

## Allegato al Modulo di sottoscrizione

Comparti commercializzati in Italia da  
**EURIZON FUND**

Fondo comune d'investimento di diritto lussemburghese  
multicompartimentale e multiclasse gestito da  
**EURIZON CAPITAL S.A.**

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 30/09/2019

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 01/10/2019

Comparto	Data di inizio commercializzazione in Italia Classe R	Data di inizio commercializzazione in Italia Classe RH	Data di inizio commercializzazione in Italia Classi A, E, RL e RD
<b>Linea Limited Tracking Error</b>			
Bond EUR Short Term LTE (Classe R)	19/07/1999	-	-
Bond EUR Medium Term LTE (Classe R)	29/11/1988	-	-
Bond EUR Long Term LTE (Classe R)	16/07/1999	-	-
Global Bond LTE (Classi R e RH)	16/07/1999	08/01/2001	-
Bond GBP LTE (Classi R e RH)	15/02/1999	05/01/2001	-
Bond USD LTE (Classi R e RH)	26/10/1998	28/12/2000	-
Bond JPY LTE (Classi R e RH)	26/10/1998	05/01/2001	-
Bond USD Short Term LTE (Classe R)	23/07/1999	-	-
<b>Linea Factors</b>			
Bond Corporate Smart ESG (Classe R)	09/03/2018	-	-
Equity Italy Smart Volatility (Classe R)	24/09/2001	-	-
Equity China Smart Volatility (Classe R)	19/07/1999	-	-
Equity Emerging Markets Smart Volatility (Classe R)	09/11/1998	-	-
Equity World Smart Volatility (Classi R e RH)	21/12/2000	07/01/2003	-
<b>Linea Treasury Management</b>			
Bond Short Term EUR T1 (Classe A)	-	-	27/07/2015 (Classe A)
<b>Linea Active – Market</b>			
Cash EUR (Classi R ed A)	08/02/1993	-	11/12/2009 (Classe A)
Bond EUR Floating Rate (Classe R)	11/12/2009	-	-
Bond Corporate EUR Short Term (Classe R)	14/03/2000	-	-
Bond Corporate EUR (Classi R, RD)	15/03/2016	-	17/09/2019 (Classe RD)
Bond Emerging Markets (Classi R, RH, RD)	16/03/1999	07/01/2003	17/09/2019 (Classe RD)
Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG (Classe R)	17/09/2019	-	-
Bond Euro High Yield (Classe R)	17/09/2019	-	-
Bond High Yield (Classi R, RD)	21/12/2000	-	17/09/2019 (Classe RD)
Bond Inflation Linked (Classe R)	15/05/2003	-	-
Bond Aggregate EUR (Classe R)	03/05/2017	-	-
Bond Aggregate RMB (Classi R, RD)	09/03/2018	-	09/03/2018 (Classe RD)
Global Bond (Classe R)	15/01/2018	-	-
Equity Emerging Markets New Frontiers (Classe R)	27/02/2013	-	-
Equity Small Mid Cap Europe (Classe R)	20/02/1990	-	-
Italian Equity Opportunities (Classi R, RD)	29/06/2012	-	17/09/2019 (Classe RD)
Equity USA (Classi R, RH)	15/03/2016	15/03/2016	-
Top European Research (Classe R)	05/08/2016	-	-
Sustainable Global Equity (Classe R)	03/05/2017	-	-
Equity Japan (Classe R)	06/10/2017	-	-
Equity China A (Classe R)	15/01/2018	-	-
SLJ Local Emerging Markets Debt (Classi R, RD)	15/01/2018	-	09/07/2019 (Classe RD)
<b>Linea Active – Strategy</b>			
Bond Flexible (Classi R, RD)	24/09/2014	-	24/09/2014 (Classe RD)
Absolute Prudent (Classi R ed E)	09/01/2006	-	05/08/2016 (Classe E)
Global Multi Credit (Classe R)	03/05/2017	-	-
Absolute Active (Classi R ed E)	09/01/2006	-	05/08/2016 (Classe E)
Absolute Green Bonds (Classe R)	15/01/2018	-	-

Absolute High Yield (Classi R ed E)	15/01/2018	-	15/01/2018 (Classe E)
Azioni Strategia Flessibile (Classi R, RL, RD)	08/07/2010	-	08/07/2010 (Classe RL) 17/09/2019 (Classe RD)
Conservative Allocation (Classi R, RD)	24/09/2014	-	24/09/2014 (Classe RD)
Active Allocation (Classe R)	24/09/2014	-	-
Flexible Europe Strategy (Classe R)	17/09/2019	-	-
Flexible US Strategy (Classe R)	17/09/2019	-	-
Flexible Multistrategy (Classi R, RD)	15/03/2016	-	17/09/2019 (Classe RD)
Dynamic Asset Allocation (Classe R)	05/08/2016	-	-
SLJ Flexible Global Macro (Classe R)	05/08/2016	-	-
SLJ Enhanced Currency Basket (Classe R)	05/08/2016	-	-
Securitized Bond Fund (Classe E)	-	-	15/01/2018 (Classe E)
Equity Market Neutral (Classe R)	17/09/2019	-	-

## **A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO IL FONDO IN ITALIA**

### **1. Soggetti che partecipano al collocamento**

L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti e delle classi disponibili presso ciascun collocatore, è disponibile, su richiesta, presso i medesimi soggetti nonché presso il Soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia. Si precisa che non tutti i comparti/classi di quote potrebbero essere disponibili presso i collocatori.

