

**MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI DI
OPEN WORLD PLC**

Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di Azioni dei Comparti di **OPEN WORLD PLC**, Società di Investimento a Capitale Variabile, di diritto irlandese, multiclasse e multicompartimentale (di seguito, la "Sicav").

La Sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del prospetto informativo semplificato.

- Prima Operazione
- Operazione Successiva

Cod. Cliente _____

Il sottoscritto (Primo Sottoscrittore)

Cognome, nome (*denominazione nel caso di persona giuridica*)

.....

Luogo e data di nascita Codice fiscale (*o partita IVA*)

.....

Residente a (*in caso di Società indicare la sede legale*) (.....), in (*via/piazza*)

.....n Telefono.....

Indirizzo E-Mail.....

Invio corrispondenza (*se differente dalla residenza*)

.....

Documento di identità: Tipo Data e Luogo di Rilascio

.....

NumeroScadenza

Rilasciato da

Il sottoscritto (Secondo Sottoscrittore)

Cognome, nome (*denominazione nel caso di persona giuridica*)

.....

Luogo e data di nascita Codice fiscale (*o partita IVA*)

.....

Residente a (*in caso di Società indicare la sede legale*) (.....), in (*via/piazza*)

.....n Telefono.....

Indirizzo E-Mail.....

Invio corrispondenza (*se differente dalla residenza*)

.....

Documento di identità: Tipo Data e Luogo di Rilascio

.....

NumeroScadenza

Rilasciato da

1. ADESIONE

Il/i sottoscritto/i accetta/accettano di sottoscrivere le azioni di uno o più Comparti/Classi della Sicav secondo le modalità di seguito indicate:

Versamento in unica soluzione:

Comparto (specificare il nome del/dei Comparto/i)	Classe	Importo in cifre (specificare divisa)	Importo in lettere

Adesione ad un Piano di Accumulo del Capitale (PAC):

Comparto	Classe	Valore Nominale del Piano (versamento totale previsto)	Importo Minimo Unitario (Euro)*	Periodicità**	N° totale vers. programmati	Vers. Iniziale (Euro) ***	Versamenti successivi (Euro)****

(*) Importo minimo unitario: € 100. Si possono scegliere importi minimi unitari superiori, purché multipli di € 50 (es. € 150, € 200, etc.).

(**) Mensile, Bimestrale, Trimestrale, Semestrale o Annuale

(***) Pari o multiplo dell'importo minimo unitario prescelto

(****) Pari all'importo minimo unitario prescelto o suoi multipli.

È facoltà del Sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del Piano di Accumulo del Capitale, senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico. La richiesta di rimborso totale conclude il piano di investimento. Il Sottoscrittore può in qualunque momento aumentare l'importo della rata e/o variare la destinazione dell'investimento, chiudendo il Piano di Investimento in essere ed aprendone uno nuovo.

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

2. MEZZO DI PAGAMENTO

Il/i sottoscritto/i dichiara/dichiarano che l'importo complessivo di Euro _____ (cifre) _____ (lettere) è stato versato mediante:

- Bonifico bancario, tramite la Banca _____, Filiale di _____, ABI _____, CAB _____, a favore del c/c _____ intestato a Open World PLC /Comparto di riferimento presso il Soggetto incaricato dei pagamenti cui è attribuita l'operazione per l'esecuzione IBAN _____;
- Addebito sul conto corrente n. _____ IBAN _____, intrattenuto presso il Collocatore(*)
- Assegno Bancario "NON TRASFERIBILE" emesso all'ordine della Open World PLC/Comparto di riferimento N. _____ data _____ Banca emittente/traente IBAN _____

(*) unico mezzo di pagamento ammesso per sottoscrizioni mediante Internet

I versamenti successivi dei Piani di Accumulo del Capitale (PAC) possono essere effettuati mediante Bonifico Bancario, Addebito sul conto corrente intrattenuto presso il Collocatore o, se consentito dal singolo soggetto collocatore, Assegno Bancario.

Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Valuta dei mezzi di pagamento:

- **per i versamenti a mezzo assegno bancario, su piazza e fuori piazza, 1° giorno lavorativo successivo al deposito del mezzo di pagamento presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti;**
- **per l'addebito in conto corrente, stesso giorno di addebito;**
- **per i versamenti effettuati tramite bonifico, stesso giorno lavorativo dell'accredito sui conti della Sicav presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.**

3. ISTRUZIONI SULLA COINTESTAZIONE

Il/i sottoscritto/i dichiara/dichiarano che le istruzioni relative all'esercizio di tutti i diritti patrimoniali connessi alla partecipazione nella Sicav (conversione, rimborso parziale, totale, etc.) saranno impartite:

- Solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori
- Disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori

Il/i sottoscritto/i prende/prendono atto che ai fini dell'applicazione delle disposizioni dello statuto, per "primo intestatario citato" si intende il Primo Sottoscrittore del presente modulo di sottoscrizione.

