

2. Modalità di partecipazione

La sottoscrizione può avvenire in un'unica soluzione o mediante adesione ai "Piani di accumulo" (PAC). **Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel KIID e riportate nel documento allegato al presente modulo sotto la sezione B "Specifici costi applicati in Italia" (che l'investitore è invitato a leggere con particolare attenzione).**

UNICA SOLUZIONE

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in quote del/dei seguente/i Fondo/i: (si prega di indicare il Fondo e la classe oggetto di sottoscrizione barrando la casella corrispondente)

Denominazione del Fondo	Classe e valuta	Codice ISIN	Commissione di sottoscrizione	Importo dell'investimento (1)
<input type="checkbox"/> Ethna- DEFENSIV	A Euro	LU0279509904		
<input type="checkbox"/> Ethna- DEFENSIV	T Euro	LU0279509144		
<input type="checkbox"/> Ethna-DEFENSIV	R-A Euro	LU1134012738		
<input type="checkbox"/> Ethna-DEFENSIV	R-T Euro	LU1134013462		
<input type="checkbox"/> Ethna- DYNAMISCH	A Euro	LU0455734433		
<input type="checkbox"/> Ethna- DYNAMISCH	T Euro	LU0455735596		
<input type="checkbox"/> Ethna-DYNAMISCH	R-A Euro	LU1134152310		
<input type="checkbox"/> Ethna-DYNAMISCH	R-T Euro	LU1134174397		
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	R-A Euro	LU0564177706		
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	R-T Euro	LU0564184074		
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	A Euro	LU0136412771		
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	T Euro	LU0431139764		
<input type="checkbox"/> Ethna-AKTIV	USD-A	LU0985093219		
<input type="checkbox"/> Ethna-AKTIV	USD-T	LU0985094027		

(1) **Minimi di sottoscrizione:** per l'investimento in un'unica soluzione non è previsto un investimento iniziale minimo così come non sono determinati aumenti minimi di sottoscrizione.

PIANI DI ACCUMULO (PAC) - disponibile per tutte le classi

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in quote del/dei seguente/i Fondo/i: (si prega di indicare il Fondo e la classe oggetto di sottoscrizione barrando la casella corrispondente)

Denominazione del Fondo	Classe e valuta	Codice ISIN	Versamento iniziale (2)	Totale versamenti programmati (3)	Importo lordo di ogni rata
<input type="checkbox"/> Ethna- DEFENSIV	A - Euro	LU0279509904			
<input type="checkbox"/> Ethna-DEFENSIV	T- Euro	LU0279509144			
<input type="checkbox"/> Ethna-DEFENSIV	R-A Euro	LU1134012738			
<input type="checkbox"/> Ethna-DEFENSIV	R-T Euro	LU1134013462			
<input type="checkbox"/> Ethna- DYNAMISCH	A Euro	LU0455734433			
<input type="checkbox"/> Ethna- DYNAMISCH	T Euro	LU0455735596			
<input type="checkbox"/> Ethna- DYNAMISCH	R-A Euro	LU1134152310			
<input type="checkbox"/> Ethna- DYNAMISCH	R-T Euro	LU1134174397			
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	R-A Euro	LU0564177706			
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	R-T Euro	LU0564184074			
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	A Euro	LU0136412771			
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	T Euro	LU0431139764			
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	USD-A	LU0985093219			
<input type="checkbox"/> Ethna- AKTIV	USD-T	LU0985094027			

- (2) **Versamento iniziale PAC:** il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 50 (cinquanta) o multipli da corrispondersi mediante bonifico bancario. I successivi versamenti, anche essi di medesimo importo, mediante autorizzazione di addebito permanente (Modulo SDD Finanziario - "SEPA Direct Debit") in conto a favore del Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti (per i dettagli relativi al bonifico bancario e al SDD si veda quanto riportato al successivo punto 3).

Periodicità dei versamenti mensili trimestrali

- (3) **Durata del PAC** [_____] (60/120/180)

Commissione di sottoscrizione applicata al PAC [_____%] (le commissioni di sottoscrizione saranno trattenute in maniera lineare a 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 abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti tramite il collocatore.

