferimento. Dalla rinuncia al Mandato consegue automaticamente l'obbligo dell'Ente Mandatario di richiedere la registrazione delle Azioni nel libro di azionisti della SICAV a nome dei sottoscrittori.

Intestatario I co-intestatario II co-intestatario III co-intestatario	Firma per il consenso			
	Intestatario	I co-intestatario	Il co-intestatario	III co-intestatario

8. Operazioni successive

Il partecipante ad uno dei comparti della SICAV di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra comparti della SICAV stessa, laddove siano soddisfatti i requisiti di investimento minimo del comparto di provenienza e di quello in cui si intende investire. Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti della SICAV successivamente inseriti nel Prospetto Informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal Prospetto Informativo aggiornato. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

9. Dichiarazioni e prese d'atto

- 9.1. Prendo/prendiamo atto che le obbligazioni del sottoscrittore e dei cointestatari sono solidali e i loro poteri disgiunti, salvo diversa opzione.
- 9.2. Dichiaro/dichiariamo di aver ricevuto copia del KIID prima della sottoscrizione.
- 9.3. Dichiaro/dichiariamo che, mediante la sottoscrizione del presente modulo, accetto/accettiamo di sottoscrivere le Azioni alle condizioni, nei termini e con le modalità previste nel Prospetto Informativo, e nel KIID, ove del caso, attualmente in vigore.
- 9.4. Nel caso in cui il sottoscrittore sia una persona giuridica, dichiaro di essere fornito dei poteri necessari al fine della sottoscrizione del presente modulo.
- 9.5. Dichiaro di non essere un "cittadino statunitense", come definito nel Prospetto Informativo, e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un cittadino statunitense. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le Azioni, o i diritti su di esse, a cittadini statunitensi, e ad informare senza ritardo il soggetto collocatore qualora assumessi/assumessimo la qualità di cittadini statunitensi.
- 9.6. Prendo/prendiamo atto che: (i) il prezzo delle Azioni sarà determinato con precisione solo nel giorno di valorizzazione in cui viene calcolato il valore attivo netto delle Azioni; (ii) sulla base di quel prezzo sarà determinato il numero delle di Azioni sottoscrivibili con l'importo versato; (iii) qualora il prezzo delle Azioni nel giorno di valorizzazione sia tale che l'importo versato non consenta la sottoscrizione di un numero intero di Azioni, la SICAV potrà emettere frazioni di Azioni, che provvederà ad arrotondare al millesimo più vicino.
- 9.7. Prendo/Prendiamo atto che l'importo da corrispondere ed il numero delle Azioni sottoscritte sarà stabilito dal Conservatore del Registro ed dall'Agente Incaricato dei Trasferimenti della SICAV.
- 9.8. Dichiaro/dichiariamo di essere consapevoli che in caso di mancato versamento di almeno tre rate periodiche nell'ambito di un Piano di Accumulo di Capitale, il piano può essere interrotto.
- 9.9. Dichiaro/dichiariamo di aver ricevuto, tramite il soggetto collocatore, copia del Documento Generale sui rischi degli investimenti in strumenti finanziari.
- 9.10. Dichiaro/dichiariamo di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti finanziari non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite.
- 9.11. Accetto/Accettiamo di notificare prontamente alla SICAV per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione.
- 9.12. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
- 9.13. Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

10. Avvertenze

Se sei, o sei associato a, un Azionista o potenziale Azionista, di un fondo Goldman Sachs Asset Management gestito da Goldman Sachs e (1) l'ente Goldman Sachs o il fondo Goldman Sachs Asset Management che ha stipulato o intende stipulare un contratto con te è stabilito o opera all'interno dell'Unione Europea o (2) ti trovi nell'Unione Europea e sei una persona con la quale Goldman Sachs o un fondo Goldman Sachs Asset Management ha stipulato o intende stipulare un contratto, Goldman Sachs e i fondi utilizzeranno, tratteranno e condivideranno i tuoi dati personali in conformità con il Regolamento generale sulla protezione dei dati (UE) 2016/679 come modificato di volta in volta e la relativa informativa sulla privacy che può essere visualizzata all'indirizzo www.gs.com/privacy-notices .

