

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle quote (le "Quote") dei fondi gestiti dalla società di gestione di diritto francese

Rothschild Asset Management

(nel seguito, rispettivamente, la "Società di gestione" e i "Fondi" ovvero individualmente un "Fondo"), che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.
 29, Avenue de Messine – F-75008 PARIS

Prima della sottoscrizione delle quote deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento contenente le "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID) del/dei Fondo/i rilevante/i, in versione cartacea o tramite sito internet.

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Deposito Amministrato/posizione nr.
--	---	-------------------------------------

PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Società o Ente)

 SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita		Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza

 SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita		Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

TERZO SOTTOSCRITTORE

 SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita		Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

QUARTO SOTTOSCRITTORE

 SOGGETTO DELEGATO

Cognome e Nome/Denominazione		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet	
Indirizzo di residenza fiscale/Sede legale		Comune	CAP	Provincia	Stato
Attività		Codice fiscale		Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita		Numero telefonico
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da	Località	

In caso di sottoscrizione di quote a nome di più di un Investitore, a Società di gestione o il soggetto da questa incaricato eseguirà unicamente le istruzioni provenienti dal primo Investitore, che sarà considerato mandatario degli altri comproprietari delle quote. Ad esso solamente verranno inviate tutte le comunicazioni previste dalla legge, dal Prospetto e dal presente documento. Qualora, in deroga a quanto precede e limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), gli Investitori intendessero vincolare la Società di gestione o il soggetto da questa incaricato alle loro istruzioni congiunte o disgiunte, essi compileranno il campo sottostante nella maniera appropriata.

- Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori.
- Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che tutte le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori.

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in quote (le "Quote") del Fondo (1) di seguito indicato/i:

Le commissioni massime di sottoscrizione applicabili a ciascun Fondo sono indicate nel relativo KIID da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

Codice ISIN e nome del Fondo	Classe di quote	Divisa di pagamento (2)	Agevolazioni commissionali %	Importo dell'investimento

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (3)

Codice ISIN e nome del Fondo	Classe di quote	Agevolazioni commissionali %	Versamento iniziale lordo (3/4)	Totale versamenti programmati (5)	Importo lordo di ogni rata

- (1) L'elenco dei Fondi commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola "Elenco dei Fondi commercializzati in Italia" dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione.
- (2) Il corrispettivo della sottoscrizione deve essere pagato nella valuta di denominazione del fondo prescelto o in Euro. Qualora l'investitore paghi in valuta diversa dalla valuta di denominazione del fondo e quota, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti effettuerà l'operazione di cambio.
- (3) Frequenza mensile.
- (4) Eventuali minimi di sottoscrizione sono indicati nei KIID.
- (5) Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 1 200. I versamenti successivi devono essere di importo pari a € 100 per le rate mensili o multipli di € 100.
- (6) Durata minima 5 anni, massima 15.

MODALITA' DI PAGAMENTO (non sono ammessi altri mezzi di pagamento)

Il metodo di pagamento sub a) è possibile solo per il Versamento in Unica Soluzione o per il versamento iniziale di un Piano di Investimento. Le rate successive di un Piano di Investimento devono obbligatoriamente effettuarsi tramite rimessa interbancaria diretta (S.D.D.) (sub b)) o disposizioni di addebito in conto corrente (sub c)).

- a) **bonifico bancario** a favore del c/c con n° IBAN IT16Y03311223000H6182333840 intestato a Rothschild Asset Management, presso Banca Sella Holding S.p.A., Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 – Biella
- bonifico bancario** a favore del c/c con n° IBAN IT94S0347901600000802040200 intestato a Rothschild Asset Management, presso BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano, sede in Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 - Milano
- b) **S.D.D.** (solo per le rate successive dei Piani di Investimento)
Copia del modulo SDD debitamente completato e firmato deve essere allegata al presente modulo.
- c) **Autorizzazione permanente di addebito sul conto corrente** (solo per le rate successive dei Piani di Investimento e per i collocatori che prevedono questa modalità di pagamento)
Banca _____ IBAN _____ Intestato a _____

I bonifici bancari sono accreditati con la stessa valuta riconosciuta dalla banca ordinante.

Per le autorizzazioni di addebito in conto corrente (S.D.D.), la valuta di accredito corrisponde alla data di addebito sul conto corrente del sottoscrittore. Per gli addebiti diretti sul conto dell'investitore, la valuta di accredito corrisponde alla data di addebito sul conto corrente del sottoscrittore.

