

Modulo di sottoscrizione The World Markets Umbrella Fund Plc

Il presente modulo (il “**Modulo**”) è valido al fine della sottoscrizione in Italia delle azioni di classe B Retail di “The Emerging World Fund” e “The Natural Resources Fund” (i “**Comparti**”) comparti della società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese denominata The World Markets Umbrella Fund Plc (la “**Società**”).

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

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

PRIMA DI EFFETTUARE LA SOTTOSCRIZIONE DEVE ESSERE CONSEGNATA GRATUITAMENTE ALL'INVESTITORE COPIA DEL PROSPETTO INFORMATIVO SEMPLIFICATO (DI VOLTA IN VOLTA AGGIORNATO).

Soggetto Incaricato dei Pagamenti: State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Col Moschin, 16 - 20136 Milano.

1. Dettagli dell'Investitore

- Persona fisica
- Società o Ente
- Altro – specificare

Possono essere effettuate richieste di sottoscrizione a nome di più intestatari (massimo quattro). In caso di sottoscrizione effettuata da un numero superiore a due intestatari, i dettagli completi di tutti i cointestatari dovranno essere indicati su un foglio separato che sarà considerato quale parte integrante del presente modulo, a condizione che il presente modulo sia stato sottoscritto da tutti i cointestatari.

In caso di cointestatari si prega di completare la tabella riportata di seguito specificando se ciascun sottoscrittore ha poteri di firma disgiunta o se è necessaria la firma congiunta di entrambi/tutti gli Investitori.

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

In mancanza di istruzione le firme si intenderanno “congiunte” (Tale informazione è da indicare solo all’atto della prima sottoscrizione)

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

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

Modulo di sottoscrizione The World Markets Umbrella Fund Plc

1° Sottoscrittore

Per investitori persone fisiche

Per società/investitori istituzionali

Cognome e Nome	<input type="text"/>	Denominazione sociale	<input type="text"/>
Codice fiscale	<input type="text"/>	Sede legale	<input type="text"/>
Data di nascita	<input type="text"/>	Luogo di nascita	<input type="text"/>
Nazionalità	<input type="text"/>	Città	<input type="text"/>
Residenza	<input type="text"/>	Pro v.	<input type="text"/>
Città	<input type="text"/>	Cap	<input type="text"/>
Altro recapito se diverso dall'indirizzo di residenza	<input type="text"/>	Paese	<input type="text"/>
Paese	<input type="text"/>	P.IVA	<input type="text"/>
Telefono/e-mail	<input type="text"/>	Telefono e fax	<input type="text"/>
Documento identificativo	<input type="text"/>	e-mail	<input type="text"/>
Tipo e numero	<input type="text"/>	Rappresentante legale	<input type="text"/>
Data di rilascio	<input type="text"/>	Cod.fiscale	<input type="text"/>
Luogo e Autorità di rilascio	<input type="text"/>	Documento identificativo	<input type="text"/>
		Tipo e numero	<input type="text"/>
		Data rilascio	<input type="text"/>
		Luogo e Autorità di rilascio	<input type="text"/>

Nel caso sia già un investitore della Società indicare qui sotto il proprio numero di conto.

2° Sottoscrittore

Per investitori persone fisiche

Per società/investitori istituzionali

Cognome e Nome	<input type="text"/>	Denominazione sociale	<input type="text"/>
----------------	----------------------	-----------------------	----------------------