Nel caso di sottoscrizione tramite Internet, il modulo di sottoscrizione presente online contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

3. Modalità di pagamento

Come indicato di seguito, i versamenti per le sottoscrizioni delle quote del Fondo possono essere effettuati mediante assegno, bonifico bancario o autorizzazione di addebito permanente in conto (solo in caso di adesione mediante piani di accumulo) a favore di un conto corrente intestato alla Società di Gestione presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e a valere sul conto preventivamente aperto dal sottoscrittore presso il Soggetto Collocatore.

- Addebito sul conto corrente** intestato al sottoscrittore presso il soggetto collocatore
IBAN _____
Presso la filiale di _____
- Assegno** ("non trasferibile" all'ordine di ETHENEA Independent Investors S.A.)
 bancario circolare n. _____ Banca _____
- Bonifico Bancario:** pagamento proveniente da (denominazione ed indirizzo della banca) _____ filiale di _____ a favore di ETHENEA Independent Investors S.A. sul conto n. _____ (IBAN) acceso presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti.
- Autorizzazione di addebito permanente** ("SDD Finanziario" - solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), sul conto n. _____ intestato a _____
IBAN _____, nome Banca _____.

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

La valuta riconosciuta agli **assegni bancari e circolari** è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del titolo presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti. Per il **bonifico bancario** la valuta di accredito è al massimo il giorno lavorativo successivo alla valuta riconosciuta dalla banca ordinante. La valuta applicata all'**addebito su c/c** intrattenuto presso un collocatore è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso lo stesso.

4. Dividendi - da compilare solo se si sono scelte le quote a distribuzione (quote di classe A)

Il/i sottoscritto/i richiede/ono che i dividendi siano (si prega di barrare la casella che interessa):

- accreditati tramite bonifico bancario sul c/c IBAN n° _____ a me/noi intestato intrattenuto presso _____.
- corrisposti tramite assegno spedito dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti all'indirizzo del primo sottoscrittore.
- automaticamente reinvestiti nel fondo che li ha distribuiti.

In caso di mancata scelta, i dividendi verranno automaticamente reinvestiti nella classe del fondo che li ha distribuiti.

5. Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e conferimento di mandato/soggetto incaricato di curare l'offerta in Italia

Il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi) cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è:

- State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano, .
- BNP PARIBAS Securities Services, succursale di Milano, Via Ansperto, 5 - 20123 Milano.
- Banca Sella Holding S.P.A., con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, - 13900 Biella.
- RBC Investor Services , succursale di Milano, Via Vittor Pisani, 26 – 20124 Milano.
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A, MAC 2- 20159 Milano.

Selezionando questa opzione viene conferito mandato al Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti affinché in nome proprio e per conto dell'investitore (i) trasmetta in forma aggregata, (entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione dal collocatore) alla Società di Gestione ovvero al soggetto incaricato dalla Società di Gestione le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso (ii) richieda la registrazione delle quote nel registro dei partecipanti; (iii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del mandato. La titolarità in capo all'investitore delle quote così trasmesse per suo conto dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei 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 abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende conferito al nuovo Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei Pagamenti.

Si evidenzia che ai sensi di quanto previsto dall'art. 19 *quater* del Regolamento Consob n. 11971, i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti sono incaricati di curare i rapporti con gli investitori stabiliti in Italia (soggetti che curano l'offerta in Italia) e provvedono, salvo diverso accordo tra la Società di Gestione e gli intermediari collocatori, all'inoltro ai sottoscrittori della lettera di conferma dell'operazione di sottoscrizione, conversione e rimborso.

Si evidenzia, inoltre, che salvo diverso accordo, gli obblighi di rendicontazione relativi al servizio di collocamento prestato nei confronti dell'investitore, saranno adempiuti dai soggetti incaricati del collocamento delle quote dei Fondi (quali soggetti a diretto contatto con gli investitori).

6. Facoltà 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 sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al promotore finanziario o al soggetto abilitato il proprio recesso senza spese né corrispettivo. “La sospensiva di sette giorni non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede e le dipendenze del soggetto incaricato del collocamento; non si applica, inoltre, ai versamenti aggiuntivi sul medesimo fondo oggetto di sottoscrizione ai sensi del presente Modulo e ai versamenti successivi relativi ai fondi 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 oggetto della sottoscrizione.