DIVIDENDI RELATIVI ALLE QUOTE A DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI (Sezione da compilare solo qualora si sia scelto il pagamento dei dividendi)

- Desidero che i pagamenti dei dividendi vengano effettuati con bonifico bancario.

Indicare gli estremi del conto corrente:

Banca: _____ IBAN _____ Valuta _____ Indirizzo banca _____

Desidero che i pagamenti dei dividendi vengano effettuati con assegni spediti dal Soggetto incaricato dei pagamenti all'indirizzo del primo sottoscrittore.

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

_____ Presso _____
_____ Indirizzo _____ Comune _____ CAP _____ Provincia _____

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo ciascun Sottoscrittore conferisce mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del/i sottoscrittore/i: (i) trasmetta in forma aggregata al Fondo/ai Fondi le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, in qualità di mandatario senza rappresentanza, viene iscritto nel libro degli investitori del Fondo/dei Fondi con la dicitura "per conto terzi". La titolarità delle quote in capo al sottoscrittore, nonché gli ulteriori diritti ad esso spettanti nei confronti del Soggetto Incaricato dei Pagamenti sulla base del rapporto di mandato, sono comprovati dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata al sottoscrittore. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero e delle quote sottoscritte per ciascuno di essi.

Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti; a seguito della revoca del mandato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede a richiedere al Fondo/ai Fondi l'iscrizione diretta del sottoscrittore nel libro degli investitori. In caso di sostituzione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto incaricato dei pagamenti.

PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" DI SEGUITO RIPORTATE.

_____ Firma Primo Sottoscrittore _____ Firma Secondo Sottoscrittore _____ Firma Terzo Sottoscrittore _____ Firma Quarto Sottoscrittore _____

_____ Luogo e data _____

Firma dell'addetto del Soggetto Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

_____ Firma _____

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i sottoscrittore/i (di seguito, il/la "Sottoscrittore/i") dichiara/ano di:

- aver ricevuto gratuitamente il KIID relativo alla quota oggetto di investimento prima della sottoscrizione;
- non essere cittadino/i e/o residente/i negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("soggetto/i Statunitense/i") e si impegna/no a non trasferire le quote o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare il Soggetto Collocatore nel caso in cui assuma/no la qualifica di "Soggetto/i Statunitense/i".

Inoltre, il/i Sottoscrittore/i prende/ono atto che:

- se non diversamente comunicato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti in forma scritta, la corrispondenza relativa al presente rapporto verrà inviata all'indirizzo del primo Sottoscrittore;
- è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli indicati nel presente modulo e che le disposizioni di addebito e gli eventuali assegni sono accettati salvo buon fine. Nel caso di mancato buon fine del titolo del pagamento, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti richiederà al Fondo/ai Fondi la liquidazione delle quote di pertinenza degli investitori, rivalendosi sul ricavato, salvo il diritto del Fondo/dei Fondi e/o del Soggetto Collocatore al risarcimento degli eventuali ulteriori danni;
- eventuali adempimenti richiesti dalla normativa "FATCA" ("Foreign Account Tax Compliance Act", Legge degli Stati Uniti contro l'evasione fiscale internazionale) e dalle norme di attuazione del relativo trattato bilaterale tra Italia e Stati Uniti verranno direttamente curati dal collocatore, il quale richiederà all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documento che possano essere prescritti in base a tale normativa.

- ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, (il "TUF"), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. In tali casi, l'investimento non viene effettuato prima che siano trascorsi 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione del modulo. La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle quote presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di successive sottoscrizioni dei comparti indicati nello stesso prospetto o ivi successivamente inseriti ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata al sottoscrittore adeguata e tempestiva informativa;
- alla sottoscrizione di quote del Fondo/dei Fondi non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), come tempo per tempo modificato relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto decreto legislativo).
 Le verifiche richieste dalla normativa FATCA (scambio di informazioni fiscalmente rilevanti tra Italia e Stati Uniti) e CRS/AEOI (scambio automatico di informazioni fiscalmente rilevanti tra Paesi firmatari dell'apposita Convenzione) verranno effettuate dal Collocatore, il quale richiederà all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documento che possano essere prescritti in base a tale normativa.