Modulo di sottoscrizione The World Markets Umbrella Fund Plc

Codice fiscale	<input type="text"/>	Sede legale	<input type="text"/>
Data di nascita	<input type="text"/>	Luogo di nascita	<input type="text"/>
		Città	<input type="text"/>
		Prov.	<input type="text"/>
Nazionalità	<input type="text"/>	Cap.	<input type="text"/>
		Paese	<input type="text"/>
Residenza	<input type="text"/>	P.IVA	<input type="text"/>
Città	<input type="text"/>	Pro v.	<input type="text"/>
		Cap	<input type="text"/>
		Telefono e fax	<input type="text"/>
Altro recapito se diverso dall'indirizzo di residenza	<input type="text"/>	e-mail	<input type="text"/>
Paese	<input type="text"/>	Rappresentante legale	<input type="text"/>
Telefono/e-mail	<input type="text"/>	Cod.fiscale	<input type="text"/>
Documento identificativo	<input type="text"/>	Documento identificativo	<input type="text"/>
Tipo e numero	<input type="text"/>	Tipo e numero	<input type="text"/>
Data di rilascio	<input type="text"/>	Data rilascio	<input type="text"/>
Luogo e Autorità di rilascio	<input type="text"/>	Luogo e Autorità di rilascio	<input type="text"/>

2 . Dettagli della Sottoscrizione

Valuta di sottoscrizione € USD GBP (barrare la casella che interessa)

Sottoscrizione minima iniziale della Classe B Retail del Comparto The Emerging World Fund

Classe B Retail del comparto The Emerging World Fund

Classe B Retail del comparto The Natural Resources Fund

GBP1,000
USD1,500
€ 1,500

GBP10,000
USD15,000
€ 15,000

Sottoscrizioni Successive

Qualsiasi richiesta di sottoscrizione successiva per entrambi i Comparti non potrà essere di valore inferiore a GBP 500, USD 750 o € 750 (o inferiore a discrezione del Gestore degli Investimenti).

Modulo di sottoscrizione The World Markets Umbrella Fund Plc

Nome del Comparto	Classe di Azioni e valuta	Codice identificativo del comparto	Importo dell'investimento
The Emerging World Fund			
The Natural Resources Fund			
IMPORTO TOTALE (importo totale lordo incluse le spese e le commissioni applicabili)			

	<p>Gli eventuali dividendi saranno automaticamente reinvestiti tramite l'emissione di nuove Azioni del medesimo Comparto e classe. Qualora si desideri che i dividendi siano liquidati, si prega di barrare la casella seguente <input type="checkbox"/></p>
--	--

3. Conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

- Conferisco mandato al Soggetto incaricato dei Pagamenti affinché provveda in nome proprio e per mio/nostro conto e/o di eventuali Cointestatari a: (i) trasmettere in forma aggregata la presente richiesta, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso, (ii) richiedere la registrazione delle azioni nel registro degli azionisti della Società; (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. Il mandato conferito potrà essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione trasmessa al Soggetto incaricato dei Pagamenti per il tramite del Collocatore.

4. Forme di pagamento

<input type="checkbox"/> Primo versamento	<input type="checkbox"/> Versamento successivo
---	--

<input type="checkbox"/> Assegno Bancario / Circolare NON TRASFERIBILE (gli assegni sono accettati salvo buon fine) emesso all'ordine di The World Markets Umbrella Fund Plc		
In data	Num.	Banca emittente/trassata

<input type="checkbox"/> Assegno bancario NON TRASFERIBILE (gli assegni sono accettati salvo buon fine) emesso all'ordine di The World Markets Umbrella Fund Plc		
In data	Num.	Banca

Bonifico bancario o giroconto a favore del c/c n. _____ intestato a The World Markets Umbrella Funds Plc presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, tramite la banca _____, ABI _____, CAB _____, IBAN _____

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

- (i) Assegni circolari e bancari: valuta di accredito il secondo giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti;

- (ii) Bonifico bancario: valuta di accredito il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti;
- (iii) Assegni del Soggetto Incaricato dei Pagamenti tratti sulla propria sede, ove la Società mantiene i conti: valuta di accredito il giorno di versamento;

5. Recesso

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. L. 24/02/1998, n° 58 (“Testo Unico”) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo promotore finanziario il proprio recesso senza corrispettivo.

Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Detta facoltà di recesso non riguarda le sottoscrizioni successive alla prima per i Comparti indicati nello stesso prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, né le operazioni di conversione tra detti comparti.