4. DIRITTO DI RECESSO

Il/i sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito, TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese nè corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. La sospensiva non riguarda le sottoscrizioni successive e le operazioni di conversione in azioni di comparti indicati nello stesso prospetto informativo e oggetto di commercializzazione in Italia nonché dei comparti successivamente inseriti nel prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi tratta dal prospetto informativo aggiornato.

5. ISTRUZIONI SPECIFICHE

Il/i Sottoscritto/i prende/prendono atto che, in mancanza di istruzioni specifiche, le azioni di sua/loro proprietà non saranno comprovate da certificati.

Con la sottoscrizione del presente modulo è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore (i) trasmetta in forma aggregata all'Agente Amministrativo della Sicav le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Al momento dell'acquisto, le Azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; la titolarità in capo al sottoscrittore delle Azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma dell'investimento. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle Azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite dei Soggetti collocatori, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

Il/i Sottoscritto/i ha diritto di chiedere la registrazioni delle Azioni a proprio nome. La richiesta dovrà essere allegata al presente modulo o inviata successivamente mediante lettera raccomandata.

Il/I Sottoscritto/i, con riferimento alla distribuzione dei proventi della gestione relativamente alle Azioni a Distribuzione (Income) eventualmente sottoscritte, dichiara/no di optare:

- per il re-investimento dei proventi in altre azioni della medesima Classe;
- per il pagamento dei proventi in distribuzione, da effettuarsi mediante bonifico bancario sul c/c n. _____ IBAN _____ allo/agli stesso/i intestato, presso la Banca _____ ABI _____ CAB _____.

6. DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/I sottoscrittore/i dichiara/no di aver ricevuto la versione in lingua italiana del Prospetto Semplificato nonché di avere i poteri e la capacità legale per effettuare l'investimento e per accettare di essere vincolato dalle disposizioni dello statuto della Sicav quali tempo per tempo vigenti.

Il/I sottoscritto/i dichiara/no di non essere cittadino/i e/o residente/i negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("soggetto statunitense") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il/i sottoscritto/i si impegna/no a non trasferire le Azioni o i diritti su di esse a 'soggetti statunitensi' e ad informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora lo/gli stesso/i assumesse/ro la qualifica di soggetto statunitense.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è:

- SGSS**
- Banca Monte dei Paschi di Siena**

Salvo ove diversamente specificato, i termini definiti hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto.

FIRMA del/i SOTTOSCRITTORE/I

Luogo e data _____

(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

MANIFESTAZIONE DI CONSENSO AI SENSI DEL D. LGS. 196/2003

Dichiaro/Dichiariamo di avere preso visione dell'Informativa fornita ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) ed il cui contenuto costituisce parte integrante della presente manifestazione di consenso.

Luogo e data _____

(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE

Si dichiara di aver assolto agli obblighi di adeguata verifica del/i Sottoscrittore/i in conformità alle vigenti disposizioni in materia di contrasto del fenomeno del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo (D. Lgs. 231/2007 e provvedimenti di attuazione).

Collocatore _____ Promotore Finanziario/Dipendente _____ Cod. Promotore _____

Ai sensi dell'articolo 30 del D.lgs. 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta:

- in sede
- fuori sede

Luogo e data _____

Firma del Promotore Finanziario / Dipendente _____

Informativa ex art. 13, d.lgs. 30 giugno 2006, n. 196 (Codice della Privacy)

Open World PLC (di seguito anche "la Società") non procede ad alcun trattamento di dati personali in Italia, in quanto gli unici soggetti competenti a intrattenere rapporti con la clientela italiana sono gli intermediari incaricati del collocamento e i Soggetti incaricati dei pagamenti/soggetti che curano

l'offerta in Italia (di seguito le "Banche"). In particolare, ai sensi del Capitolo V, Titolo VI del regolamento adottato con Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005, la Società è tenuta, qualora non abbia una sede secondaria in Italia, a stipulare apposita convenzione con una o più Banche ivi insediate al fine di garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali degli investitori residenti in Italia. Tale convenzione ha per oggetto lo svolgimento delle funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni, rimborsi e corresponsione dei dividendi). L'identità delle altre Banche che dovessero essere designate è desumibile, oltre che dagli specifici riferimenti contenuti nell'allegato al Modulo di sottoscrizione consegnato a ciascun investitore, dal contratto concluso da quest'ultimo mediante sottoscrizione del Modulo di Sottoscrizione stesso. La presente informativa si riferisce ai trattamenti e alle comunicazioni di dati personali effettuati dalle Banche in connessione con la conclusione del contratto avente ad oggetto l'investimento in azioni della Sicav nonché ai trattamenti effettuati dai soggetti che svolgono, per conto delle Banche, i compiti di natura tecnica e organizzativa descritti nella presente informativa.