MANIFESTAZIONE DEL CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano di aver preso visione dell'informativa prevista ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003, n.196 riportata in calce al presente modulo e, in relazione alla medesima:

- da/nno il consenso al trattamento ed alla comunicazione dei propri dati nei modi e nei termini indicati nell'informativa;
- nega/ano il consenso al trattamento ed alla comunicazione dei propri dati nei modi e nei termini indicati nell'informativa.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Luogo e data

Informativa ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice Privacy")

In ottemperanza alle disposizioni di cui al Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali", il fondo, in qualità di Titolare del trattamento, desidera fornire le seguenti informazioni.

1. I dati personali forniti dai sottoscrittori sono trattati con modalità anche automatizzate connesse all'investimento in quote del fondo e nei termini descritti nel relativo Prospetto Informativo. I dati personali sono comunque trattati per adempiere ad obblighi di legge o di regolamento nonché alle obbligazioni contrattuali derivanti dall'investimento. I dati personali possono essere utilizzati in una o più operazioni effettuate mediante strumenti automatizzati e non.

Il trattamento è effettuato mediante gli atti necessari a garantire la sicurezza e la riservatezza, e sarà effettuato, oltre che dal Titolare, dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti (titolare autonomo del trattamento) e dall'Agente Amministrativo.

2. I dati personali raccolti per il trattamento possono essere comunicati a terzi soggetti solo per l'adempimento di obblighi di legge. I dati personali non saranno diffusi.

3. Il conferimento dei dati è facoltativo, tuttavia, in mancanza, non sarà possibile, per il fondo procedere, in tutto o in parte, all'erogazione dei servizi oggetto del contratto.

4. Secondo quanto disposto dall'articolo 7 del Decreto Legislativo n. 196/2003, l'interessato, i cui dati personali sono trattati, ha i seguenti diritti:

- conoscere l'esistenza di trattamenti di dati personali che lo riguardano;
- ottenere conferma dell'esistenza o meno di dati personali, della provenienza, delle modalità e delle finalità del trattamento;
- conoscere la logica applicata all'elaborazione mediante strumenti elettronici, nonché i dati identificativi del titolare e del responsabile;
- conoscere i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza;
- ottenere la cancellazione dei dati personali, o la trasformazione in forma anonima o il blocco quando il trattamento è effettuato in violazione della legge;
- richiedere l'aggiornamento, la correzione o, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati personali;
- opporsi in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- opporsi in tutto o in parte al trattamento dei dati personali che lo riguardano previsto ai fini di informazione commerciale o di vendita diretta.

L'esecuzione delle operazioni e dei servizi connessi alla sottoscrizione delle quote del fondo richiede la trasmissione (ed il relativo trasferimento) dei dati personali forniti dal Sottoscrittore alle società che prestano servizi bancari, finanziari e amministrativi (ivi inclusi il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, i soggetti collocatori e le imprese fornitrici di servizi amministrativi).

Il rifiuto di fornire il proprio consenso al trattamento dei dati nei termini sopra descritto impedisce al fondo in tutto o in parte di eseguire i servizi relativi alla sottoscrizione delle quote.

Allegato al Modulo di Sottoscrizione
Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle quote dei fondi comuni di
investimento di diritto francese gestiti da

Rothschild Asset Management

Data di deposito in Consob del Modulo di Sottoscrizione: 14 agosto 2017.

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: dal 21 agosto 2017.

L'elenco delle quote dei fondi comuni di investimento commercializzate in Italia è contenuto nella tabella riportata nell'Appendice I del presente documento.

A) Informazioni sui soggetti che commercializzano gli OICVM in Italia

A-1) Soggetti Collocatori

L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento (i "Soggetti Collocatori") è disponibile, su richiesta, presso Rothschild Asset Management, Parigi – e la succursale italiana di via Santa Redegonda 8 – 20121 – Milano come anche presso i Soggetti Collocatori stessi. L'elenco Collocatori è altresì a disposizione degli investitori sul sito web www.rothschildgestion.com.

