

Modulo di Sottoscrizione

Pioneer Structured Solution Fund

Fondo Comune d'Investimento di Diritto Lussemburghese

(Fonds Commun de Placement)



MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

La Società di Gestione si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione. Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di Quote Pioneer S.S.F. Fondo comune di investimento di diritto lussemburghese a struttura multicomparto. Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita del Prospetto Informativo Semplificato

DOMANDA N. _____

Soggetto distributore _____ Filiale _____ Promotore _____ Codice cliente _____

Dati anagrafici

SOTTOSCRITTORE

Cognome e nome/Ragione Sociale _____ Sesso (m/f) _____

Indirizzo di residenza/Sede Legale _____ Via _____ Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Luogo e data di nascita _____ Cod. Fiscale _____ Residenza Valutaria Italia Estero

Documento identificativo _____ tipo _____ numero _____ rilasciato da _____ il _____

Indirizzo di corrispondenza (da compilare solo se diverso da quello di residenza)

Via _____ Comune _____ Provincia _____ CAP _____

COINTESTATARIO/ LEGALE RAPPRESENTANTE/ PROCURATORE

Cognome e nome _____ Sesso (m/f) _____

Indirizzo di residenza _____ Via _____ Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Luogo e data di nascita _____ Cod. Fiscale _____ Residenza Valutaria Italia Estero

Documento identificativo _____ tipo _____ numero _____ rilasciato da _____ il _____

Caratteristiche dell'investimento

VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE (importo minimo: € 1.000)

_____ di Euro _____ da distribuire nel/i seguente/i Comparto/i:
 _____ (nome Comparto) _____ Classe _____ Euro _____
 _____ (nome Comparto) _____ Classe _____ Euro _____

Modalità di pagamento

ADDEBITO SUL CONTO CORRENTE (vedi a tergo "Mezzi di pagamento e relative valute") Coordinate bancarie:

BANCA _____ IBAN _____ INTESATATO _____

ASSEGNO ("non trasferibile" all'ordine di Pioneer Asset Management S.A.)

bancario circolare n. _____ Banca _____

Nelle sottoscrizioni con tecniche di comunicazione a distanza il pagamento deve essere effettuato esclusivamente con addebito sul conto corrente.

In caso di sottoscrizione di Quote a distribuzione dei proventi, il/i sottoscritto/i chiede/chiedono che il pagamento in proprio favore dei proventi di gestione in distribuzione avvenga a mezzo bonifico bancario sul c/c n. _____ allo/agli stesso/i intestato, presso la Banca _____ IBAN _____

Il soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è Société Générale Securities Services S.p.A.

Mandato al soggetto incaricato dei pagamenti

Con la sottoscrizione del presente Modulo il/i sottoscritto/i conferisce/ono mandato senza rappresentanza al soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del/dei Sottoscrittore/i (i) trasmetta in forma aggregata alla Società di Gestione o al soggetto da essa designato le richieste di sottoscrizione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. In caso di sostituzione del soggetto incaricato dei pagamenti il mandato, salva diversa istruzione, si intende conferito al nuovo soggetto. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta trasmessa al soggetto incaricato dei pagamenti a mezzo raccomandata a.r.

Luogo e data _____ Firma Sottoscrittore _____ Firma Cointestatario _____

Per approvazione espressa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 c.c. 2° comma e 1342 c.c, dichiaro/iamo di approvare specificatamente le norme relative a modalità di sottoscrizione, durata del Fondo, spese a carico del Partecipante e del Fondo, calcolo della Quota, modalità di rimborso delle Quote contenute nel Prospetto Informativo di Pioneer S.S.F. e i successivi punti (A), (B), (C), (D), riportati sul retro del presente Modulo.

Firma Sottoscrittore _____ Firma Cointestatario _____

Timbro e firma del soggetto distributore per regolarità, autenticità firme ed avvenuta identificazione

(A) Conclusione del contratto e diritto di recesso

Il contratto si intende concluso con la sottoscrizione del presente Modulo. La Società di Gestione dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore nel momento stesso in cui interviene la sottoscrizione. In ogni caso il Sottoscrittore ed i Cointestatari prende/ono atto che **ai sensi dell'articolo 30 - comma 6 - del D. Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari 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 il proprio recesso senza spese, né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. Il recesso e la sospensione non si applicano alle successive sottoscrizioni di Fondi o Comparti indicati nello stesso Prospetto Informativo e oggetto di commercializzazione in Italia anche se successivamente inseriti nel Prospetto Informativo, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito estratto del Prospetto Semplificato aggiornato o del Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al Fondo/Comparto oggetto della sottoscrizione.**