Firma per il consenso				
Intestatario	I co-intestatario	II co-intestatario	III co-intestatario	

11. Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è¹

12. Sottoscrizione del modulo

Dichiaro di aver letto e compreso, e di accettare, i termini e le condizioni del presente Modulo di Sottoscrizione, in particolare quanto contenuto nella sezione "Dichiarazioni e prese d'atto", in relazione alla sottoscrizione delle azioni oggetto del presente modulo. Dichiaro inoltre che le versioni aggiornate del Prospetto Informativo, dei documenti ivi menzionati tra cui l'ultimo bilancio annuale o semestrale, e del Key Investor Information Document ("KIID") relativo alla classe di azioni scelta sono gli unici documenti sulla base dei quali sottoscrivo il presente modulo, e a tal fine, di non fare affidamento su altre informazioni o documenti. Dichiaro di essere informato del fatto che il Prospetto e l'ultimo bilancio annuale della SICAV ed un eventuale successivo bilancio semestrale sono resi disponibili gratuitamente su richiesta, e che i KIIDs relativi alle azioni sottoscritte sono disponibili all'indirizzo www.gsam.com/kiids. Sottoscrivo per accettazione tutto quanto sopra.

Firma/Nome in Stampatello:				
Intestatario	I co-intestatario	II co-intestatario	III co-intestatario	

II/I sottoscritto/i dichiara/no inoltre di approvare specificatamente, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 c.c. le clausole: 3. Modalità di pagamento, 5. Facoltà di recesso, 7. Mandato, 9. Dichiarazioni e prese d'atto (punto 9.3).

Firma/Nome in Stampatello:					
Intestatario	I co-intestatario	II co-intestatario	III co-intestatario		

Carica e timbro sociale (nel caso in cui il sottoscrittore sia una persona giuridica)

Data

13. PARTE RISERVATA AL SOGGETTO COLLOCATORE

Codice Promotore

Nome e Cognome del Promotore

Firma del Promotore Finanziario che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione, facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione personale dei firmatari anche ai sensi del decreto legislativo 231/2007 e successive integrazioni e modifiche

Cancella

¹ I Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono indicati al Paragrafo A, punto 2 dell'Allegato al presente modulo.

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI DI GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV II, SOCIETÀ DI INVESTIMENTO A CAPITALE VARIABILE (SICAV)

A STRUTTURA MULTICOMPARTIMENTALE DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: 15 Dicembre 2021 Comparti e classi oggetto di commercializzazione in Italia

COMPARTI AZIONARI

Comparto	Classe	Divisa	Isin	Data Commercializzazione
	Base Acc	USD	LU1254820662	18-Dec-2015
	Altre Valute Acc CHF hdg	CHF	LU1272636983	18-Dec-2015
Global Multi-Manager Alternatives Portfolio	Altre Valute Acc EUR hdg	EUR	LU1254820746	18-Dec-2015
	Altre Valute Dis EUR hdg	EUR	LU1304034686	18-Dec-2015
	Altre Valute Dis GBP hdg	GBP	LU1272637106	18-Dec-2015
GS Global Multi-Manager Alternatives Portfolio	E Acc	EUR	LU1254820829	27-Gen-2016
GS Multi-Manager Global Equity Portfolio	Altre Valute Acc	EUR	LU2183823553	10-Giu-2020

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA

1. SOGGETTI COLLOCATORI

Il collocamento in Italia delle azioni della SICAV (le "Azioni") è effettuato dai soggetti collocatori (i "Soggetti Collocatori").

2. SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Le funzioni di Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono svolte da:

- State Street Bank International GMBH Succursale Italia, con sede legale in Milano, 20125 Via Ferrante Aporti, 10;
- Société Genéralé Securities Services S.p.A. (SGSS S.p.A.) con direzione generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19/A Palazzo MAC2. Le relative funzioni sono svolte presso gli uffici c/o Lingotto Via Nizza 262/24 10126 Torino;
- AllFunds BANK S.A. U., Milan Branch con sede legale in Milano, via Bocchetto 6;
- Banca Sella Holding S.p.A. con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1,13900 Biella (BI).
- RBC Investor Services Bank S.A., Succursale di Milano, via Vittor Pisani 26 20124 Milano
- Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3. Le relative funzioni sono svolte presso la sede di Mantova,
 Via Grossi, 3.

Ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono assegnate le funzioni ai sensi della normativa applicabile. In particolare, essi svolgeranno:

- intermediazione nei pagamenti connessi con le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni;
- la trasmissione al Conservatore del Registro e all'Agente Incaricato dei Trasferimenti dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, conversione o rimborso che la SICAV prevede avverrà -salva l'applicazione dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 entro il termine massimo di 3 Giorni Lavorativi dal Giorno di Valorizzazione (come definito nel Prospetto) se le richieste sono ricevute dal Conservatore del Registro e dall'Agente Incaricato dei Trasferimenti entro le ore 14:00 (ora italiana) in un Giorno di Valorizzazione, mentre in caso di richiesta di rimborso delle Azioni, il pagamento verrà effettuato all'investitore per il tramite del Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed eventualmente il Soggetto Collocatore entro 5 Giorni Lavorativi dal Giorno di Valorizzazione;
- l'accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per divisa.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono inoltre incaricati di curare i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la SICAV. Essi quindi provvedono a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle Azioni ricevute;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo statuto della SICAV;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla SICAV. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

Le suddette funzioni sono svolte presso le sedi sopraindicate dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, potrebbe avvalersi, sotto la propria esclusiva responsabilità, dei Soggetti Collocatori per lo svolgimento in regime di outsourcing delle attività di inoltro delle lettere di conferma degli investimenti e di ogni altra comunicazione agli investitori.

L'attività di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami, è svolta dai Soggetti Collocatori.

BANCA DEPOSITARIA

Il soggetto che svolge la funzione di banca depositaria (la "Banca Depositaria") è State Street Bank International GmbH., con sede legale in Avenue J. F. Kennedy n. 49, L-1855 Lussemburgo.

B) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E CONVERSIONE DELLE AZIONI

1. TRASMISSIONE DELLE ISTRUZIONI DI SOTTOSCRIZIONE/RIMBORSO/CONVERSIONE

I Soggetti Collocatori inoltrano al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il modulo di sottoscrizione ed il relativo mezzo di pagamento, le richieste di conversione e di rimborso nel più breve termine e, comunque, non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Qualora sia applicabile il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il Soggetto Collocatore tratterrà le domande di sottoscrizione presso di sé per la durata di tale termine per facilitarne l'esercizio. L'inoltro dovrà essere effettuato entro un giorno lavorativo dalla scadenza del termine.

Entro un giorno lavorativo successivo a quello in cui riceve dai Soggetti Collocatori le richieste di sottoscrizione, nonché le richieste di rimborso e quelle di conversione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede a trasmettere le stesse al Conservatore del Registro ed all'Agente Incaricato dei Trasferimenti via fax, telex ovvero tramite altri mezzi elettronici di comunicazione. In tale giorno, ovvero il giorno lavorativo successivo se le richieste sono ricevute dal Conservatore del Registro e dall'Agente Incaricato dei Trasferimenti dopo le ore 14.00, viene determinato il prezzo di sottoscrizione, rimborso o conversione (il "Giorno di Valorizzazione").

2. COSTI CONNESSI ALLE FUNZIONI DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI

State Street Bank International GMBH – Succursale Italia applica, per le operazioni di sottoscrizione e rimborso delle Azioni, una commissione di intervento pari € 20,00. In caso di Piani di Accumulo di Capitale: € 15,00 per il versamento iniziale del piano e € 2,00 per ciascun versamento successivo nel caso in cui il pagamento avvenga a mezzo bonifico bancario e € 3,50 nel caso in cui il pagamento sia effettuato tramite SDD. Per ciascuna distribuzione di dividendi e riscatti pagati tramite assegno State Street Bank International GMBH – Succursale Italia applica una commissione pari a € 3,50.