A-2) Soggetti incaricati dei pagamenti e Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia

I Soggetti incaricati dei pagamenti, nominati anche quali Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia (di seguito "Soggetti incaricati dei pagamenti") sono:

- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 – Biella
- **Allfunds Bank S.A.**, Succursale di Milano, sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) – Complejo Plaza de la Fuente, Ed. 3, 28109 Alcobendas, Madrid (Spagna), sede operativa in Italia: via Bocchetto 6, 20123 Milano
- **BNP Paribas Securities Services** Succursale di Milano, sede in Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124, Milano

I Soggetti incaricati dei pagamenti sono altresì incaricati di curare i rapporti con gli investitori in Italia, provvedendo a svolgere le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione ai Fondi;
- trasmissione all'OICVM e/o ad altro soggetto da esso designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, conversione (nel seguito "switch" – come di seguito descritto) o rimborso, nonché al pagamento degli eventuali proventi;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati all'OICVM, con rubriche distinte per ciascuna divisa di denominazione;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso e switch delle Quote ricevute dai Soggetti Collocatori;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, switch e rimborso, nonché quelle di pagamento degli eventuali proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, switch e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;

I Soggetti incaricati dei pagamenti potranno rinunciare al Mandato ricevuto a seguito di intervenute variazioni normative o regolamentari o di modifiche di disposizione impartite dalle competenti Autorità, nonché di ogni altro

fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l'adempimento del Mandato rispetto al momento del suo conferimento.

Ferme restando le funzioni attribuite ai Soggetti incaricati dei pagamenti precedentemente descritte, ai Soggetti Collocatori, nominati anch'essi Soggetti che curano i rapporti con gli investitori sono demandate le seguenti attività:

- ricezione ed esame dei reclami;
- messa a disposizione dei sottoscrittori l'elenco dei Soggetti Collocatori e l'ulteriore documentazione di vendita.
- obblighi di rendicontazione relativi alla prestazione del servizio di investimento.

A-3) Banca Depositaria

La Banca Depositaria per i Fondi è Rothschild Martin Maurel, con sede al n. 29 Avenue de Messine 75008 Parigi, Francia.

B) Informazioni sulla sottoscrizione, switch e rimborso delle Quote in Italia

B-1) Sottoscrizioni – Procedura Ordinaria

Le domande di sottoscrizione, switch e rimborso degli investitori, debitamente firmate e accompagnate dal mezzo di pagamento prescelto in caso di sottoscrizione e dagli eventuali certificati in caso di switch e rimborso, vengono inoltrate al Fondo/ai Fondi per il tramite dei Soggetti Collocatori.

I Soggetti Collocatori trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti i moduli di sottoscrizione e i relativi mezzi di pagamento e le richieste di switch e rimborso entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, anche mediante un flusso elettronico. Il corrispettivo della sottoscrizione deve essere pagato nella valuta di denominazione della quota prescelta o in Euro. Qualora l'investitore paghi in valuta diversa dalla valuta di denominazione della quota, il Soggetto incaricato dei pagamenti effettuerà l'operazione di cambio.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà a trasmettere alla Banca Depositaria le domande di sottoscrizione entro il giorno feriale bancario successivo a quello di disponibilità dei mezzi di pagamento, ovvero a quello di ricezione delle relative domande, in caso di switch o rimborso.

Le domande di sottoscrizione, switch e rimborso ricevute dal Fondo/dai Fondi verranno processate secondo quanto previsto dal Prospetto Informativo.

Qualora sia applicabile la facoltà di recesso di cui all'art. 30, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF"), l'inoltro dei dati relativi alle domande di sottoscrizione da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti ed il regolamento dei corrispettivi saranno effettuati decorso il termine di sospensiva di sette giorni dalla data della sottoscrizione (sempre che l'Investitore non abbia comunicato il proprio recesso).

In considerazione del trattamento fiscale applicato in Italia alle operazioni di switch delle quote del Fondo/dei Fondi, le operazioni di switch potranno essere eseguite anche mediante inoltro al Fondo/ai Fondi o al soggetto da questa delegato da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti di una richiesta di rimborso di quote del comparto di provenienza e conseguente inoltro di una richiesta di sottoscrizione di quote del comparto di destinazione.

Nel caso di rimborso il controvalore delle quote, calcolato in conformità con quanto previsto nel Prospetto Informativo, è accreditato al Soggetto incaricato dei pagamenti entro i 5 giorni lavorativi successivi al giorno in cui è stato eseguito il rimborso. Il Soggetto incaricato dei pagamenti procede al pagamento a favore del sottoscrittore mediante bonifico bancario entro il giorno lavorativo bancario successivo al giorno in cui la Banca Depositaria ha depositato il controvalore dei rimborsi sul conto intestato al Fondo/ai Fondi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti invia prontamente all'investitore una lettera di conferma dell'operazione di sottoscrizione/switch/rimborso effettuata, contenente i dettagli della stessa.