### **2. Soggetti incaricati dei pagamenti, Soggetto depositario, Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia, Società di Gestione**

I Soggetti incaricati dei pagamenti in Italia sono:

- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano;
- Société Générale Securities Services S.p.A. (in forma abbreviata SGSS S.p.A.), con sede legale e Direzione Generale in Milano, Via Benigno Crespi 19/A - Palazzo MAC2, email: SGSSbcacor@socgen.com. Le relative funzioni sono svolte presso la filiale di Torino, via Santa Chiara 19;
- Allfunds Bank, S.A.U., con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spagna), tramite la propria succursale italiana – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in Milano, Via Bocchetto, 6;
- BNP Paribas Securities Services, con sede legale in Parigi, rue D'Antin 3, tramite la propria succursale di Milano, via Ansperto 5;
- CACEIS Bank, Italy Branch (in forma abbreviata "CACEIS") con sede legale in Parigi, 1-3, place Valhubert, tramite la propria succursale di Milano, Piazza Cavour 2, 20121 Milano;
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, piazza Gaudenzio Sella 1. Le relative funzioni sono svolte presso la sede legale.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti che eseguirà l'operazione è indicato nel Modulo di sottoscrizione.

Ai Soggetti incaricati dei pagamenti è assegnata la funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al Fondo (sottoscrizione, rimborsi e corresponsione dei proventi dei diversi comparti del Fondo).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti State Street Bank International GmbH – Succursale Italia provvede inoltre alla trasmissione alle Autorità di Vigilanza delle segnalazioni statistiche periodiche previste dalla normativa pro tempore vigente.

Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti riceve, inoltre, mandato dal sottoscrittore o partecipante affinché in nome proprio e per conto del mandante trasmetta in forma aggregata alla Società di Gestione le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso.

Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti svolge altresì le funzioni di sostituto d'imposta, secondo quanto previsto al successivo paragrafo 9.

### **Soggetto depositario**

La Banca Depositaria del Fondo è State Street Bank Luxembourg S.C.A., società in accomandita per azioni di diritto lussemburghese con sede legale in Avenue J.F. Kennedy 49, L-1855 Lussemburgo. Non sono presenti succursali in Italia.

### **Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia**

Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il Soggetto che cura l'offerta in Italia. Tale Soggetto provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;

- 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 dal regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, ove previsto nel Modulo di sottoscrizione, e curare le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati;
- tenere a disposizione degli investitori, eventualmente per il tramite degli intermediari incaricati della commercializzazione e/o del collocamento, copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

I soggetti incaricati della commercializzazione e/o del collocamento provvedono ad intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

### ***Società di Gestione***

La Società di Gestione del Fondo è Eurizon Capital S.A., società per azioni di diritto lussemburghese con sede legale ed amministrativa in Lussemburgo, avenue de la Liberté 8. Non sono presenti succursali in Italia.

### ***Distributore Principale***

La commercializzazione del Fondo in Italia è affidata, in via esclusiva, ad Eurizon Capital SGR S.p.A., con sede legale in Milano, Piazzetta Giordano dell'Amore n. 3, in qualità di Distributore Principale (di seguito il "Distributore Principale") su incarico della Società di Gestione.

Il Distributore Principale è incaricato di concludere accordi di distribuzione con intermediari abilitati al servizio di collocamento (di seguito "collocatori"; alcuni collocatori sono autorizzati, a loro volta, a nominare sub-collocatori, in tal caso i primi sono indicati come "Collocatori primari" e i secondi come "Sub-collocatori").

## ***B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA***

### ***3. Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso***

La sottoscrizione in unica soluzione ovvero mediante un Piano di Accumulo, la conversione ed il rimborso delle quote di ciascun comparto del Fondo possono essere effettuate:

- a) tramite disposizione impartita dal sottoscrittore ad un soggetto incaricato del collocamento;
- b) tramite conferimento di mandato con rappresentanza ad un soggetto incaricato del collocamento di seguito indicato anche come "Collocatore mandatario"/"Ente mandatario".

a) La sottoscrizione effettuata con disposizione impartita dal sottoscrittore tramite un soggetto incaricato del collocamento avviene unicamente attraverso la compilazione e sottoscrizione dell'apposito Modulo ed il versamento dell'importo lordo che si intende investire. La sottoscrizione è inoltrata a Eurizon Capital S.A. (di seguito la "Società di Gestione") esclusivamente per il tramite dei soggetti collocatori e del Soggetto incaricato dei pagamenti. Il mezzo di pagamento previsto per la sottoscrizione è il bonifico bancario in euro e, qualora previsto dal Modulo di Sottoscrizione, l'assegno bancario o circolare in euro.