Le Banche procedono ai trattamenti di dati personali in qualità di autonomi titolari del trattamento,

esclusivamente per finalità strumentali all'esecuzione delle prestazioni previste dai contratti stipulati con gli investitori con la Sicav. Ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 recante disposizioni in materia di protezione dei dati personali (di seguito, il "Codice"), le Banche, in qualità di Titolari del trattamento, sono tenuti a fornire Le/Vi informazioni in merito all'utilizzo dei Suoi/Vostri dati personali. I dati personali in possesso delle Banche sono normalmente acquisiti, in taluni casi anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza (quali il sito Internet e il servizio di "banca telefonica"), direttamente dall'interessato ("Interessato"). I dati personali possono inoltre essere acquisiti dalle Banche nell'esercizio della propria attività o da soggetti terzi (quali, ad esempio, intermediari incaricati del collocamento).

1. Finalità e modalità del trattamento. I dati personali sono trattati dalle Banche, nella loro qualità di Soggetti incaricati dei pagamenti/Soggetti che curano l'offerta della Sicav, per le finalità strettamente necessarie a:

(i) dare esecuzione ad obblighi derivanti da contratti stipulati con la Sicav e/o adempimento, prima della conclusione del contratto, di specifiche richieste dell'Interessato;

(ii) adempimento di obblighi previsti dalla legge, da regolamenti o dalla normativa comunitaria. In

particolare i dati che la/Vi riguardano potranno essere oggetto di trattamento (art. 4 D. Lgs. cit.) ai

fini dell'assolvimento dei vigenti obblighi antiriciclaggio (i.e. D.Lgs. n. 231/07) e antiterrorismo; si precisa che i suoi/vostri dati potranno essere registrati, conservati, consultati in un apposito Archivio Unico Informatico appositamente costituito, nonché essere raffrontati, organizzati e selezionati per la registrazione in un apposito registro utile per le valutazioni che l'Intermediario deve effettuare sulla clientela, anche nel confronto con altri Intermediari del Gruppo di riferimento, al fine di costituire un apposito profilo di rischio di riciclaggio, come previsto dalle normative comunitarie e nazionali. Ogni trattamento effettuato in tali ambiti, derivando da obblighi di Legge non richiede l'espressione del suo/vostro consenso e sarà limitato alle esposte finalità di contrasto al riciclaggio di capitali e antiterrorismo. Per taluni servizi, le Banche si avvalgono di soggetti di propria fiducia che, in qualità di autonomi titolari del trattamento, o in taluni casi, in qualità di responsabili del trattamento, svolgono compiti di natura tecnica od organizzativa, quali: la prestazione di servizi di stampa, imbustamento, trasmissione, trasporto e smistamento di comunicazioni alla clientela; la prestazione di servizi di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela; la prestazione di servizi di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rivenienti da documenti o supporti forniti o originati dagli stessi clienti;

la rilevazione del grado di soddisfazione o dei bisogni della clientela; l'attività di intermediazione bancaria e finanziaria; l'attività di revisione contabile e certificazioni di bilancio. In merito alle suddette finalità, La/Vi informiamo che il trattamento e la comunicazione dei Suoi/Vostri dati personali, da parte delle Banche o dei soggetti di cui al capoverso precedente non necessita del Suo/Vostro consenso nei casi in cui tale trattamento e comunicazione siano necessari all'adempimento di detti obblighi e richieste. In relazione alle finalità descritte, il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici con logiche strettamente correlate alle finalità sopra evidenziate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati (con particolare riguardo al caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza).

Senza i Suoi/Vostri dati, le Banche non potrebbero svolgere le proprie funzioni. In particolare, le Banche trattano i dati personali nell'espletamento della funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav, ai fini dell'inoltro della lettera di conferma dell'investimento, e dello svolgimento delle procedure necessarie per garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali e sociali degli investitori residenti in Italia.

2. Categorie di dati oggetto di trattamento. In relazione alle finalità descritte nel precedente paragrafo 1, le Banche trattano i Suoi/Vostri dati personali relativi a: nominativo, indirizzo e altri elementi di identificazione personale; codice fiscale; estremi identificativi di altri rapporti bancari (IBAN, ABI, CAB, e numero conto corrente); dati relativi al grado di istruzione e al lavoro dell'interessato.