B-2) Sottoscrizioni – Procedura dell' "Ente Mandatario"

Per i Collocatori (i "Collocatori/Enti Mandatari") che operano tramite Allfunds in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti, è previsto che il sottoscrittore conferisca, attraverso il presente Modulo di Sottoscrizione, apposito mandato con rappresentanza, affinché questi provvedano, in suo nome e per suo conto, ad inoltrare le richieste di sottoscrizione nonché le richieste di rimborso e switch al Soggetto incaricato dei pagamenti e a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento. Nel caso in cui il Soggetto Collocatore/Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito dal Sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d. "Banca di supporto per la

liquidità”).

La sottoscrizione in Italia delle Quote avviene mediante presentazione, per il tramite dei Soggetti Collocatori, del presente Modulo di Sottoscrizione, compilato e sottoscritto dall'investitore, e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione.

Nell'ipotesi in cui il sottoscrittore si dichiara in grado di consultare e gestire autonomamente documenti in formato file elettronico PDF, dopo aver preso attenta visione del KIID - durante le fasi di sottoscrizione, al sottoscrittore è data facoltà di ricevere tale documento in formato cartaceo o, alternativamente, in formato file elettronico PDF, archiviato in un supporto elettronico duraturo (ad es. Cd-Rom, Dvd, pen-drive, ecc.).

Le richieste di sottoscrizione verranno inoltrate dal Soggetto incaricato dei pagamenti alla Società di Gestione, presso il soggetto incaricato della ricezione di ordini in Francia anche mediante flusso elettronico, entro il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione. Analogamente i mezzi di pagamento verranno trasmessi dal Soggetto Collocatore/ente mandatario (o direttamente dall'investitore) al Soggetto incaricato dei pagamenti, presso il quale è attivo un apposito conto corrente rubricato alla Società di gestione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, una volta ricevuti i mezzi di pagamento, provvederà, entro il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, al versamento degli stessi sul conto corrente aperto presso la propria sede, al cambio dell'Euro nella valuta del Fondo in cui viene effettuato l'investimento e all'accreditamento degli stessi, a mezzo bonifico, a favore della Società di gestione, presso il soggetto incaricato della ricezione di ordini in Francia.

È prevista la possibilità che, contestualmente alla presentazione dell'apposito Modulo di Sottoscrizione, il Sottoscrittore conferisca al Soggetto Collocatore (di seguito, “Soggetto Collocatore/ente mandatario”), appositi mandati con rappresentanza affinché il Soggetto Collocatore/ente mandatario provveda, in nome e per conto del Sottoscrittore, ad inoltrare gli ordini di sottoscrizione, switch e rimborso al Soggetto incaricato dei pagamenti (gestendo, ove previsto, il termine per l'esercizio del diritto di recesso), a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare al Sottoscrittore i proventi risultanti dal rimborso delle quote o gli importi risultanti dalla eventuale distribuzione dei proventi di gestione.

In questo caso, il Soggetto Collocatore/ente mandatario fa pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel Modulo di Sottoscrizione (provvedendo, previo accordo con il Soggetto incaricato dei pagamenti, ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal Sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, art. 30, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ove applicabile).

Qualora il Sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con il Soggetto Collocatore/ente mandatario diversi mezzi di pagamento, il Soggetto Collocatore/ente mandatario o, se del caso la Banca di supporto per la liquidità, terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione, iniziale e/o successiva, verrà addebitata una commissione di sottoscrizione, secondo quanto previsto al successivo paragrafo C) Informazioni Economiche.

Non è prevista l'emissione fisica dei certificati rappresentativi delle Quote. La titolarità di queste in capo al sottoscrittore è comprovata dalla lettera di conferma delle operazioni.