b) La sottoscrizione può essere effettuata, per i collocatori che vi consentano, anche mediante conferimento di mandato con rappresentanza, ai sensi dell'art. 1704 del codice civile, contenuto nel relativo contratto di collocamento con il Partecipante (di seguito i "Collocatori mandatarî") ovvero redatto sul Modulo di sottoscrizione (di seguito "Enti mandatarî"). L'acquisto delle quote avviene impartendo l'ordine di investimento (nei modi disciplinati dal contratto di collocamento) al Collocatore mandatario/Ente mandatario ed il versamento dell'importo lordo che si intende investire. Il Collocatore mandatario/Ente mandatario, direttamente ovvero, se lo stesso opera in qualità di Sub-collocatore, per il tramite del Collocatore primario, trasmette alla Società di Gestione, per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, una richiesta di sottoscrizione, con l'indicazione nominativa dei mandanti e degli importi conferiti, in modo che la partecipazione al fondo sia direttamente ascrivibile al sottoscrittore. L'invio della richiesta di sottoscrizione è subordinato alla ricezione del mandato ed al decorso dei termini di efficacia del contratto. Il conferimento del mandato non comporta alcun onere aggiuntivo.

Le richieste di trasferimento totale o parziale dell'investimento da un comparto all'altro del Fondo e/o da una classe di quote all'altra ("conversione") - in unica soluzione ovvero mediante il "Servizio Clessidra" - ed il rimborso in unica soluzione o mediante un Piano di Rimborso delle quote sono inviate alla Società di Gestione per il tramite del collocatore/Ente mandatario/Collocatore mandatario e del Soggetto incaricato dei pagamenti, unitamente ai certificati rappresentativi delle quote da convertire o da rimborsare, se emessi.

In entrambi i casi di cui ai precedenti sub a) e sub b), attraverso la sottoscrizione degli appositi Moduli ovvero del contratto di collocamento con il Collocatore mandatario, è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore trasmetta in forma aggregata alla Società di Gestione le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle quote senza che ciò comprometta in alcun modo i diritti degli stessi sottoscrittori, ed a titolo gratuito. Le quote risulteranno iscritte nel Registro dei partecipanti al Fondo a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti

con evidenza che si tratta di strumenti finanziari di pertinenza di terzi. Il Soggetto incaricato dei pagamenti mantiene presso di sé le evidenze delle posizioni riferite ai singoli investitori.

Al momento della sottoscrizione, le quote sono trasferite automaticamente nella proprietà del sottoscrittore; la titolarità delle quote in capo al sottoscrittore sarà dimostrata dalla lettera di conferma dell'operazione inviata al sottoscrittore.

L'investitore ha diritto in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti e richiedere l'emissione di un certificato. Tali disposizioni devono essere impartite in forma scritta tramite i soggetti collocatori. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, la revoca del mandato e la richiesta di emissione di un certificato comporteranno automaticamente la comunicazione, da parte del sottoscrittore, dei riferimenti del nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti presso il quale dovranno essere trasferite le quote; la richiesta di emissione del certificato sarà esperita da parte del nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il mandato si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

Laddove previsto negli accordi tra il Distributore Principale ed i collocatori, il Modulo di Sottoscrizione nonché l'ulteriore modulistica, possono essere sottoscritti mediante l'utilizzo della firma elettronica avanzata ("FEA"), in conformità al D.lgs. n. 82/2005 e successive modifiche ed integrazioni e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del collocatore degli obblighi ivi previsti. I documenti informatici sottoscritti dall'investitore mediante l'utilizzo di tale modalità alternativa alla "firma tradizionale" hanno piena validità giuridica. Per maggiori informazioni sull'utilizzo della firma elettronica avanzata, le sue caratteristiche e i propri diritti, i sottoscrittori possono consultare il sito Internet dei collocatori o contattare direttamente gli stessi. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, non è attualmente previsto l'utilizzo della firma elettronica avanzata.

La Società di Gestione impegna contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 c.c. - i soggetti incaricati del collocamento a trasmettere al Soggetto incaricato dei pagamenti le sottoscrizioni ed i relativi mezzi di pagamento, le conversioni ed i rimborsi non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, entro le ore 16 del giorno lavorativo successivo al ricevimento delle sottoscrizioni e dei relativi mezzi di pagamento, delle conversioni e dei rimborsi inviati dai soggetti collocatori, trasmette a State Street Bank Luxembourg S.C.A., in qualità di Agente Amministrativo, il flusso elettronico contenente i dati relativi all'operatività, in forma aggregata per soggetto collocatore, ed integrati dal calcolo delle commissioni e spese di sottoscrizione. In base alla data valuta indicata nelle conferme ricevute, il Soggetto incaricato dei pagamenti trasferisce il totale dei bonifici ricevuti, al netto delle commissioni e spese di sottoscrizione, sul conto intestato alla Società di Gestione, rubricato a nome del Fondo, in essere presso la Banca Depositaria State Street Bank Luxembourg S.C.A..

