

RAIDHO SICAV

NOTA INFORMATIVA RELATIVA ALLE MODALITÀ DI COMMERCIALIZZAZIONE DELLE AZIONI IN ITALIA

* * *

Con riguardo alle modalità di commercializzazione in Italia delle azioni di RAIDHO SICAV (da ora indicata anche la "SICAV") e alle misure assunte al fine di assicurare l'esercizio dei diritti patrimoniali dei partecipanti residenti in Italia nonché la diffusione dei documenti e delle informazioni che l'organismo di investimento collettivo è tenuto a fornire s'illustra quanto segue.

Premessa

RAIDHO SICAV ha designato quale società di gestione Lemanik Asset Management Luxembourg S.A. (in seguito la "Società di Gestione"), che ha demandato le funzioni di agente amministrativo, agente del registro e per i trasferimenti al soggetto individuato nel Prospetto (in seguito indicato come "Agente"). Tutte le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni sono inviate dal Soggetto incaricato dei pagamenti all'Agente.

1. Soggetti incaricati del collocamento

La commercializzazione in Italia delle azioni relative ai Comparti della SICAV avviene per il tramite di intermediari, indicati in apposito elenco ("**Elenco dei soggetti incaricati del collocamento**" o "Elenco") messo a disposizione degli investitori, con i quali la SICAV o per essa la Società di Gestione, hanno stipulato accordi di distribuzione.

I soggetti incaricati del collocamento svolgono le seguenti funzioni:

- a) ricevono le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni dagli investitori, nonché le eventuali richieste di consegna e sostituzione dei certificati azionari e, entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione, provvedono a trasmetterle al Soggetto incaricato dei pagamenti;
- b) intrattengono i rapporti con gli investitori che hanno investito per il loro tramite e ne gestiscono i reclami, svolgendo le funzioni del Titolo VI, Capitolo V, par. 1.3, lett. e) del Regolamento Banca d'Italia del 14/04/2005 (in appresso indicato "**Regolamento Banca d'Italia**");
- c) alcuni di essi individuati nell'Elenco, curano la gestione del periodo di sospensiva previsto dall'art. 30 del TUF, avendo cura di attendere il trascorrere del termine di legge, prima di inviare al soggetto incaricato dei pagamenti le richieste di sottoscrizione e i mezzi di pagamento ad esse connessi;
- d) in virtù di particolari accordi, possono essere incaricati di trattenere e custodire la documentazione cartacea di pertinenza della SICAV relativa alle operazioni degli investitori, con l'obbligo di fornire ad essa o alla Società di Gestione ogni documento del quale gli sia fatta richiesta;
- e) possono essere incaricati dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti di trattenere e custodire la documentazione cartacea di pertinenza di quest'ultimo.

2. Soggetto incaricato dei pagamenti

La Banca Depositaria e la SICAV hanno definito accordi con banche aventi sede in Italia per le operazioni di sottoscrizione, di riacquisto delle azioni della SICAV, per l'intermediazione

dei connessi pagamenti, e per le altre funzioni previste dal citato Regolamento Banca d'Italia, di seguito indicate come il/i **"Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti"**.

I Soggetti incaricati dei pagamenti in Italia sono indicati in Appendice alla presente Nota Informativa e nell'Elenco dei soggetti incaricati del collocamento.

La SICAV apre presso i Soggetti incaricati dei pagamenti appositi conti (il **"conto"**), finalizzati al regolamento delle operazioni di sottoscrizione e disinvestimento.

Sul conto vengono bonificati gli importi di sottoscrizione direttamente dalla clientela o versati gli assegni da questa consegnati ai soggetti incaricati del collocamento. Per il versamento degli assegni, la SICAV rilascia procura al Soggetto incaricato dei pagamenti o al soggetto incaricato del collocamento.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è autorizzato dalla SICAV a prelevare, dagli importi versati, le spese di sua competenza per le funzioni svolte e, in base alle istruzioni di volta in volta ricevute, al pagamento delle commissioni di sottoscrizione dovute ai soggetti incaricati del collocamento.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti cura la trasmissione delle richieste di sottoscrizione, conversione e riscatto alla SICAV, o per essa l'Agente, e la compilazione e l'emissione delle lettere di conferma delle operazioni eseguite. I Soggetti incaricati dei pagamenti svolgono le funzioni elencate alle lettere a), b), c), d), f) e g) del Titolo VI, Capitolo V, par. 1.3, del Regolamento Banca d'Italia.