B-3) Sottoscrizioni mediante Piani di Accumulo (PAC)

La sottoscrizione delle quote può avvenire anche attraverso Piani di Accumulo, la cui durata è fissata tra un minimo di 5 e un massimo di 15 anni. I versamenti possono essere mensili e la rata unitaria minima rispettivamente di Euro 100, aumentabile di 100 Euro o multipli. Il primo versamento dovrà essere pari ad almeno un'annualità e potrà essere regolato tramite uno qualsiasi dei mezzi di pagamento indicati nel Modulo di Sottoscrizione, mentre i versamenti successivi potranno avvenire esclusivamente tramite bonifico bancario permanente o SDD. 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. Il PAC potrà essere sospeso nel caso in cui il pagamento della rata periodica risulti respinto per tre volte consecutive.

Il Sottoscrittore può effettuare versamenti anticipati nell'ambito dei Piani di Accumulo, purché siano multipli interi del versamento periodico prescelto al momento dell'apertura del PAC. Tali versamenti comportano la riduzione proporzionale della durata del piano di accumulo. Il Sottoscrittore può altresì chiedere lo switch delle quote di una data classe già sottoscritte nell'ambito del PAC e /o indicare, per le rate ancora mancanti previa comunicazione da inviare al Soggetto Collocatore, una nuova classe di quote nell'ambito dello stesso Fondo.

Fermo restando quanto sopra previsto, per modificare le altre caratteristiche del PAC sottoscritto, è necessario chiudere il PAC in essere ed aprirne uno nuovo. E' possibile non completare il piano o sospendere i versamenti, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi, dandone comunicazione al Soggetto incaricato dei pagamenti, tramite il Soggetto Collocatore. Il PAC potrà successivamente essere riattivato in qualsiasi momento, senza addebito di alcuna spesa. Il mancato completamento del Piano determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quella originariamente prevista.

Non tutte le modalità di sottoscrizione dei Fondi indicate nel presente allegato potrebbero essere disponibili presso ciascun Soggetto Collocatore o Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli investitori, per cui si invitano gli investitori a contattare il proprio Soggetto Collocatore o Promotore Finanziario per verificare quali procedure siano effettivamente disponibili.

B-4) Operazioni di "Switch" (inteso come disinvestimento e successivo investimento)

Il detentore di quote potrà, in qualsiasi momento, convertire alcune o tutte le sue Quote di un Fondo, in quote di altre classi dello stesso Fondo. A questo riguardo il sottoscrittore inoltrerà apposita richiesta di "switch" al Soggetto Collocatore il quale dovrà consegnargli copia del KIID della classe prescelta. Per effetto delle disposizioni tributarie che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle operazioni di "switch" diversamente da quanto possa essere previsto dal Prospetto, la valorizzazione delle Quote della classe di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle Quote di quelle di provenienza e quindi senza contestualità.

B-5) Rimborsi

I titolari di quote potranno richiedere, tutti i giorni bancari lavorativi, il rimborso delle loro quote inoltrando al Soggetto Collocatore apposita richiesta indirizzata alla Società di gestione.

Il pagamento del rimborso avverrà, da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore/ente mandatario o, se del caso, per il tramite della Banca di supporto per la liquidità cui il sottoscrittore ha conferito mandato con rappresentanza per la gestione dei mezzi di pagamento, entro quindici giorni dalla data di ricezione della domanda di rimborso da parte della Società di Gestione, a mezzo bonifico su c/c bancario o tramite assegno circolare non trasferibile inviato, a rischio e spese del sottoscrittore, a uno dei sottoscrittori, secondo le disposizioni ricevute.

Per i rimborsi regolati a mezzo bonifico bancario, nel caso in cui le istruzioni di pagamento fornite dall'investitore risultino errate o incomplete, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà a contattare il Soggetto Collocatore affinché si adoperi per reperire le informazioni corrette e/o mancanti. Nel caso in cui la ricerca dia esito negativo, l'Agente incaricato dei pagamenti potrà, in virtù degli accordi presi con ciascun Soggetto Collocatore, tenere in sospeso il pagamento in attesa di ricevere quanto richiesto o, alternativamente, provvedere al pagamento, inviando un assegno circolare all'indirizzo di residenza (o di corrispondenza, se diverso) precedentemente indicato dall'investitore. A fronte di ogni operazione di rimborso, totale e/o parziale, verrà addebitata una commissione a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti, come descritto nel paragrafo C) "Informazioni Economiche".

B-6) Conferma dell'investimento, dello switch e del rimborso

A fronte di ogni operazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, invierà al sottoscrittore, prontamente dopo la data di valorizzazione dell'operazione, una lettera di conferma di avvenuta sottoscrizione delle Quote.