Le Banche per la loro operatività non necessitano di trattare dati personali che la legge definisce come "sensibili" (quali, ad esempio, i dati personali idonei a rivelare l'origine razziale ed etnica, le convinzioni religiose, le opinioni politiche, i dati idonei a rilevare lo stato di salute, la vita sessuale). Per tali ragioni La/Vi invitiamo a non comunicare alle Banche tale tipologia di dati. Nel caso tuttavia le Banche, per la loro operatività, avessero la necessità di trattare dati di natura "sensibile", gli stessi avranno cura di inviare Le/Vi una nuova specifica informativa e la relativa richiesta di consenso al trattamento.

3. Categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento. Per il perseguimento delle finalità descritte nel precedente paragrafo 1., le Banche necessitano di comunicare, in Italia e all'estero, i Suoi/Vostri dati personali a soggetti terzi, appartenenti alle seguenti categorie:

– Società di gestione/OICR e soggetti che svolgono servizi bancari e finanziari;

– Autorità e Organi di Vigilanza e controllo ed in generale soggetti, pubblici o privati, con funzioni di rilievo pubblicitario (es. Banca d'Italia);

– altre società del gruppo di appartenenza o comunque società controllanti, controllate o collegate;

– soggetti che svolgono, per conto delle Banche, i compiti di natura tecnica od organizzativa indicati nel precedente paragrafo 1.;

– ai soggetti indicati nel Prospetto Informativo che Le/Vi è stato consegnato prima della sottoscrizione ovvero reso disponibile, nel rispetto della normativa vigente, via Internet, tramite i siti web dei soggetti incaricati del collocamento di azioni della Sicav;

– studi o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza.

I destinatari delle suddette comunicazioni operano in totale autonomia, in qualità di distinti titolari del trattamento, o, in taluni casi, sono stati designati dalle Banche, quali responsabili del trattamento. Il loro elenco, costantemente aggiornato, è disponibile, nell'ambito delle rispettive competenze, presso ciascuna Banca.

Alcune categorie di persone, in qualità di incaricati del trattamento, possono accedere ai Suoi/Vostri dati personali ai fini dell'adempimento delle mansioni loro attribuite. In particolare, le Banche hanno designato, quali incaricati del trattamento dei dati dei clienti della Sicav: i dipendenti (addetti al back office, responsabile della funzione di controllo interno, responsabile area IT e suoi collaboratori). Possono inoltre venire a conoscenza dei Suoi/Vostri dati personali, in occasione dell'esecuzione dei compiti loro conferiti, anche i soggetti designati dalle Banche quali responsabili del trattamento. I dati personali trattati dalle Banche e dai soggetti che svolgono per conto delle stesse i compiti di natura tecnica e organizzativa non sono oggetto di diffusione.

4. Diritti di cui all'articolo 7 del D.Lgs. 30 giugno 2003. La/Vi informiamo che la normativa in materia di protezione dei dati personali conferisce agli Interessati la possibilità di esercitare specifici diritti. In particolare, ciascun Interessato ha diritto di ottenere:

a) conferma dell'esistenza o meno di dati che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro

comunicazione in forma intelligibile;

b) informazioni circa l'origine dei dati personali, le finalità e le modalità del trattamento nonché la logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;

c) indicazione degli estremi identificativi del Titolare e dei Responsabili, nonché dei soggetti o delle

categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento;

d) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati.

L'Interessato ha il diritto di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo

riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta. Può inoltre opporsi al trattamento dei propri dati personali ai fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

5. Titolari e Responsabili del trattamento

Titolari del trattamento dei dati personali di cui alla presente informativa sono:

- SGSS S.p.a., sede legale in Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milano.

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a., sede legale in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena.

I diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/2003 potranno essere esercitati, rivolgendovi al Responsabile pro-tempore del trattamento dei dati dei clienti – designato ai sensi dell'art. 29 del D.Lgs. 196/2003. Ogni informazione in merito all'individuazione degli altri Responsabili del trattamento, dei soggetti cui vengono comunicati i dati o che operano per nostro conto può essere richiesta al sopra designato Responsabile.

Allegato al modulo di sottoscrizione

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle Azioni di OPEN WORLD PLC, Società di Investimento a Capitale Variabile, OICR armonizzato di diritto irlandese, multi-comparto e multi-classe.

Data di deposito in Consob del Modulo di Sottoscrizione: 16.01.2012

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: 17.01.2012

Classi e comparti oggetto di commercializzazione in Italia:

	Comparto	Classe	ISIN	Data di avvio commercializzazione
1.	Global Listed Infrastructure	A US\$	IE00B3FNDN84	18.09.2009
		B US\$	IE00B4K8Z175	13.10.2009
		C EUR	IE00B4RKC488	28.05.2010
2.	Global Opportunistic Listed Property	A US\$	IE00B3L41088	18.09.2009
		B EUR	IE00B4LH7H31	13.10.2009
		C EUR	IE00B4KPWK68	28.05.2010
3.	Euro Credit	B EUR	IE00B546YN95	3.02.2010
		B EUR Inc	IE00B451S569	1.03.2011
		C EUR	IE00B4KB8M87	28.05.2010
4.	US Credit	B US\$	IE00B551X582	3.02.2010
5.	Global High Dividend Equity	C EUR	IE00B4PPRT53	28.05.2010
		B EUR Inc	IE00B3YRTR77	1.03.2011
6.	Emerging Europe Focus Equity	C EUR	IE00B5787114	28.05.2010
7.	Europe Focus Equity	C EUR	IE00B5M3BF35	28.05.2010
		B EUR	IE00B5B5ZV46	28.05.2010
8.	India Focus Equity	B EUR	IE00B5VL7X88	28.05.2010
9.	Dynamic Assets	B EUR	IE00B76VXG22	17.01.2012
		C EUR	IE00B76WVK50	17.01.2012

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA**Soggetti collocatori**

L'elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le Azioni della Sicav OPEN WORLD PLC (i "Soggetti collocatori" o "Collocatori") è disponibile, su richiesta, presso i Soggetti collocatori stessi ovvero presso il soggetto incaricato dei pagamenti e le sue filiali in Italia. Il suddetto elenco raggruppa i Collocatori per categorie omogenee ed evidenzia i comparti e le classi di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

Soggetti incaricati dei pagamenti**Société Générale Securities Services - SGSS S.p.A.**

sede legale: Via Benigno Crespi, 19/A - 20159 Milano

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

sede legale: Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena

Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni e rimborsi di azioni, distribuzione di proventi);
- trasmissione alla Sicav e/o ad altro soggetto da esso designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso, nonché al pagamento (eventuale) dei proventi;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Sicav (o a suoi agenti, in conformità con il diritto irlandese).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti svolge inoltre il ruolo di soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Sicav all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia – di seguito, indistintamente, Soggetto Incaricato dei Pagamenti). Tale Soggetto provvede a:

- a) curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle Azioni ricevute dai soggetti collocatori;
- b) 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 prospetto informativo;
- c) inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, salvo ove a ciò sia incaricato il collocatore;
- d) consegnare, anche tramite il collocatore, al partecipante il certificato rappresentativo delle Azioni, qualora previsto e richiesto, e curare le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati effettuate su richiesta del partecipante;
- e) tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti garantisce l'esercizio dei diritti dell'azionista derivanti dalla partecipazione alla Sicav, anche mettendo a disposizione dell'investitore gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e i verbali delle assemblee stesse.

Con riferimento alle Azioni emesse in nome del Soggetto incaricato dei pagamenti e per conto degli investitori in Italia, per le quali lo stesso risulta iscritto nel registro degli azionisti della Società, il Soggetto incaricato dei pagamenti metterà a disposizione degli investitori appositi moduli da compilare per il rilascio della delega e il conferimento di istruzioni di voto, affinché il Soggetto incaricato dei pagamenti possa partecipare (anche per delega) e votare per loro conto alle assemblee. Il Soggetto incaricato dei pagamenti potrà esprimere il voto esclusivamente per quelle Azioni relativamente alle quali ha ricevuto dal titolare effettivo la delega e le istruzioni di voto e sempre conformemente alle istruzioni ricevute.

Come regola generale, il sottoscrittore può in ogni tempo richiedere l'iscrizione a proprio nome nel registro degli azionisti della Sicav e quindi la variazione a proprio favore dell'intestazione delle Azioni di propria pertinenza già registrate a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti. In tal caso, il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmetterà tutta la documentazione e le informazioni necessarie all'Agente Amministrativo che provvederà alla reintestazione delle Azioni nel registro degli azionisti della Sicav a nome dell'investitore: da quel momento in poi, l'investitore avrà diritto a ricevere avvisi e comunicazioni direttamente dalla Società.

Il voto per corrispondenza non è previsto.

Le suddette funzioni sono svolte:

- da SGSS, presso la sede di via S. Chiara, 19 - 10122 Torino;
- da Banca Monte dei Paschi di Siena, presso la sede di Mantova, Via L. Grossi 3.

Limitatamente alla funzione di intrattenimento dei rapporti con gli investitori residenti in Italia, ivi inclusi la ricezione e l'esame dei relativi reclami, tale funzione è attribuita ai Collocatori quali tempo per tempo nominati.

Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, 78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublino 1,2 - Irlanda.

Presso la Banca Depositaria sono depositati in custodia gli attivi dei comparti della Sicav. La Banca Depositaria è tenuta a vigilare sulla condotta della Società in ogni esercizio finanziario e a renderne conto agli azionisti. La Banca Depositaria deve anche assicurarsi che la Società rispetti i Regolamenti nelle sue

decisioni di investimento e nell'amministrazione delle emissioni e dei rimborsi delle azioni. La Banca Depositaria è responsabile verso la Società, il Gestore e gli azionisti per ogni pregiudizio da essi subito in conseguenza dell'inadempimento ingiustificato dei propri obblighi o per l'adempimento inesatto degli stessi.