Alla sottoscrizione delle quote del Fondo non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67 duodecies del Decreto Legislativo 6 settembre 2005 n. 206 e successive modifiche e integrazioni, relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori ossia persone fisiche che agiscono per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale.

7. Diritti patrimoniali

Il/i sottoscritto/i dichiara/no che le istruzioni relative all'esercizio di tutti i diritti patrimoniali connessi (es. conversione, rimborso parziale o totale, ecc) saranno impartite:

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Firma congiunta di entrambi/tutti i sottoscrittori | Si richiede la sottoscrizione a firme congiunte (in tal caso i sottoscrittori saranno comproprietari delle quote e sarà necessaria la firma di tutti i comproprietari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti). |
| <input type="checkbox"/> 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 comproprietari per disporre delle stesse e dei diritti patrimoniali e non ad esse inerenti). |

Nel caso non sia effettuata una scelta si applica il regime di firma disgiunta.

Dichiariamo che tutte le comunicazioni relative alle quote verranno effettuate esclusivamente al Sig/alla Sig.ra _____ (Sottoscrittore) e saranno efficaci nei confronti di tutti i comproprietari.

In caso di mancata nomina le comunicazioni e le dichiarazioni verranno fatte a scelta dalla Società di Gestione ad uno dei soli comproprietari e saranno efficaci nei confronti di tutti.

8. Dichiarazioni e presa d'atto

1. Prendo/Prendiamo atto che il contratto di acquisto delle quote si perfeziona con la sottoscrizione del presente Modulo. Prendo/prendiamo atto che la presente richiesta è soggetta ai termini e alle condizioni riportate nel 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 regolamento di gestione del Fondo oggetto di sottoscrizione attualmente in vigore.
2. Dichiaro/dichiariamo di essere maggiorenne/i.
3. Prendo/prendiamo atto, altresì, che ove trovi applicazione il diritto di recesso di cui alla sezione 6 che precede, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto.
4. Prendo/prendiamo atto che riceverò/riceveremo la lettera di conferma dell'Investimento con le informazioni prescritte dalla normativa applicabile.
5. Dichiaro/dichiariamo di non essere soggetto Statunitense (secondo il significato attribuito nel Prospetto) e che non acquisto/acquistiamo le quote del Fondo per conto o a favore di alcun soggetto residente negli Stati Uniti di America o al fine di offrirle, venderle o trasferirle, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, o a favore di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America.
6. Prendo/iamo atto che ai sensi della legge 18 giugno 2015, n. 95 che introduce in capo alle istituzioni finanziarie gli obblighi di adeguata verifica fiscale ai fini dello scambio automatico di informazioni finanziarie (AEOI), in ottemperanza a quanto previsto dall'Accordo Intergovernativo stipulato tra Italia e Stati Uniti d'America in materia di FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*) e dalla Direttiva 2011/16/UE, così come modificata dalla Direttiva 2014/104/UE – la quale prevede in capo agli Stati Membri l'obbligo di implementare nelle proprie legislazioni domestiche norme in tema di scambio automatico d'informazioni di natura finanziaria raccolte attraverso le istituzioni finanziarie ivi stabilite, in coerenza con il modello di comunicazione elaborato dall'OCSE (Common Reporting Standard - CRS) – i dati da me/noi forniti attraverso la sottoscrizione del presente Modulo ovvero nella documentazione accessoria (autocertificazione di residenza fiscale acquisita presso il soggetto collocatore) saranno oggetto di adeguata verifica (*due diligence*) per determinare la mia/nostra residenza ai fini fiscali.
7. 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 al mio /nostro consulente avente ad oggetto l'acquisto di quote del Fondo che siano in qualsiasi modo non conformi a quanto riportato nel Prospetto.
8. Garantisco/garantiamo di essere debitamente autorizzato/i a firmare il presente Modulo e a detenere quote del Fondo e che, la presente sottoscrizione non viene effettuata in violazione di alcuna legge o regolamento in vigore di qualsivoglia giurisdizione.
9. Prendo/Prendiamo atto ed accetto/accettiamo che il presente Modulo e ogni dichiarazione, conferma e disposizione presente nel presente documento, si applicherà a tutte le future richieste da me/noi inoltrate.
10. Prendiamo atto che, salvo specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata al recapito indicato dal primo sottoscrittore e si intenderà conosciuta dagli altri cointestatori.
11. La Società di Gestione ed il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei 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.