Société Générale Securities Services S.p.A. (SGSS S.p.A.) applica, per le operazioni di sottoscrizione e rimborso delle Azioni, una commissione di intervento fino ad un massimo di € 25,00 e, in caso di distribuzione dei dividendi, una commissione fino ad un massimo di €3,00 per ogni dividendo distribuito superiore a € 50. In caso di Piani di Accumulo di Capitale: € 10,00 per il versamento iniziale del piano e € 2,00 per ciascun versamento successivo tramite SDD e € 1,50 per ciascun versamento successivo tramite addebito sul conto.

AllFunds BANK S.A.U., Milan Branch applica una commissione di intervento fino ad un massimo di € 25,00 per le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni e fino ad un massimo di € 5,00 per ogni dividendo distribuito. In caso di Piani di Accumulo di Capitale: massimo € 15,00 per il versamento iniziale del piano e massimo € 2,00 per ciascun versamento successivo.

Banca Sella Holding S.p.A. applica, per le operazioni di sottoscrizione e rimborso delle Azioni, una commissione di intervento fino ad un massimo di € 24,00, e per le operazioni di conversione una commissione di intervento fino ad un massimo di € 14,00. In caso di Piani di Accumulo di Capitale: fino a un massimo di € 20,00 per il versamento iniziale del Piano e € 2,00 per ciascun versamento successivo.

RBC Investor Services Bank S.A. applica una commissione di intervento pari a €12,00 per le operazioni di sottoscrizione e rimborso; una commissione pari a €12.00 per le operazioni di conversione e una commissione pari a €1.00 per ogni dividendo distribuito superiore di €10.00. In caso di Piani di Accumulo di Capitale: €12.5 per il versamento iniziale del piano e € 1.50 per ciascun versamento successivo.

Banca Monte dei Paschi di Siena applica per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso, versamenti aggiuntivi/rimborsi su piani di accumulo una commissione d'intervento dello 0,15% dell'importo lordo investito o rimborsato, con un minimo di € 12,50 e un massimo di € 25,00. Sulle conversioni tra comparti diversi applica una commisione dello 0,07%, con un minimo di € 12,50 e un massimo di € 25,00. In caso di Piani di Accumulo: € 15,00 per il versamento iniziale del piano e sui versamenti successivi € 1,00 per l'addebito in conto e € 2 per addebito SDD. Per ciascun pagamento dei dividendi applica una commissione di € 1 per ogni accredito su conti correnti aperti presso il gruppo MPS, € 3 per ogni pagamento via bonifico o assegno.

3. INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI REGOLAMENTO NEI PIANI DI ACCUMULO DI CAPITALE

La prima rata del Piano (sia in caso di Piano mensile che trimestrale) – qualora il Soggetto Incaricato dei Pagamenti abbia ricevuto idonea autorizzazione dalla Banca presso la quale il Sottoscrittore intrattiene rapporti di conto corrente (c.d. Banca domiciliataria) – potrà essere versata entro il secondo mese (o trimestre) successivo a quello dell'investimento iniziale per tutti i contratti correttamente compilati e corredati del modulo SDD, ricevuti dal Soggetto Collocatore entro il 15 del mese. Per i contratti ricevuti dal Soggetto Collocatore dopo il 15 del mese, la prima rata del Piano potrà essere prelevata a partire dal terzo mese (o trimestre) successivo a quello dell'investimento iniziale, qualora sia stata ricevuta l'autorizzazione da parte della Banca domiciliataria.

REGOLAMENTO A MEZZO BONIFICO PERMANENTE: la prima rata del Piano (sia in caso di Piano mensile che trimestrale) sarà versata entro il secondo mese successivo a quello dell'investimento iniziale per tutti i contratti correttamente compilati e corredati del mezzo di pagamento ricevuti dal Soggetto Collocatore entro il 15 del mese. Per i contratti ricevuti dal Soggetto Collocatore dopo il 15 del mese, la prima rata del Piano potrà essere prelevata a partire dal terzo mese successivo a quello dell'investimento iniziale.