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA.

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione/rimborso/conversione (c.d. switch)

Le domande di sottoscrizione/conversione/rimborso delle Azioni nonché i mezzi di pagamento delle sottoscrizioni sono consegnati ai Soggetti collocatori direttamente dal sottoscrittore od eventualmente dai Promotori Finanziari dei Collocatori. Ove le domande siano raccolte da parte dei promotori finanziari dei Collocatori, i promotori trasmettono a questi ultimi i Moduli di Sottoscrizione ed i relativi mezzi di pagamento nonché le domande di conversione/rimborso subito dopo la ricezione ed, in ogni caso, nel più breve tempo possibile. La Sicav impegna contrattualmente, anche ai sensi dell'art. 1411 c.c., i Soggetti collocatori a inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti gli ordini di sottoscrizione e i relativi mezzi di pagamento nonché gli ordini di conversione/rimborso ricevuti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Le copie cartacee delle domande di sottoscrizione, rimborso o conversione di pertinenza della Sicav e del Soggetto incaricato dei pagamenti sono archiviate dai Collocatori che le rendono disponibili su richiesta alla Sicav e al Soggetto incaricato dei pagamenti stessi.

Sottoscrizione

Entro il Giorno lavorativo successivo a quello in cui le riceve dal Collocatore, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti - dedotti gli importi delle eventuali commissioni e spese – provvede ad inviare in Irlanda al soggetto incaricato della cura dei rapporti amministrativi per conto della Sicav (d'ora in avanti "l'Agente Amministrativo"), via fax, telex o altro strumento telematico idoneo, i dati relativi alle richieste di sottoscrizione, specificando tutte le informazioni necessarie per l'esecuzione delle operazioni, anche in forma consolidata, (raggruppate secondo la data di disponibilità dei relativi mezzi di pagamento, per soggetto Collocatore, per Comparto e per Classe di Azioni, in nome proprio e per conto degli investitori). Nei casi in cui si applica la facoltà di recesso di cui all'art. 30 del d. lgs. n.58/98, il regolamento dei corrispettivi avviene decorsi almeno sette giorni dalla sottoscrizione del contratto. L'esecuzione avviene nei termini previsti, per ciascun Comparto, dal Prospetto. Le Azioni saranno emesse al Valore Patrimoniale Netto per azione come determinato nel Giorno di Valorizzazione rilevante.

Piani di Accumulo del Capitale (PAC)

La sottoscrizione può avvenire anche, per il tramite dei Soggetti collocatori che offrono tali servizi, attraverso piani di accumulo del capitale (PAC), secondo quanto previsto nel modulo di sottoscrizione. In ogni caso è possibile non completare il PAC o sospendere i versamenti, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi, dandone comunicazione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite il Collocatore. Gli investitori sono informati che il mancato completamento del Piano di Accumulo del Capitale determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quelle originariamente previste.

Rimborso

Ricevute dal Collocatore le richieste di rimborso (che devono contenere indicazione del Comparto e Classe di appartenenza delle Azioni, generalità del richiedente, numero delle Azioni da liquidare, mezzo di pagamento prescelto per la corresponsione dell'importo da rimborsare e, in caso di rimborso parziale, le istruzioni relative all'eventuale certificato rappresentativo delle Azioni non oggetto di rimborso), entro il Giorno lavorativo successivo il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede a trasmettere i relativi ordini all'Agente Amministrativo, anche in forma consolidata (raggruppati per soggetto Collocatore, per Comparto e per Classe di Azioni, in nome proprio e per conto degli investitori), via fax, telex o altro strumento telematico idoneo. L'esecuzione avviene nei termini previsti, per ciascun Comparto, dal Prospetto. Le Azioni sono rimborsate al Valore Patrimoniale Netto per Azione come determinato nel Giorno di Valorizzazione

rilevante. I proventi del rimborso sono corrisposti nella valuta della Classe di Azioni oggetto di rimborso. Il Soggetto incaricato dei pagamenti, ricevuta conferma dell'esecuzione dell'ordine da parte dell'Agente Amministrativo e dell'incasso del relativo ammontare totale, procede – dedotte eventuali commissioni e imposte (se dovute) – ad aggiornare le posizioni degli investitori nelle proprie registrazioni elettroniche e ad effettuare i singoli accrediti a favore degli investitori, con valuta alla data di regolamento del rimborso. I rimborsi sono pagati a mezzo bonifico bancario sul conto indicato dall'investitore.