Contratto sottoscritto in sede fuori sede

6. Utilizzazione dei dati personali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del d.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente richiesta saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione (raccolta delle sottoscrizioni, verifiche sulla regolarità delle stesse, riparto ed assegnazione). Relativamente al suddetto trattamento l'interessato avrà il diritto di richiedere in qualsiasi momento e gratuitamente l'aggiornamento, la rettifica, la cancellazione, la trasformazione, nonché il blocco dei suoi dati ai sensi dell'articolo 7 del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196.

L'acquisizione dei dati personali, quale nome, cognome, indirizzo, luogo e stato di nascita, codice fiscale ed estremi di un documento di identificazione personale dovuti in attuazione delle disposizioni antiriciclaggio (Legge n. 197/1991) e oggetto di comunicazione agli organi di Vigilanza preposti, così come i dati relativi ai mezzi di pagamento utilizzati dal Sottoscrittore, ha natura obbligatoria e il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi determinerà l'irricevibilità della presente.

L'acquisizione degli altri dati di carattere personale (quali ad es. il numero di telefono e l'e-mail) così come le informazioni sulla situazione finanziaria e patrimoniale del Sottoscrittore, riveste carattere facoltativo. Il loro mancato conferimento, tuttavia, potrebbe pregiudicare l'ottimale esecuzione del servizio richiesto.

I dati personali oggetto del trattamento potranno essere comunicati, oltre ai soggetti ai quali la comunicazione sia dovuta per legge, anche al Soggetto Incaricato dei Pagamenti (anche quale Soggetto Designato, come di seguito definito), il quale, viene considerato Titolare del Trattamento. In particolare il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tratterà i dati con l'esclusivo fine di garantire l'esercizio dei diritti dei sottoscrittori in Italia, conformemente a quanto disposto dalla normativa di settore. Per taluni servizi, quali ad esempio quelli di postalizzazione, di posta elettronica, di spedizione, di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela, di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rinvenuti da documenti o supporti forniti oppure originati dagli stessi clienti, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti potrà avvalersi di società di propria fiducia che, nell'ambito del trattamento dei dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

7. Dichiarazione antiriciclaggio

Dichiaro/Dichiariamo che gli investimenti da me/noi effettuati nella Società, non provengono da attività illecite e non violano la normativa italiana in materia di Antiriciclaggio (emanata in applicazione della Direttiva 91/308/CEE e successive modifiche).

Il/i sottoscrittore/i si impegna/no a manlevare e mantenere indenne la Società, il distributore, l'Agente Amministrativo nonché i rispettivi dipendenti e qualsivoglia funzionario (qui di seguito i "Soggetti Interessati") con riferimento a qualsivoglia costo, perdita, pretesa, e spesa che potrebbe verificarsi o essere richiesta in qualsivoglia giurisdizione con riferimento alla violazione delle sopraccitate disposizioni di legge in materia di antiriciclaggio e sarà tenuto a risarcire integralmente la Società ed i soggetti Interessati dai costi e dalle spese (inclusi quelli dei consulenti legali) ragionevolmente sostenuti dagli stessi nel porre in essere ogni attività correlata alla difesa dalle pretese agli stessi rivolte per eventuali violazioni delle disposizioni in materia di antiriciclaggio.