Servizio SEPA DIRECT DEBIT (SDD) FINANZIARIO collegato a prodotti di natura finanziaria

Nel caso di attivazione da parte del sottoscrittore del servizio di addebito diretto SEPA DIRECT DEBIT (SDD FINANZIARIO) per il pagamento delle rate periodiche dei piani di accumulo (PAC) eventualmente utilizzati per l'acquisto delle quote dei fondi di cui al presente Modulo, tali operazioni di pagamento ricadono nel disposto dell'art. 2, lett. i) del D.lgs. 11/2010 (operazioni di pagamento collegate all'amministrazione di strumenti finanziari). Al riguardo, il/i sottoscrittore/i prende/prendono atto e accetta/no che per tali pagamenti (i) il singolo addebito diretto SDD Finanziario può essere revocato sino al giorno stesso dell'addebito e (ii) il servizio di SDD Finanziario non prevede il diritto di chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata.

Luogo e data

Firma (Primo Sottoscrittore – firma non dovuta in caso di Società/Minore)

Firma (Secondo Sottoscrittore/Legale Rappresentante/Tutore/Procuratore – barrare le ipotesi non ricorrenti)

Firma (Terzo Sottoscrittore)

Firma (Quarto Sottoscrittore)

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

Le persone giuridiche devono apporre il proprio timbro sociale e la richiesta deve essere firmata da persona debitamente autorizzata.

SPAZIO RISERVATO AL PROMOTORE FINANZIARIO O ALTRO ADDETTO A RICEVERE LA SOTTOSCRIZIONE

Codice promotore _____

Nome e Cognome del promotore/addetto al collocamento _____

Firma del promotore Finanziario o altro addetto al collocamento che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica dei firmatari in conformità alle vigenti disposizioni in materia di contrasto dei fenomeni del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo (D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni).

_____ firma

Ai fini dell'applicazione del diritto di recesso di cui dell'art. 30, comma 6 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 si dichiara che la sottoscrizione di cui al presente Modulo ha avuto luogo:

in sede fuori sede (barrare la casella corrispondente).

9. Informativa ai sensi del decreto legislativo 196/2003: utilizzazione dei dati personali

Informazioni ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" ("Codice Privacy").

I dati personali del sottoscrittore sono raccolti direttamente dal soggetto collocatore che ha provveduto al collocamento delle quote e saranno utilizzati dai titolari, nel seguito indicati, per l'esecuzione delle richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione delle quote, per la distribuzione dei dividendi e per tutte le ulteriori esigenze di tipo operativo e gestionale legate alla partecipazione ai Fondi.

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione della Società di Gestione, della banca depositaria, dei soggetti incaricati dei pagamenti, dei soggetti collocatori, tutti operanti in qualità di "Titolari" del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti di propria fiducia, (quali società che svolgano servizi bancari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengano a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione e rimborso delle quote dei Fondi) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di "responsabili" del trattamento.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D.Lgs. N. 196/2003 si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione del presente Modulo potranno essere trattati anche mediante l'utilizzo di strumenti informatici e telematici, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione delle azioni (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 Codice Privacy.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 7 del Codice Privacy, l'interessato ha diritto di ottenere:

- a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
- b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
- c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

L'interessato ha, inoltre, il diritto di opporsi, in tutto o in parte:

- a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

L'acquisizione dei dati personali è obbligatoria. In caso di mancato conferimento, anche parziale, degli stessi, il presente Modulo sarà ritenuto irricevibile.

Preso atto dell'informativa sull'uso dei miei/nostri dati personali e sui miei/nostri relativi diritti di cui all'art. 13 del D. Lgs 196/2003, 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.

