

# Fondi lussemburghesi DWS

Fondi comuni di investimento di diritto lussemburghese

## Allegato al modulo di sottoscrizione

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di quote dei Fondi comuni di investimento di diritto lussemburghese DWS

Data di deposito in Consob del modulo di sottoscrizione: 20 giugno 2017

Data di validità del modulo di sottoscrizione: dal 21 giugno 2017

Denominazione del Fondo oggetto di commercializzazione	Classe	ISIN	Data di inizio commercializzazione
DWS Eurorenta		LU0003549028	26/01/1998
DWS India		LU0068770873	26/01/1998
DWS Osteuropa		LU0062756647	18/11/1996
DWS Russia	LC	LU0146864797	16/05/2005
DWS Türkei		LU0209404259	18/04/2006
FI Alpha - DWS Concept DJE Alpha Renten Global	LC	LU0087412390	13/12/2011
Deutsche Floating Rate Notes	LC	LU0034353002	15/03/2017
Deutsche Floating Rate Notes	LD	LU1122765560	15/03/2017



## A Informazioni sui soggetti che commercializzano le quote

### **Intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione**

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

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

- **State Street Bank International GmbH - Succursale Italia** con sede legale in Via Ferrante Aporti 10 - 20125 Milano
- **SGSS S.p.A.**, con sede legale a Milano, Via Benigno Crespi, 19/A MAC2 e sede operativa a Torino, Via S. Chiara, 19.  
Indirizzo e-mail: [fundservice@sgss.socgen.it](mailto:fundservice@sgss.socgen.it)
- **BNP PARIBAS Securities Services** - Succursale di Milano, con sede legale a Parigi, 3 rue d'Antin, 75002 Francia ed indirizzo postale a Parigi, 66 rue de la Victoire, 75009 Francia, e sede operativa a Milano Piazza Lina Bo Bardi 3.
- **Banca Monte dei Paschi di Siena** con sede legale in Piazza Salimbeni 3 - Siena.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è altresì incaricato di curare i rapporti con gli investitori. In particolare le funzioni svolte sono le seguenti: (i) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione e rimborso ricevute dai Soggetti Incaricati del Collocamento; (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e rimborso, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto; (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle quote nonché quelli dei proventi; (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) tiene a disposizione degli investitori copia delle ultime relazioni periodiche certificate che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio; (vi) agisce quale sostituto d'imposta.

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

### **Soggetto depositario**

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

## B Informazioni sulla sottoscrizione e rimborso delle quote

### **Modalità e tempistica della trasmissione delle richieste di sottoscrizione e rimborso**

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

di ricezione. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette alla Società di Gestione o al soggetto da essa designato le domande di sottoscrizione entro il giorno lavorativo bancario italiano successivo a quello di maturazione della valuta dei versamenti o di ricezione della richiesta, se successivo, ovvero a quello di scadenza del termine di sospensione per l'esercizio del diritto di recesso. Nel medesimo termine trasmette anche le richieste di rimborso.

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

## Caratteristiche Piani di accumulo (PAC)

Di seguito le caratteristiche dei piani di accumulo (PAC) distinte per singoli Soggetti Incaricati dei Pagamenti:

Caratteristiche PAC per i Soggetti Collocatori che operano tramite:	– Finanza & Futuro Banca S.p.A. – Deutsche Bank S.p.A.	– State Street Bank International GmbH - Succursale Italia (ex GmbH fino al 30/09/2011)	– State Street Bank International GmbH - Succursale Italia – SGSS S.p.A – BNP PARIBAS Securities Services	– Banca Monte dei Paschi di Siena
<b>Rata unitaria PAC</b>	100 euro (non sono accettati decimali)	100 euro (non sono accettati decimali)	100 euro che è possibile incrementare di 25 euro e suoi multipli	100 euro che è possibile incrementare di 25 euro e suoi multipli
<b>Numero minimo di rate</b>	72 (mensile) - 36 (bimestrale) - 24 (trimestrale) - 18 (quadrimestrale) - 12 (semestrale) - 6 (annuale)	72 (mensile) - 36 (bimestrale) - 24 (trimestrale) - 18 (quadrimestrale) - 12 (semestrale) - 6 (annuale)	72 (mensile) - 42 (bimestrale) - 32 (trimestrale)	72 (mensile) - 36 (bimestrale) - 24 (trimestrale)
<b>Frequenza di addebito</b>	01 (mensile) - 02 (bimestrale) - 03 (trimestrale) - 04 (quadrimestrale) - 06 (semestrale) - 12 (annuale)	01 (mensile) - 02 (bimestrale) - 03 (trimestrale) - 04 (quadrimestrale) - 06 (semestrale) - 12 (annuale)	01 (mensile) - 02 (bimestrale) - 03 (trimestrale)	01 (mensile) - 02 (bimestrale) - 03 (trimestrale)
<b>Modalità primo versamento</b>	assegno o bonifico	assegno o bonifico	assegno o bonifico	assegno o bonifico o addebito in conto
<b>Importo iniziale equivalente a</b>	almeno 1 rata	almeno 1 annualità	almeno 12 rate	almeno 1 annualità
<b>Durata</b>	-	minima 5 anni - massima 25 anni	5, 10, 15, 20 o 25 anni	5, 10, 15, 20 o 25 anni
<b>Modalità versamenti successivi</b>	SDD o bonifico permanente	SDD o bonifico permanente	SDD o bonifico permanente	SDD o addebito in conto
<b>Trasmissione alla Società di Gestione SDD</b>	entro e non oltre il tredicesimo giorno lavorativo bancario italiano successivo alla maturazione della valuta dei versamenti. BNP PARIBAS Securities Services trasmette gli ordini alla Società di Gestione il sesto giorno lavorativo dopo la data valuta (al fine di recepire gli storni lato banca di 5 gg).			
<b>Revoca SDD</b>	prevista dietro richiesta del cliente e automatica dopo tre insoluti consecutivi (il piano potrà essere riattivato tramite presentazione di un nuovo modulo SDD).			
<b>Versamenti una tantum</b>	previsti, purchè multipli interi di almeno una rata con conseguente ricalcolo del numero di rate e riduzione della durata residua del piano			
<b>Sospensione o interruzione PAC</b>	prevista			
<b>Modalità di prelievo commissione di sottoscrizione</b>	– al momento della sottoscrizione nella misura di 1/3 della commissione totale applicata sul Valore Nominale del PAC, fermo restando il limite massimo di 1/3 del versamento iniziale; – la restante parte ripartita in modo lineare sui versamenti successivi			

### NOTE

- Il numero di rate corrispondenti al versamento iniziale andrà a diminuire il numero complessivo delle rate del PAC.
- L'ammontare complessivo delle rate previste rappresenta il Valore Nominale del PAC.
- L'investimento di ogni rata del PAC avverrà salvo il buon fine della rata SDD corrispondente.
- È altresì possibile sospendere il pagamento delle rate o interrompere il PAC senza che ciò comporti oneri aggiuntivi. Gli Investitori sono pregati di notare che in caso di estinzione anticipata del PAC e di mancato pagamento di tutte le rate del piano, essi non dovranno più pagare le commissioni di sottoscrizione, ma quelle già pagate non saranno rimborsabili. Pertanto, una estinzione anticipata del PAC comporterà il pagamento di commissioni di sottoscrizione ad un'aliquota effettiva più elevata di quella indicata nel prospetto.

### Lettera di conferma dell'investimento e rimborso

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

- **conferma dell'investimento:** indicazione del Fondo sottoscritto; il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti della domanda di sottoscrizione; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo lordo versato; gli oneri; il tasso di cambio eventualmente applicato; l'importo netto investito; il Giorno di Valutazione applicato; il valore patrimoniale netto applicato; il numero delle quote emesse. Per le sottoscrizioni effettuate nell'ambito di un PAC, la lettera di conferma sarà inviata in occasione del versamento iniziale e successivamente con cadenza semestrale in forma riepilo-

gativa, con indicazione del numero totale delle rate, dell'importo unitario e del numero delle rate pagate. Si precisa che la lettera di conferma inviata da State Street Bank International GmbH - Succursale Italia in occasione del versamento iniziale e di ciascun versamento successivo, non conterrà il riferimento al numero delle rate pagate.

- **conferma del rimborso:** indicazione del Fondo rimborsato; il Soggetto Incaricato del Collocamento; la data di ricezione della domanda di rimborso da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti; il numero delle quote rimborsate; il Giorno di Valutazione applicato; il valore patrimoniale netto applicato; gli oneri; l'ammontare della ritenuta fiscale operata; il tasso di cambio eventualmente applicato; il mezzo di pagamento utilizzato; l'importo netto rimborsato.

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

### **Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza**

I Soggetti Incaricati del Collocamento, previ accordi con la Società di Gestione potranno attivare servizi regolati da contratto scritto ("Servizi") che, con procedura di identificazione del sottoscrittore, mediante password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire in condizioni di piena consapevolezza:

(i) richieste di sottoscrizione tramite internet: in tal caso il cliente dovrà completare nel sistema tutti i dati (personali e finanziari) necessari alla sottoscrizione previsti dal modulo elettronico, confermarli per l'esecuzione ed avere la possibilità di acquisire su supporto duraturo il modulo così compilato;

(ii) richieste di sottoscrizione utilizzando le firme elettroniche disciplinate dal D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82 (Codice dell'Amministrazione Digitale);