Conversione

Con il consenso degli amministratori della Sicav, gli Azionisti possono convertire azioni di un comparto in azioni di un altro comparto. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti - per conto della Sicav - riceve le richieste di conversione dai Collocatori e invia all'Agente Amministratore via fax, telex o altro strumento telematico idoneo entro il Giorno Lavorativo (in Italia) successivo a quello di ricezione della richiesta gli ordini di conversione ricevuti. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti può trasmettere all'Agente Amministrativo anche richieste di conversione in forma di ordini cumulativi, per l'esecuzione nei termini previsti, per ciascun Comparto, dal Prospetto. Come indicato al paragrafo "Regime fiscale" della sezione D) del presente Allegato, le conversioni di azioni da un comparto ad altro comparto della stessa Sicav sono in Italia "fiscalmente rilevanti" ai fini dell'applicazione della ritenuta del 12,50%. Pertanto, il prezzo del rimborso delle azioni da convertire, destinato alla sottoscrizione delle nuove azioni, deve intendersi, per le operazioni disposte dall'Italia, al netto dell'eventuale ritenuta applicabile e sarà in genere riferito ad un giorno di valutazione diverso a quello - successivo - in cui verranno valorizzate le nuove azioni, per consentire al sostituto d'imposta (Soggetto incaricato dei pagamenti) di calcolare ed applicare l'eventuale ritenuta.

Sottoscrizione/rimborso/conversione mediante tecniche di comunicazione a distanza

I Collocatori possono attivare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, servizi *online* che, previa identificazione del sottoscrittore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di sottoscrizione via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni da fornire ai clienti ai sensi dell'art. 67-undecies del D. Lgs. 206/2005 e successive modifiche e integrazioni sono riportate nei siti operativi dei Collocatori che offrono tale modalità operativa.

Il Sottoscrittore ha la possibilità di acquisire il Prospetto Informativo (completo e semplificato) e gli altri documenti indicati nel medesimo prospetto su supporto duraturo presso il sito internet www.russellopenworld.com. Le operazioni di conversione tra Comparti, le operazioni di sottoscrizione successive alla prima, le richieste di rimborso e le operazioni di passaggio facilitato tra fondi possono essere effettuate - oltre che mediante Internet – anche tramite il servizio di banca telefonica, ove attivato.

Il mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è indicato nel Modulo. L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico dei sottoscrittori e non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse. In ogni caso, le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Con il consenso del sottoscrittore la lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata per e-mail in alternativa a quella cartacea, conservandone evidenza. I soggetti che hanno attivato servizi *online* sono indicati nell'elenco dei Collocatori.

Lettera di conferma dell'investimento/del rimborso/della conversione (c.d. switch)

Su incarico della Sicav, il Soggetto incaricato dei pagamenti/Soggetto che cura i rapporti con l'investitore – ovvero, ove così previsto, il Collocatore - invia prontamente al sottoscrittore:

- a) una lettera di conferma dell'investimento, contenente: i) l'ammontare lordo investito; ii) la valuta di riferimento; iii) le commissioni e le spese applicate; iv) l'ammontare netto investito nella valuta di riferimento; v) il numero di azioni sottoscritte con riferimento a ciascun Comparto/Classe; vi) il Valore Patrimoniale Netto per Azione nella valuta di riferimento al Giorno di Valorizzazione, vii) la data di trasmissione della domanda dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti all'Agente Amministrativo; viii) il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ix) i valori relativi al tasso di

- cambio applicato (1 a 1 nel caso il cambio non sia stato necessario); x) la data di sottoscrizione e la data di ricezione della domanda;
- b) una lettera di conferma dell'esecuzione della operazione di rimborso contenente le seguenti informazioni: i) numero di azioni di cui sia stata effettuato il rimborso e relativo/i Comparto/i e Classe/i; ii) Valore Patrimoniale Netto per Azione al quale sia stato eseguito il rimborso; iii) valore complessivo della operazione di rimborso nella valuta del Comparto rilevante; iv) eventuali commissioni applicate; v) mezzo di pagamento utilizzato; vi) la data di sottoscrizione e la data di ricezione della domanda
- c) una lettera di conferma dell'esecuzione della operazione di conversione contenente le seguenti informazioni: i) numero di azioni di cui sia stata effettuata la conversione e relativi Comparti di riferimento; ii) Valore Patrimoniale Netto per Azione al quale sia stata eseguita la conversione; iii) numero di azioni risultato della conversione e relativo tasso di concambio applicato alla conversione; iv) eventuali commissioni applicate; v) valori relativi al tasso di cambio applicato (1 a 1 nel caso il cambio non sia stato necessario); vi) la data di sottoscrizione e la data di ricezione della domanda.

Per i PAC le lettere di conferma degli investimenti successivi possono essere inviate in forma riepilogativa con cadenza semestrale.