L'operazione di conversione di quote da un comparto ad un altro comparto del Fondo viene eseguita con le seguenti modalità:

- il controvalore del rimborso del comparto di provenienza è determinato in base al valore unitario della quota del giorno di accettazione della domanda di conversione da parte della Società di Gestione;
- l'importo del rimborso, al netto della eventuale ritenuta fiscale applicata, viene utilizzato per l'attribuzione al partecipante delle quote del comparto di destinazione sottoscritte in base al valore unitario della quota entro il secondo giorno successivo a quello di accettazione della domanda di conversione.

Con riferimento alle operazioni di rimborso, le stesse sono eseguite dalla Banca Depositaria, previo annullamento dei certificati, attraverso il Soggetto incaricato dei pagamenti e per il tramite dei soggetti collocatori. L'importo è riconosciuto in euro al richiedente con la stessa valuta con cui è reso disponibile presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

Su incarico della Società di Gestione, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad inviare al sottoscrittore, a fronte di ogni operazione di sottoscrizione, di conversione e di rimborso una lettera di conferma dell'operazione, entro il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma dell'esecuzione dell'operazione da parte dell'Agente Amministrativo. Laddove previsto negli accordi tra la Società di Gestione ed il Soggetto incaricato dei pagamenti, l'investitore può richiedere che la lettera di conferma dell'avvenuta operazione sia inviata in forma elettronica su supporto durevole in alternativa a quella scritta.

La lettera di conferma della sottoscrizione contiene la data di ricezione della sottoscrizione, l'importo lordo versato, l'ammontare delle commissioni e spese eventualmente applicate, l'importo netto investito, la classe ed il numero delle quote assegnate, il mezzo di pagamento utilizzato e la relativa valuta. Per i versamenti periodici successivi nell'ambito di Piani di Accumulo, la lettera di conferma è inviata con cadenza almeno quadrimestrale.

La lettera di conferma della conversione contiene la data di ricezione della conversione, la classe ed il numero delle quote convertite ed il relativo valore quota, l'ammontare delle commissioni eventualmente applicate, il controvalore lordo e netto dell'operazione, i dati relativi all'applicazione della ritenuta fiscale da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, la classe, il numero delle quote assegnate ed il relativo valore quota. La lettera di conferma delle operazioni effettuate nell'ambito del "Servizio Clessidra" è inviata con cadenza almeno quadrimestrale.

La lettera di conferma del rimborso contiene la data di ricezione del rimborso, la classe ed il numero delle quote rimborsate ed il relativo valore quota, l'importo lordo rimborsato, i dati relativi all'applicazione della ritenuta fiscale da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti e l'importo netto rimborsato. La lettera di conferma delle operazioni effettuate nell'ambito del Piano di Rimborso è inviata con cadenza almeno quadrimestrale.

Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da BNP Paribas Securities Services, CACEIS, SGSS

S.p.A e Banca Sella Holding, la lettera di conferma relativa ai versamenti periodici successivi nell'ambito di Piani di Accumulo, alle operazioni effettuate nell'ambito del "Servizio Clessidra" ed alle operazioni effettuate nell'ambito del Piano di Rimborso è inviata con cadenza almeno semestrale.

### **Piani di Accumulo**

Le quote dei comparti del Fondo possono essere sottoscritte nell'ambito di un Piano di Accumulo (di seguito "Piano") che consente al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento, effettuando una serie di versamenti rateali.

Il Piano può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, all'attivazione di tale modalità di sottoscrizione delle Quote (di seguito "Agente di collocamento autorizzato").

Il Piano prevede un primo versamento, da effettuarsi all'atto della sottoscrizione, pari ad almeno 100 euro. Nel modulo di sottoscrizione devono essere indicati:

- il valore complessivo dell'investimento (definito anche "valore nominale del Piano");
- la durata del Piano (non inferiore a 3 anni e non superiore a 25 anni, conteggiata dal primo versamento successivo);
- l'importo unitario dei versamenti periodici successivi (pari a multipli di 50 euro);
- la cadenza dei versamenti periodici successivi (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale);
- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione;
- la Categoria di quote ed il Comparto prescelto.

Il sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento - nell'ambito del Piano - versamenti anticipati di importo pari o multiplo dell'importo unitario dei versamenti periodici. Tali versamenti determinano un'anticipata chiusura del Piano rispetto alla durata fissata. E' facoltà del sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del Piano senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico. In caso di interruzione dei versamenti per un tempo superiore a 24 mesi, il Piano sarà considerato abbandonato e pertanto eventuali successivi versamenti nell'ambito del Piano non saranno accettati. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, non trova applicazione quanto previsto nel precedente paragrafo; al verificarsi di tre insoluti consecutivi, il Piano sarà infatti considerato abbandonato e pertanto eventuali successivi versamenti nell'ambito del Piano non saranno accettati. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da BNP Paribas Securities Services, non trova applicazione quanto previsto nel precedente paragrafo; al verificarsi di tre insoluti consecutivi, il Piano sarà infatti sospeso e potrà essere riattivato solo previa ricezione di nuove istruzioni.