8. Dichiarazioni

1. Prendo/Prendiamo atto che il contratto di acquisto delle Azioni si perfeziona con la sottoscrizione del presente Modulo. Prendo/prendiamo atto che la presente richiesta è soggetta ai termini e alle condizioni riportate nel Prospetto completo e semplificato ivi inclusi i supplementi relativi a ciascun Comparto di volta in volta vigenti (di seguito congiuntamente il Prospetto), dei quali una copia è stata a me/noi consegnata gratuitamente unitamente alle relazioni finanziarie, nonché ai termini ed alle condizioni riportate nello Statuto e nell'Atto Costitutivo della Società. Dichiaro/dichiariamo, inoltre, di avere preso visione dei citati documenti, di averne inteso il contenuto e di accettare le condizioni e i termini ivi previsti.
2. Dichiaro/dichiariamo di essere maggiorenne/i.
3. Prendo/prendiamo atto, altresì, che ove trovi applicazione il diritto di recesso di cui al punto 5 che precede, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto.
4. Dichiaro/dichiariamo di non essere soggetto/soggetti residente/i negli Stati Uniti d'America o nel Canada e che non acquisto/acquistiamo le Azioni per conto o a favore di alcun soggetto residente negli Stati Uniti di America o nel Canada o al fine di offrirle, venderle o trasferirle, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, o a favore di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America o nel Canada (secondo il significato attribuito a tali termini nel Prospetto).
5. Dichiaro/dichiariamo di aver valutato i rischi e il merito di un investimento nella Società. Nessuna dichiarazione verbale è stata a me/noi resa o fornita al mio /nostro consulente avente ad oggetto l'acquisto di azioni della Società che siano in qualsiasi modo non conformi a quanto riportato nel Prospetto o nei relativi Supplementi.
6. Garantisco/garantiamo di essere debitamente autorizzato/i a firmare il presente Modulo e a detenere una partecipazione Azionaria nella Società e che, la presente sottoscrizione non viene effettuata in violazione di alcuna legge o regolamento in vigore di qualsivoglia giurisdizione. Con la presente accetto/accettiamo di tenere indenne e di manlevare la Società, il Gestore degli Investimenti, l'Agente Amministrativo, il Depositario, e gli altri Azionisti da qualsiasi perdita, responsabilità, costo o spese che possano derivare da violazioni delle dichiarazioni e garanzie riportate nel presente Modulo.

7. Prendo/Prendiamo atto ed accetto/accettiamo che il presente Modulo e ogni dichiarazione, conferma e disposizione presente nel presente documento, si applicherà a tutte le future richieste da me/noi inoltrate. Garantisco/Garantiamo che provvederò/ provvederemo ad informare prontamente la Società nel caso in cui dovessi/dovessimo venire a conoscenza che le informazioni e le dichiarazioni di cui al presente Modulo (ivi incluso il cambio di indirizzo) non siano più accurate e/o complete.
8. Accetto/Accettiamo che, a causa delle prescrizioni contro il riciclaggio di denaro esistenti nell'ambito delle rispettive giurisdizioni, la Società, il Gestore degli Investimenti e l'Agente Amministrativo possono richiedere un'ulteriore mia/nostra identificazione, prima che la domanda possa essere elaborata e la Società, il Gestore degli Investimenti e l'Agente Amministrativo saranno tenuti indenni e manlevati da qualsiasi perdita derivante da un errore di elaborazione della procedura di richiesta se tali informazioni sono state acquisite dalle parti citate e non sono state da me/noi fornite.

Il/i Sottoscrittore/i dichiara/ano che a fini fiscali:

- è/sono residente/i in Irlanda
 non è/sono residente/i in Irlanda

(luogo e data)

1° Sottoscrittore (firma)

2° Sottoscrittore (firma)

3° sottoscrittore (firma)

4° Sottoscrittore (firma)

Timbro e firma per persone giuridiche

Note:

- 1 Nel caso di società le domande devono essere sottoscritte per mano di una persona (o di persone) debitamente autorizzata che deve attestare la propria funzione di rappresentanza su un foglio da allegare al presente Modulo.**
- 2 .Se la presente richiesta è firmata per procura, è necessario allegare alla presente domanda la procura o una copia debitamente autenticata della stessa.**

9. Parte riservata al Collocatore

Collocatore	
Denominazione:	Codice:
Sede:	
Promotore finanziario o personale interno del Collocatore	
Nome	Cognome:
Codice:	
Firma: _____	
Note speciali:	

ALLEGATO

AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DELLA

“THE WORLD MARKETS UMBRELLA FUND”

**Società di investimento a capitale variabile a comparti multipli di diritto
irlandese**

Comparti attualmente disponibili

COMPARTO	Classe di Azioni	Data di inizio commercializzazione
THE EMERGING WORLD FUND	B RETAIL	03/07/2006
THE NATURAL RESOURCES FUND	B RETAIL	19/03/2008

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione 27 luglio 2010

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 28 luglio 2010

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SOCIETÀ IN ITALIA

1 .Soggetti Collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori delle azioni della The World Markets Umbrella Fund (le "Azioni" e, singolarmente, l'"Azione", e la "Società") in Italia, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti (i "Comparti" o singolarmente il "Comparto") e delle classi disponibili (le "Classi" o singolarmente la "Classe") presso ciascun collocatore, è disponibile, su richiesta, presso i soggetti incaricati del collocamento (i "Collocatori" o singolarmente il "Collocatore").