4. LETTERA DI CONFERMA DELLA SOTTOSCRIZIONE/CONVERSIONE/RIMBORSO

Su incarico della SICAV, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ovvero il Soggetto Collocatore, entro tre giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione, invia agli investitori una lettera di conferma della sottoscrizione che attesti l'avvenuta sottoscrizione, specificando: la data di ricezione della domanda di sottoscrizione, la data di regolamento dei corrispettivi, il numero ed il tipo di Azioni assegnate, il prezzo di emissione per ciascuna Azione, il mezzo di pagamento utilizzato, l'importo investito in valuta ed il relativo controvalore in Euro (ove applicabile), il tasso di cambio eventualmente applicato, la data di conversione della valuta (ove applicabile), le spese e le commissioni applicate, l'importo di sottoscrizione versato.

Entro tre giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ovvero il Soggetto Collocatore, su incarico della SICAV, invia agli investitori una lettera di conferma del rimborso, indicante, con riferimento a ciascun comparto, le cui azioni sono state rimborsate: la data di ricezione della richiesta di rimborso, la classe ed il numero di Azioni rimborsate, l'importo lordo realizzato dal rimborso, le spese e gli oneri detratti, e l'importo netto realizzato.

Entro tre giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ovvero il Soggetto Collocatore, su incarico della SICAV, invia agli investitori una lettera di conferma della conversione in cui si specifica, con riferimento a ciascun comparto dal quale le Azioni sono state convertite e nel quale le Azioni sono state trasferite: la data di ricezione della richiesta di conversione, la classe ed il numero di Azioni convertite, le spese e gli oneri detratti.

Con specifico riferimento agli investimenti effettuati nell'ambito di un Piano di Accumulo di Capitale, la lettera di conferma dell'investimento viene inviata all'atto del primo versamento e, successivamente, con scadenza almeno semestrale.

5. OPERAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE/CONVERSIONE/RIMBORSO MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto delle Azioni può 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 preventivamente attivare servizi «on line» che consentano agli stessi di identificare l'investitore e che assicurino la riservatezza dei dati e delle informazioni relative allo stesso. Tali servizi consentiranno all'investitore di impartire richieste di sottoscrizione/conversione/rimborso tramite tecniche di comunicazione a distanza in condizioni di piena consapevolezza. L'identificazione dell'investitore verrà garantita mediante l'assegnazione a quest'ultimo di uno o più codici e/o password, e comunque di un qualsiasi dato che ne permetta il sicuro riconoscimento.

Nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza l'unico mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione delle Azioni è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non influisce sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle Azioni 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 di Azioni tramite l'uso di tecniche/mezzi di comunicazione a distanza non comporta alcuna variazione di costi per l'investitore.

I Soggetti Collocatori che usufruiranno delle tecniche di comunicazione a distanza saranno comunque tenuti al rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili all'attività di prestazione del servizio di collocamento. In particolare, restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Collocatori previsti dal D. Lgs. 58/98, come successivamente modificato, e dei relativ regolamenti di attuazione.

Nel caso in cui una prima sottoscrizione di azioni sia stata effettuata tramite mezzi di comunicazione a distanza, anche le sottoscrizioni di azioni successive alla prima, nonché le operazioni di conversione e di rimborso di azioni, dovranno essere effettuate tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

Previo consenso scritto dell'investitore, in caso di operazioni mediante tecniche di comunicazione a distanza, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti può inviare la lettera di conferma dell'avvenuta operazione in forma elettronica (es., tramite e-mail) in alternativa a quella scritta, senza alcun onere aggiuntivo per l'investitore.