1° Sottoscrittore (firma)

2° Sottoscrittore (firma)

3° sottoscrittore (firma)

4° Sottoscrittore (firma)

ALLEGATO

AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Data di validità: dal 17 marzo 2016

Quote disponibili nelle seguenti classi

Fondo	Classe	ISIN	Data inizio commercializzazione
Ethna- DEFENSIV	A*	LU0279509904	14.11.2012
	T**	LU0279509144	14.11.2012
	R-A	LU1134012738	16.02.2015
	R-T	LU1134013462	16.02.2015
Ethna- DYNAMISCH	A*	LU0455734433	14.11.2012
	T**	LU0455735596	14.11.2012
	R-A	LU1134152310	16.02.2015
	R-T	LU1134174397	16.02.2015
Ethna- AKTIV	R-A*	LU0564177706	26.03.2012
	R-T**	LU0564184074	26.03.2012
	A*	LU0136412771	26.03.2012
	T**	LU0431139764	26.03.2012
	USD-A*	LU0985093219	27.12.2013
	USD-T**	LU0985094027	27.12.2013

* quote a distribuzione

** quote a capitalizzazione

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

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

- State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano.
- Allfunds Bank S.A., con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) Complejo Plaza de la Fuente – Edificio 3 – C.P. 28109 Alcobendas, Madrid, Spagna e che agisce quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti tramite la propria succursale in via Santa Margherita 7, 20121 Milano.
- BNP PARIBAS Securities Services, con sede legale in 3 Rue D'Antin, Parigi, Francia e che agisce quale soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti tramite la propria succursale in Via Ansperto, 5 – 20123 Milano.
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, -13900 Biella.
- RBC Investor Services, succursale di Milano, Via Vittor Pisani, 26 – 20124 Milano.
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A, MAC 2- 20159 Milano.

I Soggetti Abilitati ai Pagamenti svolgono le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al fondo (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi);
- trasmissione alla Società di Gestione o al soggetto dalla stessa designato, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, delle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Collocatori;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Società di Gestione, eventualmente con rubriche distinte per ciascuna classe o divisa di denominazione;
- cura dell'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e di rimborso o di estinzione delle quote ricevute dai Collocatori;
- attivazione delle procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di rimborso e conversione, nonché quelle del pagamento dei proventi (eventuale), vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto, dal KIID e dal regolamento di gestione del fondo;
- inoltro ai sottoscrittori della conferma dell'operazione di sottoscrizione, conversione e rimborso, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore.

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

B. SPECIFICI COSTI APPLICATI IN ITALIA

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

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

2. Livello di remunerazione corrisposto ai Collocatori

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

Fondo	Classe	Commissione di gestione e di consulenza effettivamente applicata su base annuale (%)	Commissione di gestione e di consulenza corrisposta in media ai Collocatori (%)	commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)
Ethna-DEFENSIV	A	0,80%	37,50%	100%
	T	0,80%	37,50%	100%
	R-A	1,10%	55 %	100%
	R-T	1,10%	55 %	100%
Ethna-DYNAMISCH	A	1,60 %	50 %	100%
	T	1,60 %	50 %	100%
	R-A	2,00%	55 %	100%
	R-T	2,00%	55 %	100%
Ethna- AKTIV	R-A	1,90%	50%	100%
	R-T	1,90%	50%	100%
	A	1,50%	40%	100%
	T	1,50%	40%	100%
	USD-A	1,50%	40%	100%
	USD-T	1,50%	40%	100%

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

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

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

C. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

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

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

Si evidenzia che l'acquisto, il rimborso e la conversione delle quote dei fondi possono avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i soggetti collocatori possono attivare servizi "on-line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto e il KIID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo anche presso il sito www.ethenea.com.

D. REGIME FISCALE

A decorrere dal 1° luglio 2014, 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 riferibili ai titoli di Stato italiani, ai titoli ad essi equiparati, alle obbligazioni emesse da Stati esteri (inclusi nella c.d. *white list*) che consentono un adeguato scambio di informazioni con le autorità fiscali italiane ed alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati, è soggetta alla ritenuta del 26 per cento nel limite del 48,08 per cento del suo ammontare. Per le quote del fondo già detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati a decorrere dal 1° luglio 2014 in sede di rimborso, cessione o liquidazione, e riferibili ad importi maturati al 30 giugno 2014, la ritenuta si applica all'aliquota del 20%; in questo caso, per la quota di proventi riferibile a titoli pubblici, italiani ed esteri, la ritenuta del 20% è applicata nel limite del 62,5 per cento del relativo ammontare.

La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime..

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un comparto ad altro comparto del medesimo fondo.

La ritenuta è applicata anche in caso di trasferimento di quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza..

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. Sono previste specifiche esclusioni dalla ritenuta, applicabili in base alle caratteristiche soggettive dell'investitore, ad esempio nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

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

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

* * *