2 .Soggetti incaricati dei pagamenti

Il soggetto incaricato dei pagamenti (il "Soggetto Incaricato dei Pagamenti") è:

- State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Col Moschin, 16 - 20136 Milano.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le seguenti funzioni:
 - intermediazione nel ricevere ed effettuare pagamenti connessi alla sottoscrizione e al riscatto delle Azioni nonché alla partecipazione alla Società da parte degli investitori residenti in Italia (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi);
 - trasmissione all'agente amministrativo (l'"Agente Amministrativo", come definito nel prospetto della Società), entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, di tutti i dati relativi alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevuti dai Collocatori.

Inoltre, per il trasferimento dei mezzi di pagamento connessi alle operazioni di sottoscrizione e rimborso delle Azioni del Comparto vengono accesi, presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, conti intestati alla Società, rubricati per Comparto o per valuta.

3. Soggetti incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

La Società ha nominato il Soggetto Incaricato dei Pagamenti anche quale soggetto designato (il "Soggetto Designato") a curare i rapporti tra la sede statutaria e amministrativa della Società e gli investitori residenti in Italia.

In particolare, il Soggetto Designato provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e di rimborso o di estinzione delle Azioni ricevute dai Collocatori
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle del pagamento dei proventi, effettuate per il suo tramite, quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo statuto della Società;

- effettuare l'inoltro ai sottoscrittori della lettera di conferma dell'investimento, come meglio specificato alla successiva lettera B;
- consegnare agli azionisti i certificati rappresentativi delle Azioni, ove previsto, e curare le relative operazioni di frazionamento e raggruppamento;
- espletare tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla Società detenute da investitori residenti in Italia e tenere a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea dei partecipanti e il testo delle delibere adottate;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata della Società.

Per quanto riguarda l'attività relativa all'intrattenimento dei rapporti con gli Investitori ed in particolare l'attività di ricezione dei relativi reclami la stessa è stata delegata dalla Società ai Collocatori.

4. Soggetto Depositario

BNY Mellon Trust Company (Ireland)Limited con sede legale in Harcourt Street, The Harcourt Building, Dublino 2, Irlanda, è il soggetto depositario della Società (il "**Soggetto Depositario**").

Il Soggetto Depositario è responsabile della custodia dei beni della Società; il Soggetto Depositario può peraltro, ferma la propria responsabilità nei confronti della Società e degli investitori, affidare in tutto o in parte la custodia dei beni a terzi quali sub-depositari.

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

5. Modalità e tempistica della trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione e rimborso

Ciascun Collocatore si è impegnato con apposita convenzione, anche ai sensi dell'articolo 1411 del codice civile, a trasmettere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le domande di sottoscrizione, conversione, ove prevista, e rimborso di Azioni e i mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni, entro e non oltre il primo giorno lavorativo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche siano aperti al pubblico) successivo a quello di esercizio del diritto di recesso da parte dell'investitore ai sensi dell'articolo 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, o, qualora tale disposizione non sia applicabile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione delle domande di sottoscrizione, rimborso e conversione.

Si fa presente che agli investitori italiani non viene concessa la possibilità di chiedere la sottoscrizione o il rimborso delle Azioni tramite pagamento in natura, per cui non si applicheranno le relative disposizioni di cui al paragrafo "Sottoscrizione/rimborso in natura" del Prospetto.