Il sottoscrittore che abbia completato i versamenti previsti per il Piano prescelto ha la facoltà di effettuarne altri dello stesso importo, purché entro 24 mesi dal completamento del Piano o dal precedente versamento integrativo.

Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, da BNP Paribas Securities Services o da CACEIS non trova applicazione quanto previsto nel precedente paragrafo.

La sottoscrizione tramite versamenti rateali può avvenire anche attraverso un "Piano Multiplo". In tal caso:

- il sottoscrittore, oltre a quanto sopra riportato, dovrà indicare l'ammontare dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi destinato a ciascuno dei Comparti prescelti (massimo tre), fissato in multipli di 50 euro;
- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione - non inferiore a 500 euro - è ripartito tra i Comparti prescelti in proporzione all'ammontare dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi, destinato a ciascuno di essi.

Le quote sottoscritte nell'ambito di un Piano non possono essere rappresentate da certificati.

### **Variazione del Piano**

Il sottoscrittore può variare il Piano in qualunque momento mediante:

- la variazione della durata residua (nel rispetto della durata complessiva sopra indicata);
- la variazione dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi (nel rispetto di quanto sopra indicato);
- la variazione della cadenza dei versamenti periodici successivi (nel rispetto di quanto sopra indicato).

Per i Piani Multipli, le variazioni di durata del Piano e cadenza dei versamenti hanno effetto per tutti i Comparti congiuntamente; la variazione dei Comparti prescelti è possibile nell'ambito di quelli caratterizzati dalla stessa commissione di sottoscrizione; è inoltre consentita la variazione dell'importo unitario dei versamenti successivi e/o della sua ripartizione tra i Comparti prescelti.

Le disposizioni di variazione del Piano devono essere impartite in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato.

Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch:

- non è ammesso quanto previsto in tema di "variazione della durata residua" e "variazione della cadenza";
- in caso di Piani Multipli, è ammessa la variazione dei Comparti prescelti anche se caratterizzati da una diversa commissione di sottoscrizione;
- sono ammesse rate aggiuntive all'interno del periodo di durata del Piano.

### **Trasferimento del Piano**

La sottoscrizione di un Comparto tramite versamenti rateali nell'ambito di un Piano può avvenire anche per mezzo del "trasferimento" di un Piano, detto anche Piano Originario, precedentemente aperto in un altro Comparto del Fondo, caratterizzato dalla stessa commissione di sottoscrizione e non ancora completato.

Il "trasferimento" comporta l'interruzione del Piano Originario e la prosecuzione dei versamenti nel Comparto, nell'ambito di un nuovo Piano, con le medesime modalità e caratteristiche del Piano Originario.

Le disposizioni di trasferimento del Piano devono essere impartite in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato.

Eventuali disposizioni di ampliamento o variazione del Piano Originario non sono efficaci qualora siano disposte successivamente al “trasferimento” del Piano medesimo verso un altro Comparto del Fondo.

### **Piani di Rimborso**

Il rimborso delle quote di tutti i Comparti può essere effettuato nell’ambito di un piano di rimborso programmato (di seguito “Piano di Rimborso”). Il Piano di Rimborso può essere effettuato a condizione che le quote non siano rappresentate da certificati.

Il Piano di Rimborso può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, all’attivazione di tale modalità di rimborso delle Quote (di seguito “Agente di collocamento autorizzato”).

Nel modulo di rimborso devono essere indicati:

- il numero intero delle quote da rimborsare;
- il Comparto e la classe di quote da rimborsare;
- la data da cui dovranno decorrere i rimborsi;
- la cadenza (mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale) delle operazioni di rimborso;
- il deposito o l’evidenza da cui vanno prelevate le quote;
- le disposizioni relative alle modalità di pagamento.

Le istruzioni per il rimborso possono essere impartite in qualsiasi momento all’Agente di collocamento autorizzato e si intendono efficaci a partire dal 10° giorno successivo alla data di ricezione.

Il rimborso programmato viene eseguito in base al Valore Netto d’Inventario per quota del Giorno di valorizzazione coincidente con la data prestabilita dal partecipante (nel caso in cui tale data non è un Giorno di valorizzazione si considera il Valore Netto d’Inventario per quota del primo Giorno di valorizzazione successivo). Il relativo importo viene determinato e riconosciuto al richiedente secondo le sue istruzioni.

Qualora nel Giorno di valorizzazione il numero delle quote presenti sul deposito o evidenza del partecipante sia inferiore a quello programmato, il rimborso non verrà eseguito neppure in parte.

Le istruzioni per il rimborso programmato si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del partecipante da far pervenire all’Agente di collocamento autorizzato entro il 10° giorno antecedente la data prestabilita per il rimborso.