Con riferimento alla facoltà di recesso nel caso di sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza si rinvia a quanto indicato nel Modulo di Sottoscrizione.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. COMMISSIONI RETROCESSE IN MEDIA AI SOGGETTI COLLOCATORI

% DELLA COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE CORRISPOSTA IN MEDIA AL SOGGETTO COLLOCATORE	% DELLA COMMISSIONE DI GESTIONE CORRISPOSTA IN MEDIA AL SOGGETTO COLLOCATORE*			
CLASSE BASE, A, E ED ALTRE VALUTE	CLASSE BASE	CLASSE A	CLASSE E	CLASSE ALTRE VALUTE
100%	57%	60%	60%	57%

^{*}I valori indicati prendono in considerazione la media delle retrocessioni pagate ai collocatori dal 1/1/2021

La commissione di sottoscrizione massima per Versamento Unico (PIC) e Piano d'Accumulo del Capitale (PAC) è suddivisa in base alla classe, nello specifico:

- Fino al 5,5% per le Classi Base e Altre Valute
- Fino al 4% per le Classi A e E

Tale percentuale viene calcolata sul valore complessivo del PAC (il 50% della commissione di sottoscrizione è prelevato sul primo versamento. Il restante 50% è equamente suddiviso tra i successivi versamenti).

2. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Con riferimento alla commissione di sottoscrizione che può essere applicata dai Soggetti Collocatori al momento della sottoscrizione delle Azioni della SICAV, la stessa può essere oggetto di sconto, in tutto o in parte, a discrezione dei Soggetti Collocatori medesimi.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

1. DIVIDENDI

Con riferimento alle Classi di Azioni della SICAV a Distribuzione e alla facoltà prevista per l'investitore nel Prospetto Informativo della SICAV di optare per il reinvestimento automatico dei dividendi in Azioni della SICAV, prevista al paragrafo "Politica dei dividendi" del Prospetto Informativo, si precisa che tale facoltà è esclusa per le azioni commercializzate in Italia e che tutti i dividendi verranno in ogni caso pagati al sottoscrittore italiano per il tramite del Soggetto Incaricato dei Pagamentia mezzo bonifico bancario ovvero, in assenza di idonee istruzioni da parte del cliente, a mezzo assegno.

2. MODALITÀ E TERMINI DI DIFFUSIONE DI DOCUMENTI E INFORMAZIONI

La SICAV diffonde i documenti e le informazioni che sono oggetto di diffusione in Lussemburgo con i termini e le modalità in esso previste anche per il tramite dell'Ente Mandatario ovvero del/i Soggetto/i Incaricato /i dei Pagamenti.

I seguenti documenti sono disponibili agli investitori nella versione italiana presso i Soggetti Collocatori:

- la relazione annuale (entro 5 mesi dalla chiusura dell'esercizio);
- la relazione semi annuale (entro 2 mesi dal termine del semestre di riferimento);
- la versione aggiornata dello Statuto della SICAV
- gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti della SICAV e i relativi verbali.

I summenzionati documenti, ad eccezione dello Statuto della SICAV, sono disponibili anche presso i Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

In caso di variazioni al Prospetto Informativo, e al KIID, la versione aggiornata di tali documenti è messa a disposizione in lingua italiana presso i Soggetti Collocatori, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la CONSOB.

Gli investitori hanno il diritto di richiedere copia gratuita dell'ultima relazione annuale e semestrale della SICAV ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti ovvero ai Soggetti Collocatori, che provvederanno a inviare al domicilio dell'investitore i documenti richiesti entro 15 giorni lavorativi dal giorno di ricezione della relativa richiesta. I suddetti documenti, ove richiesto dall'investitore, potranno essere inviati 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.

La SICAV provvederà a rendere disponibili sul proprio sito web (www.goldmansachsfondi.it) la seguente documentazione:

- quotidianamente, il valore patrimoniale netto delle Azioni (NAV);
- gli avvisi di pagamento dei dividendi annuali;
- il Prospetto Informativo Completo;
- il KIID;
- la relazione annuale (entro 5 mesi dalla chiusura dell'esercizio);
- la relazione semestrale (entro 2 mesi dal termine del semestre di riferimento);
- l'elenco dei distributori/collocatori autorizzati.