Le domande di sottoscrizione, conversione (ove applicabile) e rimborso saranno trasmesse dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti all'Agente Amministrativo, anche in

forma cumulativa (previo conferimento di mandato conferito dall'Investitore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti secondo le modalità previste nel Modulo di sottoscrizione), entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo alla data in cui i mezzi di pagamento sono accreditati nei conti intestati alla Società presso i Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

Qualora la sottoscrizione avvenga in una valuta diversa da quella del Comparto il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà a convertire tale valuta nella valuta di denominazione del Comparto a spese dell'investitore e l'ammontare investito risulterà dalla differenza tra l'ammontare di sottoscrizione e il costo dell'operazione di cambio.

Il valore attivo netto delle Azioni del comparto The Emerging World Fund oggetto di richiesta di sottoscrizione e conversione è determinato dall'Agente Amministrativo per conto della Società in ogni momento di valutazione (come definito nel Prospetto informativo) del Giorno di Negoziazione rilevante (come definito nel Prospetto) corrispondente al giorno lavorativo in Irlanda in cui l'Agente Amministrativo riceve la richiesta di sottoscrizione e rimborso, se la ricezione avviene entro le 14,30ora Irlandese, sulla base del valore del patrimonio netto determinato secondo i criteri indicati nel Prospetto. Se la ricezione della richiesta di sottoscrizione e conversione avviene successivamente alle ore 14,30, ora Irlandese, il valore delle Azioni del comparto The Emerging World Fund oggetto di richiesta di sottoscrizione e conversione sarà determinato sulla base del valore attivo netto del giorno lavorativo successivo a quello di ricezione da parte dell'Agente Amministrativo.

Il valore attivo netto delle Azioni del comparto The Emerging World Fund oggetto di richiesta di rimborso è determinato dall'Agente Amministrativo per conto della Società in ogni momento di valutazione (come definito nel Prospetto informativo), corrispondente al giorno lavorativo in Irlanda in cui l'Agente Amministrativo riceve la richiesta di rimborso, se la ricezione avviene entro le 17,00, ora Irlandese, sulla base del valore del patrimonio netto determinato secondo i criteri indicati nel Prospetto. Se la ricezione della richiesta di rimborso avviene successivamente alle ore 17,00, ora Irlandese, il valore delle Azioni del comparto The Emerging World Fund oggetto di richiesta di rimborso sarà determinato sulla base del valore attivo netto del giorno lavorativo successivo a quello di ricezione da parte dell'Agente Amministrativo.

Il valore attivo netto delle Azioni del comparto The Natural Resources Fund oggetto di richiesta di sottoscrizione, conversione e rimborso è determinato dall'Agente Amministrativo per conto della Società in ogni momento di valutazione (come definito nel Prospetto informativo) del Giorno di Negoziazione rilevante (come definito nel Prospetto) corrispondente al giorno lavorativo in Irlanda successivo a quello in cui l'Agente Amministrativo riceve la richiesta di sottoscrizione, conversione e rimborso, se la ricezione avviene entro le 14,30ora Irlandese, sulla base del valore del patrimonio netto determinato secondo i criteri indicati nel Prospetto. Se la ricezione della richiesta di sottoscrizione, conversione e rimborso avviene successivamente alle ore 14,30, ora Irlandese, il valore delle Azioni del comparto The Natural Resources Fund oggetto di richiesta di sottoscrizione, conversione e rimborso sarà determinato sulla base del valore attivo netto del secondo giorno di Negoziazione successivo a quello di ricezione da parte dell'Agente Amministrativo.

6. Lettera di conferma dell'investimento e del rimborso

A fronte di ogni sottoscrizione, conversione, se prevista, e rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti invia al sottoscrittore una lettera di conferma entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma dell'operazione da parte dell'Agente Amministrativo. Nella lettera di conferma dell'investimento viene indicato: denominazione del Comparto, il Giorno di Negoziazione, ammontare investito lordo, valuta di denominazione, le spese e le commissioni applicate, ammontare investito netto nella relativa valuta, numero di Azioni sottoscritte, il prezzo di emissione in valuta del Giorno di Negoziazione in questione e la data di ricezione dell'ordine di sottoscrizione e il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore.