Entro il medesimo termine il partecipante può chiedere di non procedere al singolo disinvestimento in scadenza senza che ciò comporti decadenza del Piano di Rimborso. In ogni caso, la revoca del rimborso programmato non comporta oneri di alcun tipo per il partecipante al Fondo ed è fatto salvo il suo diritto di chiedere in qualsiasi momento ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, il Piano di Rimborso non potrà essere attivato.

### **Servizio Clessidra**

A fronte del rimborso programmato di quote di un Comparto per un controvalore minimo di 3.000 euro, il Partecipante può sottoscrivere contestualmente, tramite investimento rateale, quote di altri Comparti del Fondo (“Servizio Clessidra”). Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da BNP Paribas Securities Services o da Banca Sella Holding, non è previsto alcun controvalore minimo del rimborso programmato.

Il “Servizio Clessidra” può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, all’attivazione di tale modalità di conversione delle Quote. A tal fine, il sottoscrittore deve indicare:

- la data di decorrenza del “Servizio Clessidra”;
- la durata (massimo 3 anni);
- la cadenza dei rimborsi (mensile, bimestrale, trimestrale o quadrimestrale);
- la Categoria di quote ed il Comparto oggetto del rimborso programmato;
- la Categoria di quote ed i Comparti prescelti per l’investimento rateale (“Comparti di destinazione”), con un massimo di tre. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da BNP Paribas Securities Services o da Banca Sella Holding, è possibile scegliere un solo Comparto di destinazione;
- l’ammontare da disinvestire periodicamente (con un minimo di 50 euro per ogni Comparto di destinazione), specificando la ripartizione di tale importo tra i Comparti di destinazione, con indicazione dell’importo o della percentuale (in unità intere).

Il controvalore del rimborso programmato viene determinato in base al valore unitario della quota del giorno coincidente con la data prestabilita dal Partecipante (nel caso in cui in quel giorno il valore unitario della quota non sia calcolato, del primo giorno di calcolo immediatamente successivo). L’importo del rimborso, al netto della eventuale ritenuta fiscale applicata, viene utilizzato per l’attribuzione al partecipante delle quote del Comparto di destinazione sottoscritte in base al valore unitario della quota entro il secondo giorno successivo a quello prestabilito dal Partecipante.

Qualora nel Giorno di Valorizzazione il controvalore delle Quote detenute non raggiunga l’ammontare complessivamente fissato per ogni disinvestimento periodico, la relativa disposizione non verrà eseguita neppure in parte ed il “Servizio Clessidra” sarà estinto. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da BNP Paribas Securities Services o da Banca Sella Holding, il “Servizio Clessidra” non sarà estinto.

Il partecipante può in qualsiasi momento revocare il “Servizio Clessidra” ovvero variare - nel rispetto di quanto sopra indicato - durata, cadenza, Categorie e Comparti di destinazione, ammontare da disinvestire periodicamente e ripartizione dello stesso tra le Categorie ed i Comparti di destinazione. Le disposizioni di revoca o di variazione del “Servizio Clessidra” devono essere impartite in forma scritta all’Agente di collocamento autorizzato.

Le Quote convertite nell'ambito del "Servizio Clessidra" non possono essere rappresentate da certificati. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, il "Servizio Clessidra" non potrà essere attivato.

### **Passaggio Agevolato**

Le quote dei comparti del Fondo possono essere sottoscritte anche mediante operazioni di Passaggio Agevolato, in unica soluzione o mediante il "Servizio Clessidra".

Le operazioni di Passaggio Agevolato possono essere attivate presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, alla attivazione di tale modalità di sottoscrizione delle quote.

Le operazioni di Passaggio Agevolato consentono di effettuare la sottoscrizione delle quote dei comparti del Fondo a fronte di operazioni di rimborso disposte su altri Fondi gestiti dalla Società di Gestione.

In particolare, l'operazione di Passaggio Agevolato, in unica soluzione o mediante il "Servizio Clessidra", si configura come una operazione di rimborso disposta su un altro Fondo gestito dalla Società di Gestione e da una successiva operazione di sottoscrizione delle quote, mediante l'utilizzo del controvalore del rimborso al netto della eventuale ritenuta fiscale applicata.

Le quote rimborsate e sottoscritte nell'ambito di un Passaggio Agevolato non possono essere rappresentate da certificati. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, le operazioni di Passaggio Agevolato non potranno essere attivate.

### **Altre informazioni relative alla commercializzazione in Italia**

Per la sottoscrizione in Italia delle quote di Categoria R, RD, RL, RH è previsto un investimento minimo pari a 500 euro. Esclusivamente per la sottoscrizione dei Comparti della Linea "Limited Tracking Error" è previsto un importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a 50.000 euro.

Per la sottoscrizione in Italia delle quote di Categoria A è previsto un investimento minimo pari a 50.000 euro.

Per la sottoscrizione in Italia delle quote di Categoria E è previsto un importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a 250.000 euro.