Certificati rappresentativi delle Azioni

Non saranno emessi certificati rappresentativi delle Azioni, i sottoscrittori riceveranno conferma scritta di titolarità delle azioni (nella forma di lettera di conferma dell'investimento di cui al par. precedente).

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

È prevista una commissione iniziale del 5% sull'importo della sottoscrizione. La Società autorizza i Collocatori ad applicare sconti anche fino al 100% della commissione iniziale.

Remunerazione dei collocatori:

Con riferimento alle commissioni di sottoscrizione e di gestione previste nel prospetto per le classi e i comparti indicati nel presente Allegato, in base alle convenzioni di collocamento, le seguenti percentuali vengono in media corrisposte al collocatore:

Comparti	Classi	Quota parte commissione di gestione retrocessa al collocatore	Quota parte commissione di sottoscrizione retrocessa al collocatore
Tutti i comparti	Classe A/ I	0%	100%
Tutti i comparti, eccetto India Focus Equity	Classe B	60%	100%
India Focus Equity	Classe B	55%	100%
Euro Credit, Global High Dividend, Europe Focus Equity	Classe C	70%	100%
Global Listed Infrastructure, Global Opportunistic Listed Property	Classe C	65%	100%
Emerging Europe Focus Equity	Classe C	60%	100%
Dynamic Assets	Classe C	55%	100%

Agevolazioni finanziarie

I collocatori sono autorizzati a scontare la commissione iniziale fino al 100%.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti e di cura dei rapporti con i partecipanti.

Come previsto dal Prospetto completo (sezione Commissioni e Spese), per l'intermediazione nei pagamenti connessi con le operazioni di sottoscrizione o rimborso vengono addebitate all'investitore dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti i seguenti costi:

SGSS:

<u>Sottoscrizioni/rimborsi/conversioni</u>	investitori tramite il Collocatore Fineco Bank s.p.a.	Investitori tramite altri collocatori
Per ciascuna operazione di Sottoscrizione o Rimborso in EURO	€ 9	€ 25
Per ciascuna operazione di Sottoscrizione o Rimborso in USD	USD 9	n.p.
Conversione	-	-
PAC: all'apertura	€ 9	€ 25
PAC: per ciascuna rata successiva	€ 0.95	€ 3
• <u>Dividendi</u> (distribuiti o reinvestiti)		
Per dividendi di ammontare superiore a € 10	-	€ 5
Per dividendi di ammontare uguale o inferiore a € 10	-	-

Banca Monte dei Paschi di Siena:

Per ciascuna operazione di sottoscrizione (iniziale o successiva) e di rimborso (anche da PAC)	0,15% (minimo 12,50 € - massimo 25 €)
conversione	0
PAC: all'accensione del piano	15 €
PAC: per ciascuna rata successiva	2€ (mediante RID)
	1€ addebito in conto (bonifico bancario)
PAC: all'estinzione del piano	0
Commissione di cambio divisa	max 0,10%
Dividendi	1€, in caso di accredito sul conto presso il collocatore
	3€, per altre forme di incasso (bonifico altro istituto/assegno)

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

In ogni momento il prospetto informativo completo e i documenti in esso menzionati sono resi disponibili in copia gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta ai Collocatori o al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

L'ultimo rendiconto annuale e l'ultima relazione semestrale, nonché lo statuto della Società, in lingua italiana, sono a disposizione presso il Collocatore.

Presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti sono disponibili l'ultimo rendiconto annuale e l'ultima relazione semestrale della Società, in lingua italiana.

Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tale documentazione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti e/o il Collocatore provvedono al

soddisfacimento di tali richieste a mezzo posta. L'invio sarà curato sollecitamente non appena ricevuta la relativa domanda da parte dell'investitore e avverrà nei normali tempi di spedizione postale.

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.

Il Valore Patrimoniale Netto delle azioni di ciascun Comparto/Classe della Società è calcolato con la frequenza indicata nel Prospetto informativo ed è pubblicato su "MF-Milano Finanza" con la medesima cadenza e con l'indicazione della data di riferimento. Sul medesimo quotidiano sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee e, se del caso, gli avvisi di pagamento dei proventi in distribuzione.

L'ultima versione del Prospetto informativo (completo e semplificato), dello Statuto e dei rendiconti periodici della Sicav in lingua italiana sono scaricabili dal sito www.russellopenworld.com.

Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 20 per cento. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle quote/azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote/azioni medesime determinate sulla base dei valori rilevati dai prospetti periodici alle predette date, al netto del 37,5 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni. I proventi riferibili ai predetti 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 e 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 SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, salvo che 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 nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote/azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, sui redditi diversi conseguiti dal Cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle quote/azioni rilevati in capo alla SICAV) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 37,5 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote/azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote/azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle quote/azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.