La lettera di conferma relativa all'operazione di rimborso indicherà: la data di ricevimento della domanda di rimborso, la data dell'operazione, il numero, il Comparto e la Classe delle Azioni per le quali è stato chiesto il rimborso; il valore unitario delle Azioni da rimborsare; controvalore complessivo dell'operazione, l'indicazione delle spese e commissioni eventualmente applicate.

7. Sottoscrizione/Rimborso via internet

L'acquisto e il rimborso delle Azioni della Società possono avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i Collocatori possono attivare servizi "on-line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi di quanto previsto alla parte III, titolo III, capo I, sezione IV- bis del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206, come modificato dal decreto Legislativo 23 ottobre 2007, n. 221.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse. In ogni caso, le richieste di acquisto inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori. In caso di richieste di sottoscrizione inviate tramite internet, la lettera di conferma dell'investimento potrà essere inviata anche in via telematica in alternativa a quella scritta, con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Commissioni corrisposte ai Collocatori

La seguente tabella indica la quota parte delle commissioni previste nel prospetto informativo semplificato della Società corrisposta in media ai Collocatori.

Comparto	Classe di Azioni	<u>Quota parte della commissione di gestione corrisposta in media ai Collocatori (%)</u>	<u>Quota parte della commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)</u>
The Emerging World Fund	<i>B Retail</i>	40%	-
The Natural Resources Fund	<i>B Retail</i>	40%	-

9. Commissioni amministrative applicate dall'Agente incaricato dei Pagamenti

State Street Bank S.p.A., , quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti addebiterà agli investitori, quali costi amministrativi 25 Euro per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso.

10. Agevolazioni finanziarie

Le Azioni di classe B Retail di entrambi i Comparti non sono soggetto alla applicazione di alcuna commissione di sottoscrizione e rimborso, salvo quanto specificato di seguito con riferimento alle commissioni di rimborso. Come indicato nel prospetto informativo semplificato la commissione di rimborso potrà essere eventualmente applicata esclusivamente nel caso in cui un azionista richieda il rimborso delle proprie Azioni entro un anno dalla data di acquisto delle Azioni. Anche in tale caso, tuttavia, gli amministratori potranno, a propria discrezione, decidere di non applicare alcuna commissione di rimborso.

Non vi sono ulteriori agevolazioni finanziarie applicabili

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, i Collocatori consegneranno gratuitamente agli investitori copia del Prospetto Semplificato. In ogni

caso, copia del Prospetto Informativo completo e dei documenti in esso menzionati sono a disposizione, a titolo gratuito, dell'investitore che ne faccia richiesta. Le sottoscrizioni non potranno effettuarsi senza che il Modulo di Sottoscrizione sia stato completato.

La traduzione in lingua Italiana dell'ultima relazione finanziaria annuale e semestrale nonché dell'atto costitutivo e dello statuto della Società sono messi a disposizione del pubblico presso i Collocatori.

La relazione annuale certificata e quella semestrale sono messe a disposizione rispettivamente entro 4 e 2 mesi dal termine del periodo al quale tali documenti si riferiscono;

Copia della relazione annuale certificata e della relazione semestrale è a disposizione degli investitori anche presso le sedi capoluogo di Regione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Gli investitori che ne facciano richiesta hanno il diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, una copia della suddetta documentazione.

Copia della seguente documentazione, nella versione di volta in volta aggiornata, è disponibile nel seguente sito internet: www.citlon.co.uk.

- il Prospetto informativo;
- l'ultima relazione annuale e semestrale;
- lo Statuto della Società.

Ove richiesto dall'investitore, la Società può inviare la documentazione informativa anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il valore unitario delle diverse classi di Azioni del Comparto della Società è pubblicato in Italia, con periodicità pari a quella di calcolo, sul quotidiano "MF". Sullo stesso quotidiano vengono inoltre pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee, gli avvisi di pagamento dei proventi in distribuzione e qualsiasi altro avviso pubblicato in Irlanda quali ad esempio gli avvisi di liquidazione del Comparto.