#### ***4. Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza***

La sottoscrizione delle quote può essere effettuata dal sottoscrittore anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti e sulla base delle modalità previste al paragrafo 3. A tal fine i soggetti incaricati del collocamento possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e della tempistica di inoltro delle operazioni è riportata nei siti operativi. I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare operazioni di sottoscrizione/conversione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto ed il KIID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet dei Soggetti collocatori che hanno attivato servizi "on line".

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario; le quote sottoscritte non possono essere rappresentate da certificati.

I rimborsi di quote, ad eccezione di quelle rappresentate da certificati, possono essere effettuati - oltre che con Internet - anche mediante il servizio di banca telefonica, con ordine impartito ad un soggetto incaricato del collocamento, nell'ambito di uno specifico servizio offerto dal medesimo.

L'utilizzo di Internet o di banca telefonica non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni anche ai fini della valorizzazione delle quote emesse o rimborsate. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute ai soggetti incaricati del collocamento il primo giorno lavorativo successivo. L'utilizzo di Internet o di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori; gli eventuali costi dei servizi sono definiti nei relativi contratti.

### **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

#### ***5. Oneri commissionali specificatamente applicati in Italia***

Con riferimento al Piano di Accumulo, le spese di sottoscrizione sono applicate su ciascun versamento del Piano nonché sui versamenti integrativi effettuati sul Piano concluso.

Per il "Piano Multiplo" le spese di sottoscrizione sono applicate su ciascun versamento destinato ai Comparti/Categorie di quote che prevedono spese di sottoscrizione.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione ed al primo versamento del Piano di Accumulo si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 9 Euro.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti SGSS S.p.A., ad ogni sottoscrizione in unica soluzione, ad ogni operazione di rimborso e di conversione si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 15 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 2,50 Euro su ciascun versamento del Piano nonché sui versamenti integrativi effettuati sul Piano concluso. In sede di distribuzione proventi, si applica un costo pari ad un massimo di 3 Euro per ogni dividendo pagato. Detto costo non viene applicato per importi lordi pari o inferiori a 10 Euro.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione e ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 10 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 10 Euro sul primo versamento e pari ad un massimo di 1 Euro su ciascun versamento del Piano.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti BNP Paribas Securities Services, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione e ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione pari allo 0,15% dell'importo con un minimo di 12,50 Euro ed un massimo di 15 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione pari a 20 Euro sul primo versamento e pari a 2 Euro su ciascun versamento del Piano. In sede di distribuzione proventi, si applica un costo pari a 2 Euro per ogni dividendo pagato. Detto costo non viene applicato per importi lordi inferiori a 10 Euro.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti CACEIS Bank, Italy Branch, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione si applica un costo di transazione pari a 15 Euro, ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 15 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 15 Euro sul primo versamento e un costo di transazione fisso di 1,50 Euro su ciascun versamento del Piano. In sede di distribuzione proventi, CACEIS non applicherà alcun costo per ciascun dividendo pagato.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti Banca Sella Holding S.p.A., ad ogni sottoscrizione in unica soluzione si applica un costo di transazione massimo pari a 14 Euro, ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 14 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 10 Euro sul primo versamento e un costo di transazione massimo di 2 Euro su ciascun versamento del Piano. In sede di distribuzione proventi, Banca Sella Holding S.p.A. non applicherà alcun costo per ciascun dividendo pagato.

Gli altri oneri (es. commissione di gestione, commissione di performance ecc.) sono indicati nel paragrafo "Spese" del KIID di ciascun Comparto nonché nel paragrafo "Oneri e Spese" del Prospetto e nelle Schede di ciascun Comparto.

## 6. Quota parte degli oneri corrisposta in media ai soggetti collocatori\*

Comparti	Classe di quote	Commissione di gestione	Commissione di performance	Spese di sottoscrizione
Bond EUR Short Term LTE	Classe R	79,64%	non prevista	100%
Bond EUR Medium Term LTE	Classe R	79,42%	non prevista	100%
Bond EUR Long Term LTE	Classe R	80,43%	non prevista	100%
Global Bond LTE	Classe R	80,41%	non prevista	100%
	Classe RH	81,21%	non prevista	100%
Bond GBP LTE	Classe R	77,52%	non prevista	100%
	Classe RH	80,49%	non prevista	100%
Bond USD LTE	Classe R	79,75%	non prevista	100%
	Classe RH	76,85%	non prevista	100%
Bond JPY LTE	Classe R	79,15%	non prevista	100%
	Classe RH	81,05%	non prevista	100%
Bond USD Short Term LTE	Classe R	81,58%	non prevista	100%
Bond Corporate Smart ESG	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Equity Italy Smart Volatility	Classe R	79,14%	non prevista	100%
Equity China Smart Volatility	Classe R	80,91%	non prevista	100%
Equity Emerging Markets Smart Volatility	Classe R	82,08%	non prevista	100%
Equity World Smart Volatility	Classe R	82,72%	non prevista	100%
	Classe RH	82,93%	non prevista	100%
Bond Short Term EUR T1	Classe A	60,00%	non prevista	non previste
	Classe R	78,66%	non prevista	non previste
Cash EUR	Classe A	79,22%	non prevista	non previste
	Classe R	80,63%	non prevista	100%
Bond EUR Floating Rate	Classe R	80,63%	non prevista	100%
Bond Corporate EUR Short Term	Classe R	82,71%	non prevista	100%
Bond Corporate EUR	Classe R	82,99%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%
Bond Emerging Markets	Classe R	81,69%	- ***	100%
	Classe RH	82,80%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%
Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Bond Euro High Yield	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Bond High Yield	Classe R	82,18%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%