Nello stesso termine il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltrerà all'investitore le lettere di conferma dell'avvenuta esecuzione degli switch (che in caso di switch fiscalmente rilevanti indicano – in un'unica lettera o in due lettere distinte - i dettagli delle operazioni di rimborso e sottoscrizione con cui tali switch si attuano) e dei rimborsi. Tali conferme specificheranno, tra l'altro, eventuali ritenute fiscali.

In caso di sottoscrizioni tramite Soggetti Collocatori che offrono il servizio di conferma elettronica degli ordini, il primo intestatario del contratto può chiedere di ricevere le lettere di conferma dell'avvenuta operazione di sottoscrizione, switch o disinvestimento delle Quote in forma elettronica su supporto duraturo, in alternativa alla forma scritta. In tal caso, il Soggetto incaricato dei pagamenti, per il tramite dei suddetti Soggetti Collocatori, metterà le predette lettere di conferma a disposizione di tutti i cointestatari del rapporto sul sito di tali Soggetti Collocatori con la stessa periodicità, negli stessi termini e con i medesimi contenuti della documentazione fornita in forma scritta ed inoltrata all'indirizzo di corrispondenza del primo intestatario. Le predette lettere di conferma inoltrate in formato elettronico si intendono sostitutive di quelle inoltrate all'indirizzo di corrispondenza.

B-7) Operazioni di sottoscrizione, switch e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e switch delle Quote possono essere trasmesse anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Banca telefonica e 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 e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire disposizioni via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto, rimborso e switch mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto incaricato dei pagamenti o i Soggetti Collocatori stessi. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Collocatori previsti dal Regolamento Consob n. 16190/07.

La sospensione di cui all'art. 30, comma 6, del D.lgs. n. 58/98, non si applica nel caso di sottoscrizione iniziale o successiva a mezzo di tecniche di comunicazione a distanza.

L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni, ai fini della valorizzazione delle quote, e non comporta variazioni degli oneri.

Ogni lettera di conferma dell'avvenuta operazione potrà essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella cartacea.

C) Informazioni Economiche

Commissioni di Sottoscrizione: possono essere applicate nella misura massima come da tabella sopra riportata (p. X) fatta salva la possibilità per il Soggetto Collocatore di applicare delle riduzioni come indicato nel paragrafo "Agevolazioni finanziarie" qui sotto. Nell'ambito dei PAC, le commissioni di sottoscrizione sono prelevate: come segue al momento della sottoscrizione nella misura di 1/3 della commissione totale, fermo restando il limite massimo di 1/3 del versamento iniziale minimo; la restante parte ripartita in modo lineare sugli ulteriori versamenti.

Commissioni di Rimborso e di switch: non previste.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti: oltre alle commissioni e spese indicate nel/nei Prospetto/i sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti applicate da ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti, determinate come segue:

Banca Sella Holding S.p.A.: Euro 14 per sottoscrizioni e rimborsi. Per i Piani di Accumulo (PAC), fino a Euro 10,00 per il primo versamento e Euro 2,00 per ciascuna rata successiva.

L'eventuale conversione di valuta, relativa all'operazione di cambio degli euro nella valuta di denominazione del fondo, sarà effettuata a spese dell'investitore.

Allfunds Bank S.A.: Euro 10 per sottoscrizioni o rimborsi. Per i Piani di Accumulo (PAC), fino a Euro 10,00 per il primo versamento e Euro 1,00 per ciascuna rata successiva del PAC.

BNP Paribas Securities Services: 0,15% dell'ammontare investito o rimborsato con un minimo di Euro 12.5 e un massimo di Euro 25. Per i Piani di Accumulo (PAC), Euro 20 per il primo versamento e Euro 2 per ciascuna rata successiva del PAC. Euro 2 per ogni dividendo pagato o reinvestito.

In caso di conversione di valuta, è a carico del sottoscrittore una commissione a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti, relativa alle operazioni di cambio degli euro nella valuta di denominazione del fondo, nonché le eventuali spese di trasferimento dall'estero e le spese bancarie per il trasferimento dei mezzi di pagamento.