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

(B) Cointestazione con pieni poteri disgiunti

Il Sottoscrittore e gli eventuali Cointestatari hanno uguali diritti per quanto attiene ai loro rapporti con Pioneer Asset Management S.A. e il soggetto incaricato dei pagamenti e DICHIARANO irrevocabilmente di riconoscersi UGUALI POTERI DISGIUNTI, anche di totale disposizione, ricevuta e quietanza, per tutti i diritti connessi alla partecipazione al Fondo.

Ogni comunicazione e notifica fatta all'indirizzo del Sottoscrittore si intende validamente effettuata anche nei confronti dei Cointestatari.

(C) Dichiarazioni e prese d'atto

Il/I sottoscritto/i dichiara/ano:

→ di aver preso visione prima della sottoscrizione del Prospetto Informativo Semplificato di Pioneer S.S.F. che gli è stato consegnato dal Collocatore;

→ con riferimento a quanto previsto nel Prospetto Informativo, ai fini della sottoscrizione delle Quote, di non essere cittadino statunitense.

Inoltre, prendo/iamo atto che:

→ la sottoscrizione di Quote effettuata dal soggetto incaricato dei pagamenti, in nome proprio ma per conto dei Sottoscrittori, non pregiudica in alcun modo i diritti e gli interessi di ciascuno di essi. La titolarità dei Sottoscrittori sulle Quote acquistate per loro 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, con indicazione del numero delle Quote sottoscritte o rimborsate;

→ è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli indicati nel presente Modulo e che gli assegni bancari e le disposizioni di addebito sono accettati salvo buon fine. Nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento il soggetto incaricato dei pagamenti, richiederà a Pioneer Asset Management S.A. la liquidazione delle Quote di mia/nostra pertinenza, rivalendosi sul ricavato, salvo il diritto di Pioneer Asset Management S.A. al risarcimento degli eventuali ulteriori danni;

→ eventuali eventi di forza maggiore, ivi compresi gli scioperi del personale della Società di Gestione, delle banche che intermediano i pagamenti e dei soggetti incaricati del collocamento, potrebbero causare ritardi nello svolgimento delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, e ne accetto/iamo le conseguenze;

→ tutte le comunicazioni (conferme dell'esecuzione delle operazioni, notifiche, e corrispondenza in genere), saranno inviate unicamente all'indirizzo del primo Sottoscrittore o all'indirizzo di corrispondenza da questi indicato (o a quello tempestivamente comunicato in caso di modifica), e che in ogni caso le comunicazioni inviate si intendono conosciute da parte dei Cointestatari;

→ la sottoscrizione e la partecipazione a Pioneer S.S.F. è regolata dalla legge lussemburghese e ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle Quote del Fondo è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della città di Lussemburgo, nel Granducato di Lussemburgo, salvo che il Sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs. italiano n. 206/05, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

(D) Mezzi di pagamento e valute riconosciute

Per "addebito sul conto corrente" si deve intendere addebito di un conto corrente acceso presso il Collocatore, sul quale il Sottoscrittore abbia facoltà di operare. La valuta riconosciuta agli assegni bancari e circolari è di 1 giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del titolo presso il soggetto incaricato dei pagamenti. La valuta applicata agli altri mezzi di pagamento è quella riconosciuta dalla banca ordinante al soggetto incaricato dei pagamenti per il Beneficiario.

Allegato al Modulo di Sottoscrizione

Data di deposito in Consob:

5 Gennaio 2012

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione:

dal 9 Gennaio 2012

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di Quote Pioneer S.S.F.

Fondo comune di investimento di diritto lussemburghese a struttura multicomparto

Comparti e Classi in divisa Euro commercializzati in Italia

Comparti Obbligazionari	Classe	Data inizio commercializzazione	Data fine commercializzazione
Pioneer Structured Solution Fund - Obbligazionario Euro 02/2017 con cedola	E - Distr.	09/01/2012	16/02/2012

A) Informazioni sui soggetti che commercializzano Quote Pioneer S.S.F.

Soggetti che procedono al collocamento

L'elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le Quote di Pioneer S.S.F.