11. Regime Fiscale

Il regime fiscale che viene di seguito descritto è quello in vigore in Italia al momento della pubblicazione del Prospetto. Eventuali variazioni che interverranno in futuro saranno comunicate agli investitori nelle forme regolamentari.

- a) I proventi (redditi di capitale) derivanti dalla partecipazione a organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle Direttive Comunitarie e le cui Azioni sono collocate nel territorio dello stato sono tassati con una ritenuta del 12,5% ai sensi dell'art. 10 ter, comma 1 della L. 23 marzo 1983 n. 77, così come modificato dall'art. 8, comma 5, del D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461. La ritenuta del 12.5% è applicata a titolo di acconto delle imposte sui redditi se le Azioni ed i proventi vengono rispettivamente acquistate o conseguiti da: i) imprenditori individuali residenti in Italia, se le Azioni sono relative all'impresa; ii) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparata di cui all'art. 5 del decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917 (Testo Unico delle Imposte sui Redditi); iii) società ed enti di cui alle lettere a) e b) dell'art. 73 del Testo Unico delle Imposte sui

Redditi e iv) stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società ed enti di ogni tipo, compresi i trust, non residenti nel territorio dello Stato. In tutte le altre ipotesi la ritenuta è effettuata a titolo di imposta. Sono previste specifiche esclusioni dalla ritenuta, applicabili in base alle caratteristiche soggettive dell'investitore, ad esempio nel caso di gestioni patrimoniali individuali per le quali si sia optato per il regime del risparmio gestito di cui all'art. 7 del D.Lgs. n. 461/1997, fondi pensione, fondi immobiliari, organismi di investimento collettivo in valori mobiliari di diritto nazionale.

- b) La ritenuta è operata dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti, sull'importo dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla società e sulla differenza positiva tra il loro valore di cessione o di riscatto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni.
- c) Sui capital gains (redditi diversi) realizzati in occasione della negoziazione o del riscatto delle Azioni da parte di investitori per i quali tali redditi non si qualificano come "di impresa" ai sensi delle disposizioni fiscali, si applica l'imposta sostitutiva del 12,5% secondo le modalità previste dagli artt. 67 e 68 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 e dal D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461; possono trovare applicazione taluni regimi speciali, previsti da altre disposizioni specifiche, in base alle condizioni soggettive dell'investitore. Nel caso di soggetti per i quali tali redditi si qualificano come "di impresa", la tassazione segue le regole fiscali ordinarie previste per tale tipologia di reddito.
- d) Il trasferimento delle azioni può essere soggetto all'imposta sulle successioni e donazioni nel caso di trasferimenti per causa di morte o per atto tra vivi a titolo gratuito. In particolare:
 - nel caso in cui le Azioni siano oggetto di successione, ai fini del calcolo del tributo successorio, concorre alla formazione della base imponibile la differenza tra il valore delle Azioni e l'importo corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato o ad essi assimilati, detenuti dal fondo alla data di apertura della successione. Sono previste specifiche franchigie d'imposta: (i) € 1.000.000 a favore del coniuge e dei parenti in linea retta; (ii) € 100.000 a favore dei fratelli e delle sorelle; (iii) € 1.500.000 a favore dei portatori di handicap riconosciuto grave ai sensi della legge 5 febbraio 1992, n. 104. Alla base imponibile così determinata, al netto delle franchigie, si applicano le seguenti aliquote, differenziate in relazione al rapporto di parentela: a) 4 per cento, a favore del coniuge e dei parenti in linea retta; b) 6 per cento, a favore di altri parenti fino al quarto grado e di affini in linea retta, nonché degli affini in linea collaterale fino al terzo grado; c) 8 per cento, a favore di altri soggetti.
 - nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o altra liberalità tra vivi ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni l'intero valore delle azioni concorre alla formazione della base imponibile. L'imposta è calcolata applicando alla base imponibile così determinate le medesime aliquote e le medesime franchigie previste per l'imposta di successione sopra riportate.

* * *