In caso di sottoscrizione tramite Piani di Accumulo, se i Soggetti incaricati dei pagamenti sono Banca Sella o Allfunds Bank addebiteranno al sottoscrittore un massimo di 10,00 Euro in relazione al primo versamento e un massimo di 1 Euro per rata su ciascun versamento successivo al primo. Se il Soggetto incaricato dei pagamenti è BNP Paribas Securities Services addebiterà 20,00 Euro in relazione al primo versamento e 2 Euro per rata su ciascun versamento successivo.

Agevolazioni finanziarie

Ferme restando le commissioni massime di sottoscrizione, nello svolgimento delle singole trattative con il cliente il Soggetto Collocatore potrà applicare una misura percentuale della commissione di sottoscrizione inferiore al livello massimo indicato nel paragrafo "Commissioni di Sottoscrizione".

D) Informazioni Aggiuntive

D-1) Modalità di diffusione di documenti ed informazioni

Prima dell'adesione, il KIID è fornito dal Soggetto Collocatore all'investitore in versione cartacea o tramite sito internet.

I Prospetti, i Regolamenti, le Relazioni Annuali e Semestrali e i KIID dei Fondi sono disponibili nel sito Internet dell'offerente: www.rothschildgestion.com.

Gli stessi documenti possono essere ottenuti gratuitamente dagli investitori residenti in Italia che ne facciano richiesta. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Infine, presso la filiale italiana di Rothschild Asset Management, sita in Milano, via Santa Ragedonda 8 – 20121 – Milano, è disponibile per l'eventuale consultazione l'atto costitutivo e lo statuto della Società di Gestione e la convenzione con la Banca Depositaria, oltre a tutta la documentazione summenzionata.

In Italia, la pubblicazione del valore unitario della quota avviene sul sito internet www.rothschildgestion.com. Sul medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di pagamento di eventuali dividendi.

Fatto salvo quanto sopra previsto con riferimento agli avvisi di pagamento di eventuali dividendi, gli avvisi agli investitori per i quali la legge francese prevede la pubblicazione a mezzo stampa sono pubblicati in Italia sul quotidiano "Milano Finanza".

Ulteriori documenti o informazioni resi pubblici in Francia, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa francese tempo per tempo vigente.

D-2) Trattamento fiscale

Sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria. La ritenuta è applicata dai soggetti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni: (i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento; (ii) sulla differenza positiva tra il valore di riscatto o di cessione delle quote o azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni e (iii) in caso di switch tra comparti diversi, sulla differenza tra valore delle quote o azioni del fondo di provenienza preso in considerazione per la switch di tali quote o azioni dello stesso fondo di provenienza in quote o azioni di un altro fondo e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del fondo di provenienza. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Sarà inoltre applicata una imposta di bollo annuale all'aliquota dello 0,20%.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di quote o azioni a seguito di successione mortis causa o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle quote o azioni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle quote o azioni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Appendice I

Elenco dei fondi comuni di investimento di diritto francese e delle quote ad accumulazione e a distribuzione commercializzate in Italia da Rothschild Asset Management:

Tavola “Elenco dei Fondi commercializzati in Italia”

FONDO	QUOTE	ISIN	Avvio della commercializzazione in Italia	Massime commissioni applicate
R Club	C EUR	FR0010541557	02/10/2014	2%
	D EUR	FR0010523191	02/10/2014	2%
	F EUR	FR0010537423	02/10/2014	2%
	R EUR	FR0013111739	21/06/2016	0%
R Conviction Euro	C EUR	FR0010187898	02/10/2014	2%
	F EUR	FR0010807099	02/10/2014	2%
	R EUR	FR0013111754	21/06/2016	0%
R Euro Credit	C EUR	FR0007008750	02/10/2014	1%
	D EUR	FR0010134437	02/10/2014	1%
	F EUR	FR0010807107	02/10/2014	1%
	R EUR	FR0013111804	21/06/2016	0%
R Credit Horizon 1-3	C EUR	FR0010692335	02/10/2014	1%

R Alizés	C EUR	FR0011276567	02/10/2014	2%
	F EUR	FR0011276617	02/10/2014	2%
	R EUR	FR0013111721	21/06/2016	0%
R Conviction Europe	C EUR	FR0010784835	02/10/2014	2%
	R EUR	FR0013102415	21/06/2016	0%
R Euro High Yield	C EUR	FR0011716331	15/02/2016	1%
	D EUR	FR0011716349	15/02/2016	1%
	F EUR	FR0011716380	15/02/2016	1%