(d'ora in poi "Fondo") è disponibile su richiesta presso i soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia e presso le loro filiali nonché presso gli stessi intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione (di seguito, i "Collocatori") del Fondo.

L'elenco raggruppa i soggetti collocatori per categorie omogenee ed evidenzia i Comparti e le Classi di Quote sottoscrivibili presso ciascuno di essi.

Soggetto incaricato dei pagamenti/Soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia

SGSS S.p.A., con sede legale in Via Benigno Crespi 19A Palazzo MAC2, 20159 Milano, e-mail: SGSSbcacor@sgss.socgen.it.

Le relative funzioni saranno svolte presso la sede di Torino, Via Santa Chiara 19.

Il soggetto incaricato dei pagamenti, che svolge anche il ruolo di soggetto che cura i rapporti con gli investitori:

- (i) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione e rimborso ricevute dai Soggetti Collocatori;
- (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e rimborso siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle Quote;
- (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate;
- (v) tiene a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata, che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio.

Per quanto riguarda la sola funzione di intrattenimento dei rapporti con gli investitori, ivi inclusi la ricezione e l'esame dei relativi reclami, la stessa è attribuita al Collocatore presso il quale il Sottoscrittore ha effettuato l'investimento.

Banca Depositaria ed Agente incaricato dei Pagamenti

Société Générale Bank & Trust, con sede in 11, Avenue Emile Reuter, L-2420 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, dove sono svolte tutte le funzioni.

B) Informazioni sulla sottoscrizione e rimborso delle Quote Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione e rimborso

La sottoscrizione delle Quote può avvenire esclusivamente durante il "Periodo di Sottoscrizione Iniziale", quale definito nel Prospetto per i singoli Comparti; pertanto, le relative richieste di sottoscrizione possono pervenire al Collocatore, per la successiva trasmissione al soggetto incaricato dei pagamenti nei termini di cui sopra, fino alla Data di Fine Commercializzazione indicata per i Comparti sulla copertina del presente allegato. Resta ferma la facoltà dei Sottoscrittori di domandare il rimborso delle loro Quote in ogni momento.

Non sono ammessi versamenti aggiuntivi al primo ed operazioni di conversione delle Quote tra Comparti.

Le richieste di sottoscrizione redatte sull'apposito modulo sono presentate ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei Collocatori che le inviano al soggetto incaricato dei pagamenti, unitamente agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal Sottoscrittore, entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Si considerano ricevute in giornata le richieste pervenute al Collocatore entro le ore 17:00. Quando alla sottoscrizione è applicabile la sospensiva di sette giorni per il recesso, il Collocatore differisce l'invio al giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine di sospensiva.

Le richieste di rimborso delle Quote devono essere presentate al medesimo Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione che le trasmette al soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Nelle richieste di rimborso è necessario inoltre indicare il numero delle Quote da rimborsare, il relativo Comparto e Classe e le istruzioni per le modalità di pagamento del rimborso netto.

Per i Comparti a Capitale Protetto, il soggetto incaricato dei pagamenti entro le ore 12:00 (ora del Lussemburgo) del giorno di chiusura del Periodo di Sottoscrizione Iniziale, trasmette alla Società di Gestione o al soggetto da essa incaricato un flusso elettronico contenente i dati e gli importi di sottoscrizione cumulati per Comparto, al netto delle commissioni e delle spese applicabili. Entro il medesimo termine dei Giorni di Rimborso, come definiti nel Prospetto Informativo, trasmette anche le richieste di rimborso. Le Quote sono emesse o rimborsate al Valore Patrimoniale Netto dello stesso giorno lavorativo nel quale l'Agente riceve le richieste, sempre che questo sia un Giorno di Valutazione e siano pervenute entro le ore 12:00. Le richieste di rimborso pervenute all'Agente dopo tale ora, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

Per i Comparti Obbligazionari, il soggetto incaricato dei pagamenti, entro le ore 12:00 (ora del Lussemburgo) del giorno di chiusura del Periodo di Sottoscrizione Iniziale

relativo al singolo Comparto, trasmette alla Società di Gestione o al soggetto da essa incaricato un flusso elettronico contenente i dati e gli importi di sottoscrizione cumulati per Comparto, al netto delle commissioni e delle spese applicabili. Le richieste di rimborso devono pervenire alla Società di Gestione o al soggetto da essa incaricato entro le ore 18:00 (ora del Lussemburgo) non più tardi di cinque (5) Giorni Lavorativi prima del Giorno di Valutazione; in caso contrario, tale richiesta sarà considerata ricevuta nel Giorno di Valutazione successivo. Si fa presente che il Giorno di Valutazione dei Comparti Obbligazionari cade bimensilmente nell'ultimo Giorno Lavorativo di ciascun mese di calendario e nel quindicesimo giorno di ciascun mese di calendario (o il Giorno Lavorativo successivo nel caso in cui il 15° giorno non fosse un Giorno Lavorativo).

Mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti

Come consentito dal Prospetto Informativo e nei termini dettagliati nel Modulo di Sottoscrizione, gli investitori conferiscono apposito mandato senza rappresentanza al soggetto incaricato dei pagamenti affinché quest'ultimo in nome proprio e per conto del/dei Sottoscrittore/i (i) trasmetta in forma aggregata alla Società di Gestione o al soggetto da essa designato le richieste di sottoscrizione e rimborso; (ii) espletati tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto.

Per le Quote emesse in nome del soggetto incaricato dei pagamenti, per conto degli investitori italiani, il soggetto incaricato dei pagamenti risulta iscritto nel Registro dei partecipanti del Fondo in nome proprio e per conto terzi.

Lettere di conferma dell'operazione

Il soggetto incaricato dei pagamenti invia prontamente al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- **conferma di sottoscrizione:** la data di ricezione della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, il mezzo di pagamento utilizzato, l'importo lordo versato, l'importo netto investito, il giorno di regolamento dei corrispettivi, il numero di Quote sottoscritte, il Comparto e relativa Classe, il Valore Patrimoniale Netto applicato.
- **conferma di rimborso:** il Comparto oggetto del disinvestimento e la relativa Classe, il numero di Quote rimborsate, il valore unitario delle Quote, l'importo lordo e l'importo al netto della fiscalità, la data valuta dell'accredito, la data di ricezione della domanda di rimborso, il mezzo di pagamento utilizzato.

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I Collocatori possono attivare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, servizi "on line" 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 Soggetti 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.pioneerinvestments.it.

Le richieste di rimborso possono essere effettuate - oltre che mediante Internet - anche tramite il servizio di banca telefonica.

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 Sottoscrittore e non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione ai fini della valorizzazione delle Quote 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 collocatori che hanno attivato servizi "on line" sono indicati nell'elenco dei Collocatori.

C) Informazioni economiche

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

La Società di Gestione applica, sui singoli versamenti, una commissione di sottoscrizione pari al 2% degli importi sottoscritti.

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Per tutti i Comparti del Fondo offerti in Italia e relative Classi, di seguito è indicata la quota parte delle commissioni corrisposte in media ai Soggetti Collocatori quale compenso per i servizi resi.

Comparti	% della commissione di gestione	% della commissione di sottoscrizione
Pioneer Structured Solution Fund - Obbligazionario Euro 02/2017 con cedola	50,00% (*)	100% di quanto effettivamente addebitato

(*) il dato è stimato sulla base delle convenzioni di collocamento.

Agevolazioni finanziarie

A tutto il personale, in servizio o in quiescenza, ai Collocatori, nonché ad eventuali promotori finanziari degli stessi, appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit e ai membri dei CdA e dei Collegi Sindacali delle società del conglomerato Pioneer Investments, per le transazioni effettuate mediante **SGSS S.p.A.** è riconosciuta la totale esenzione di tutti gli oneri. Ai parenti sino al 3° grado e agli affini sino al 2° grado del personale, in servizio o in quiescenza, dei promotori finanziari e dei Collocatori del Gruppo Bancario UniCredit, per le transazioni effettuate mediante **SGSS S.p.A.** è riconosciuta la riduzione del 50% di tutti gli oneri.

Al personale, in servizio o in quiescenza, dei Collocatori non appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit, nonché ad eventuali promotori finanziari degli stessi, per le transazioni effettuate mediante **SGSS S.p.A.** è riconosciuta la totale esenzione dalle commissioni di sottoscrizione.

Ai parenti sino al 3° grado e agli affini sino al 2° grado del personale, in servizio o in quiescenza, dei promotori finanziari e dei Collocatori non appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit, per le transazioni effettuate mediante **SGSS S.p.A.** è riconosciuta la riduzione del 50% delle commissioni di sottoscrizione.