La SICAV provvederà inoltre a fornire la seguente documentazione:

- gli avvisi di pagamento dei dividendi trimestrali e mensili;
- gli avvisi di convocazione delle assemblee (in cui sono indicati l'ordine del giorno nonché l'orario ed il luogo della riunione)
- gli avvisi riguardanti le modifiche allo statuto della SICAV e la versione aggiornata dello stesso

La SICAV può sospendere temporaneamente la determinazione del valore attivo netto per Azione di un comparto e l'emissione, il rimborso o la conversione delle Azioni di un comparto al verificarsi delle circostanze indicate nel Prospetto Informativo della SICAV, alla Sezione "Determinazione del valore attivo netto". Se ritenuto opportuno dalla SICAV, ogni sospensione relativa ad un determinato comparto verrà pubblicizzata e sarà notificata agli azionisti che abbiano inoltrato richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso di Azioni per le quali sia stato sospeso il calcolo del valore attivo netto. Tali sottoscrizioni, rimborsi e conversioni verranno eseguiti dopo che la sospensione è stata rimossa.

3. REGIME FISCALE

Sui proventi della partecipazione alla SICAV - in quanto OICR armonizzato - il Soggetto Incaricato dei Pagamenti applica, in qualità di soggetto residente incaricato del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle Azioni, una ritenuta del 26,00%. Tuttavia, con riferimento ai proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli di cui all'art. 31 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati nonchè alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella lista di cui ai decreti emanati in attuazione dell'art. 11, comma 4, lett. c), del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati ("Titoli Pubblici Italiani ed Esteri"), la base imponibile su cui applicare la ritenuta del 26% dovrà essere ridotta di una quota pari al 51.92% del loro ammontare.

La porzione dei proventi della SICAV riferibili ai Titoli Pubblici Italiani ed Esteri viene determinata in proporzione alla percentuale media dell'attivo, investita direttamente o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento, nei titoli medesimi.

Questa percentuale media, viene calcolata 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.

La ritenuta si applica (i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV, (ii) su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, cessione o liquidazione delle Azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle Azioni medesime e (iii) in caso di conversione, sulla differenza tra il valore delle Azioni di un comparto (il "Comparto di Origine") preso in considerazione per la conversione di tali Azioni del Comparto di Origine in Azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni del Comparto di Origine. Il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. Relativamente alle quote/azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote/azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (e non quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai Titoli Pubblici Italiani ed Esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di Azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza.

La ritenuta è applicata (i) a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio dell'attività di impresa commerciale e (ii) a titolo di imposta in ogni altro caso, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito della società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad Azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento istituiti in italia (purchè il fondo o il soggetto incaricato della gestione sia sottoposto a forme di vigilanza prudenziale) 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 sui redditi diversi conseguiti dal cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo alla SICAV) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D. Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, 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 riferibili ai Titoli Pubblici Italiani ed Esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Ove le Azioni siano conferite in una gestione individuale di portafoglio, ai sensi dell'Articolo 7 del D. Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, i relativi proventi non sarebbero soggetti a ritenuta e concorrerebbero ad incrementare il valore del patrimonio gestito, soggetto ad imposta sostitutiva del 26,00%.

In caso di successione, donazione o altro atto gratuito, 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 dell'imposta sulle successioni la parte del valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi e garantiti dallo Stato e di quelli ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli 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 indicazioni utili circa la composizione del patrimonio. Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria o di donazione trova applicazione l'imposta sulle successioni ovvero sulle donazioni, secondo la disciplina del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346 (come modificato dalla L. 24 novembre 2006 n. 286), su un ammontare e con aliquote modulate in funzione tanto del valore delle Azioni quanto del grado di parentela fra dante causa e beneficiario.

In particolare, in caso di successione, donazione o altro atto gratuito e costituzioni di vincoli di destinazione trovano applicazione le seguenti aliquote: i) 4,00% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, Euro 1.000.000) se il trasferimento è a favore del coniuge o di parenti in linea retta; ii) 6,00 % (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, Euro 100.000) se il trasferimento è a favore di fratelli e sorelle; iii) 6,00 % sul valore complessivo netto dei beni trasferiti se il trasferimento è a favore di parenti fino al quarto grado e di affini in linea retta, nonché di affini in linea collaterale fino al terzo grado; iv) 8,00% sul valore complessivo netto dei beni trasferiti negli altri casi.

er qualsiasi informazione e chiarimento in merito a quanto sopra si prega di rivolgersi al suo collocatore di fiducia.	