(iii) richieste di sottoscrizione aggiuntiva e rimborso anche mediante altri mezzi telematici di comunicazione a distanza (es. telefono). La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che i Soggetti Incaricati del Collocamento che offrono il Servizio sono tenuti a portare a conoscenza dei clienti ai sensi della normativa di riferimento, sono riportate nei siti operativi, dei Soggetti Incaricati del Collocamento che offrono tali modalità operative. L'utilizzo delle descritte modalità operative non determinerà aggravii nei tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso ai fini della valorizzazione delle quote; tuttavia le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Per le operazioni effettuate tramite Internet le lettere di conferma potranno essere inviate in forma elettronica (ad esempio con e-mail) in alternativa a quella cartacea ovvero messe a disposizione dell'investitore nell'area riservata sul sito internet del Soggetto Incaricato del Collocamento con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo. Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi. I Soggetti Incaricati del Collocamento che consentono l'operatività a distanza sono indicati nell'Elenco dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

## **C Informazioni economiche**

### **Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti (cfr. prospetto - sezione generale - emissione delle quote)**

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

<b>Soggetto Incaricato dei Pagamenti</b>	<b>Sottoscrizioni (PIC) e rimborsi</b>	<b>Piani di accumulo (PAC)</b>	<b>Pagamento e re-investimento dei dividendi</b>
<b>State Street Bank International GmbH - Succursale Italia</b>	– max. euro 18,00 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione max. euro 10,00 – per ciascun versamento periodico o aggiuntivo max. euro 1,50	– per dividendi pagati tramite assegno: euro 3,50 – per dividendi pagati tramite bonifico bancario: nessuna commissione – per dividendi reinvestiti: nessuna commissione
<b>SGSS S.p.A.</b>	– max. euro 25,00 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione max. euro 15,00 – per ciascun versamento periodico o aggiuntivo max. euro 2,00	– nessuna commissione
<b>BNP PARIBAS Securities Services</b>	– 0,15% dell'importo investito/rimborsato, con un minimo di euro 12,50 e un max. di euro 22,50 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione max. euro 15,00 – ciascun versamento periodico o aggiuntivo max. euro 2,00	– per dividendi pagati tramite assegno: euro 3,50 – per dividendi pagati tramite bonifico bancario: nessuna commissione – per dividendi reinvestiti: nessuna commissione
<b>Monte dei Paschi di Siena</b>	– 0,15% dell'importo investito/rimborsato, con un minimo di euro 12,50 e un massimo di euro 22,50 per ogni operazione	– per la prima sottoscrizione massimo euro 15,00 – per ciascun versamento periodico o aggiuntivo massimo euro 2,00	– per dividendi pagati tramite accredito su c/c Banca Monte dei Paschi di Siena: euro 1,00 – per dividendi pagati tramite accredito altri istituti: euro 3,00 – per dividendi reinvestiti: nessuna commissione

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

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

Per tutti i Fondi di diritto lussemburghese DWS offerti in Italia, di seguito è indicata la quota parte delle commissioni corrisposta in media ai Soggetti Incaricati del Collocamento quale compenso per i servizi resi:

Denominazione del Fondo	Classe	Quota parte della commissione di gestione	Quota parte della commissione di sottoscrizione e conversione
DWS Eurorenta		48%	100% di quanto effettivamente addebitato
DWS India		50%	
DWS Osteuropa		50%	
DWS Russia	LC	49%	
DWS Türkei		50%	
FI Alpha - DWS Concept DJE Alpha Renten Global	LC	43%	
Deutsche Floating Rate Notes LC	LC	50%**	
Deutsche Floating Rate Notes LD	LD	50%**	

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

(\*\*) dati stimati sulla base delle convenzioni di collocamento

### **Agevolazioni finanziarie**

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

**Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni**

Il KIID, il Prospetto, il Regolamento di Gestione, nonché le relazioni periodiche sono disponibili sul sito internet [www.DeutscheFunds.it](http://www.DeutscheFunds.it) dal quale possono essere acquisiti.

Tutti i predetti documenti sono disponibili anche presso i Soggetti Incaricati del Collocamento.

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

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

**Il valore della quota calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto è pubblicato nella sezione "Valore quota" raggiungibile dalla pagina iniziale/home page del sito [www.DeutscheFunds.it](http://www.DeutscheFunds.it). Con le medesime modalità sono pubblicati gli avvisi di distribuzione dei dividendi.**

Nei termini previsti dalla legge lussemburghese, ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo è pubblicato in Italia sul quotidiano *MF/Milano Finanza*. La Società di Gestione, anche tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede, ai sensi dell'art. 22, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/99, a comunicare per iscritto ai singoli sottoscrittori la sostituzione del gestore, le modifiche al Prospetto che riguardano le caratteristiche essenziali dell'investimento, l'incremento delle spese applicabili ai partecipanti superiore al 20%.

**Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia**

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

semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Società di Gestione fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

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

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

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

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei 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.