La Società di Gestione e i Collocatori possono concedere agevolazioni finanziarie in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione nella misura massima del 100%. Il soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazione dei pagamenti, nell'ambito del collocamento a distanza, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il collocatore.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione (cfr. Prospetto, cap. "Commissioni e spese - altri costi")

Il soggetto incaricato dei pagamenti addebita per i trasferimenti di liquidità connessi alle operazioni di sottoscrizione e rimborso le seguenti spese:

- (i) sottoscrizioni e rimborsi:
 - € 15,00 (per operazioni fino a € 3.000 di controvalore);
 - € 25,00 (per operazioni oltre € 3.000 di controvalore).

Per le Quote collocate da FinecoBank S.p.A. attraverso il proprio sito internet (a tale riguardo, si evidenzia che la sottoscrizione da parte degli investitori potrà essere effettuata utilizzando l'apposito modulo telematico presente nel suddetto sito), l'addebito sarà di:

- (i) sottoscrizioni e rimborsi: € 9,00.

D) Informazioni aggiuntive

Modalità di distribuzione dei proventi di gestione

La distribuzione dei proventi di gestione per le Classi di Quote a Distribuzione è regolata dal paragrafo del Prospetto Informativo intitolato "Politica di distribuzione".

In particolare, salvo che non sia prevista nel Modulo di Sottoscrizione l'opzione per il reinvestimento dei proventi in distribuzione nel Comparto di pertinenza, in Italia i Sottoscrittori otterranno il pagamento dei proventi in distribuzione tramite bonifico bancario nella valuta di riferimento del Comparto del quale sono partecipanti sul conto corrente dagli stessi specificato nel Modulo di Sottoscrizione. Al fine di provvedere al pagamento di proventi a favore di Sottoscrittori residenti in Italia, il soggetto incaricato dei pagamenti riceverà per tempo gli importi relativi ai proventi di gestione di pertinenza delle Quote dei partecipanti italiani (al netto di eventuali ritenute fiscali previste dalla normativa vigente) e disporrà i relativi bonifici bancari a favore dei conti correnti indicati dagli stessi investitori.

Ove non diversamente specificato, le Quote si intendono ad accumulazione dei proventi.

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

Prima della sottoscrizione è consegnato al Sottoscrittore il Prospetto Semplificato, corredato del Modulo di Sottoscrizione.

Nei termini previsti dal Prospetto, i rendiconti periodici sono messi a disposizione dei partecipanti nella versione in lingua italiana presso il soggetto incaricato dei pagamenti e i soggetti collocatori. Presso questi ultimi sono inoltre disponibili il Regolamento di Gestione del Fondo, il Prospetto (completo e semplificato) e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili nel sito internet www.pioneerinvestments.it dal quale possono essere acquisiti.

In caso di variazione del Prospetto (completo e semplificato), lo stesso, aggiornato, è messo a disposizione nella versione in lingua italiana presso i soggetti collocatori, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

I partecipanti con richiesta scritta al soggetto incaricato dei pagamenti possono ricevere entro 30 giorni gratuitamente a domicilio i più recenti rendiconti periodici. Su richiesta del partecipante i predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto duraturo (per es. via e-mail).

Il valore delle Quote di ciascun Comparto e Classe, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, è pubblicato quotidianamente su *Il Sole 24 Ore* con indicazione della relativa data di riferimento. Sul medesimo quotidiano sono pubblicati gli avvisi di modifica del Regolamento di Gestione e del Prospetto e ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo.

Il valore delle Quote è altresì pubblicato sul sito internet www.pioneerinvestments.it, la cui home page dà immediata evidenza della sezione dedicata alla pubblicazione del NAV.

Il percorso per la consultazione del valore delle Quote via internet è il seguente: <http://www.pioneerinvestments.it/quotazioni-e-performance/fondi-lussemburghesi/25-fund-list-qr.html>.

Regime fiscale per i Sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 20%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle Quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle Quote medesime determinati sulla base dei valori rilevati dai prospetti periodici alle predette date, al netto del 37,5% 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 ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle Quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre non sia stato redatto uno solo sulla base di tale Prospetto. A tali fini, la SGR 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 Quote da un Comparto ad un altro Comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Quote 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 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 al Fondo e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Quote rilevati in capo al Fondo) 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. È 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% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni.

Nell'ipotesi in cui le Quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle Quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione.

A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

Pioneer Asset Management S.A.

4, Rue Alphonse Weicker
L-2721 Lussemburgo

www.pioneerinvestments.com