Bond Inflation Linked	Classe R	82,41%	non prevista	100%
Bond Aggregate EUR	Classe R	83,00%	- ***	100%
Bond Aggregate RMB	Classe R	83,00%**	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%
Global Bond	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Equity Emerging Markets New Frontiers	Classe R	82,90%	non prevista	100%
Equity Small Mid Cap Europe	Classe R	79,39%	- ***	100%
Italian Equity Opportunities	Classe R	82,88%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%
Equity USA	Classe R	82,70%	- ***	100%
	Classe RH	82,90%	- ***	100%
Top European Research	Classe R	81,82%	- ***	100%
Sustainable Global Equity	Classe R	83,00%	- ***	100%
Equity Japan	Classe R	82,59%	- ***	100%
Equity China A	Classe R	83,00%**	- ***	100%
SLJ Local Emerging Markets Debt	Classe R	83,00%**	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%
Bond Flexible	Classe R	81,36%	- ***	100%
	Classe RD	82,96%	- ***	100%
Absolute Prudent	Classe R	81,12%	- ***	100%
	Classe E	67,00%	- ***	non previste
Global Multi Credit	Classe R	83,09%	- ***	100%
Absolute Active	Classe R	81,74%	- ***	100%
	Classe E	77,00%	- ***	non previste
Absolute Green Bonds	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Absolute High Yield	Classe R	83,00%**	- ***	100%
	Classe E	67,00%**	- ***	non previste
Azioni Strategia Flessibile	Classe R	82,82%	- ***	non previste
	Classe RL	82,33%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	non previste
Conservative Allocation	Classe R	82,05%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%	- ***	100%
Active Allocation	Classe R	82,93%	- ***	100%
Flexible Europe Strategy	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Flexible US Strategy	Classe R	83,00%**	- ***	100%
Flexible Multistrategy	Classe R	82,96%	- ***	100%
	Classe RD	83,00%**	- ***	100%
Dynamic Asset allocation	Classe R	83,00%	- ***	100%
SLJ Flexible Global Macro	Classe R	83,00%	- ***	100%
SLJ Enhanced Currency Basket	Classe R	83,00%	- ***	100%
Securitized Bond Fund	Classe E	70,00%**	- ***	non previste
Equity Market Neutral	Classe R	83,00%**	- ***	100%

\* Dati riferiti all'anno 2018.

\*\* Dati stimati in base a quanto previsto dalle convenzioni di collocamento.

\*\*\* I soggetti incaricati del collocamento non percepiscono alcuna quota parte della commissione di performance.

## 7. Agevolazioni finanziarie

Il Distributore Principale si riserva la facoltà di concedere, sulla base di eventuali accordi con i soggetti incaricati del collocamento, agevolazioni a favore degli investitori in forma di riduzione delle spese di sottoscrizione, fino al 100%.

## D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 8. Modalità di diffusione di documenti ed informazioni

Il KIID ed il Prospetto, nella versione in lingua italiana, sono disponibili presso il sito Internet della Società di Gestione all'indirizzo [www.eurizoncapital.it](http://www.eurizoncapital.it). Sul medesimo sito sono altresì disponibili, nella versione in lingua inglese, il rapporto annuale certificato e quello semestrale non certificato, pubblicati rispettivamente entro quattro e due mesi dalla fine del periodo al quale si riferiscono, nonché il Regolamento di gestione del Fondo.

I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di detta documentazione facendone richiesta al Soggetto che cura l'offerta in Italia o al Distributore Principale che provvederà alla spedizione tramite posta ordinaria entro 15 giorni dalla ricezione della richiesta. Ove richiesto dall'investitore il Soggetto che cura l'offerta in Italia o il Distributore Principale invia la predetta documentazione informativa 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 durevole.

Il valore unitario delle quote di ciascun comparto e di ciascuna classe di quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con indicazione della relativa data di riferimento. Sul medesimo quotidiano sono pubblicati gli avvisi riguardanti l'eventuale pagamento dei proventi in distribuzione.

### 9. Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. 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 per cento 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 per cento). 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 per cento (in luogo di 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 e esteri.

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 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 quote 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 al Fondo 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. E' fatta salva la facoltà del partecipante 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 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote di partecipazione al fondo 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 di partecipazione al fondo 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 tal fine la Società di Gestione, per il tramite del Distributore Principale e dei soggetti collocatori, fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio di ciascun comparto del Fondo.