I Soggetti incaricati dei pagamenti individuati in Appendice, col consenso dell'investitore possono trasmettere alla SICAV, o per essa all'Agente, i dati relativi alle richieste di sottoscrizione, conversione e riscatto anche in forma aggregata in proprio nome e per conto dei sottoscrittori. In tale caso per le azioni nominative il Soggetto incaricato dei pagamenti viene iscritto al registro degli azionisti in nome proprio e per conto degli effettivi beneficiari e tiene le evidenze del numero e del tipo di azioni di titolarità di ciascun partecipante. A fronte delle operazioni disposte, la SICAV, o per essa l'Agente, trasmette, a seconda del caso in forma aggregata o individuale, al Soggetto incaricato dei pagamenti i dati per la compilazione delle conferme delle operazioni che, quest'ultimo predispone e invia ai singoli partecipanti.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è contrattualmente impegnato dalla SICAV ad assicurare ai partecipanti l'esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali derivanti dall'investimento. Il Soggetto incaricato dei pagamenti su richiesta della SICAV, della Banca Depositaria o dell'Agente, invia un prospetto contenente i dati di dettaglio relativi alle posizioni dei partecipanti per conto dei quali esso opera in forma aggregata.

3. Procedure per la sottoscrizione

L'adesione alla SICAV si realizza mediante la compilazione e la sottoscrizione della domanda redatta su apposito modulo (il **"Modulo"**) predisposto nel rispetto delle indicazioni di carattere generale emanate dalla Consob.

Sottoscrizioni successive possono essere effettuate in forma libera purché richiamino la sottoscrizione iniziale e contengano le informazioni necessarie ad identificare il sottoscrittore.

Contestualmente alla richiesta di sottoscrizione (iniziale o successiva) il sottoscrittore deve effettuare il versamento dell'importo da investire, al lordo delle commissioni e spese applicabili. Questo versamento deve essere effettuato esclusivamente con i mezzi di pagamento previsti nel Modulo, che devono essere compilati nel rispetto delle istruzioni ivi contenute e a favore di RAIDHO SICAV.

Gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine.

La SICAV impegna contrattualmente - anche agli effetti dell'art. 1411 c.c. - i soggetti incaricati del collocamento a trasmettere non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione le domande di sottoscrizione e i mezzi di pagamento al Soggetto incaricato dei pagamenti, che provvede al versamento sul conto della SICAV. Resta salvo che i collocatori indicati in Elenco che gestiscono il periodo di sospensiva, differiscono l'inoltro della richiesta al giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine di legge.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti - fatto salvo il diritto di recesso previsto dall'art. 30, comma 6 del TUF - entro e non oltre il giorno lavorativo successivo alla ricezione della domanda di sottoscrizione e alla disponibilità della valuta dei relativi mezzi di pagamento, invia anche in forma aggregata, le richieste di sottoscrizione alla SICAV, o per essa all'Agente, a mezzo telefax o con altri mezzi elettronici. Gli originali dei moduli cartacei, se non trattenuti dal soggetto incaricato del collocamento che ha avuto incarico della loro custodia, sono inviati dal Soggetto incaricato dei pagamenti alla SICAV almeno con frequenza settimanale (salvo diverso accordo tra la SICAV e il Soggetto Incaricato dei pagamenti). In accordo col Soggetto incaricato dei pagamenti, i soggetti incaricati del collocamento possono trattenere la documentazione cartacea di pertinenza del Soggetto incaricato dei pagamenti.

Le somme versate in euro o in altra divisa ammessa (eventualmente indicata nel Modulo), sono convertite, a spese del sottoscrittore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti nella divisa di denominazione dei Comparti prescelti, se diverse, a seconda del Soggetto incaricato dei pagamenti il giorno successivo a quello di versamento o il giorno dell'inoltro della richiesta di sottoscrizione alla SICAV.

La SICAV, o per essa l'Agente, provvederà a trattare la domanda di sottoscrizione e ad assegnare le azioni tenendo conto dei seguenti criteri:

- alle domande di sottoscrizione pervenute entro le ore 17,00 di Lussemburgo del giorno bancario lavorativo che precede il Giorno di Valutazione è applicato il valore netto di inventario determinato il Giorno di Valutazione immediatamente successivo;
- le domande pervenute dopo le ore 17,00 sono considerate come ricevute il giorno lavorativo bancario successivo.

Il "Giorno di Valutazione" di ciascun Comparto è individuato nel Prospetto informativo. Il Prospetto potrà stabilire delle regole diverse di assegnazione del valore per alcuni Comparti, allo scopo di evitare pratiche di late trading e market timing.

Nel caso in cui si applichi la facoltà di recesso di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del contratto

Le azioni saranno emesse solo dopo l'accettazione della sottoscrizione e dopo che la SICAV abbia la disponibilità dei fondi corrisposti.

In caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento la SICAV procederà alla liquidazione delle azioni assegnate rivalendosi sul ricavato che si intenderà definitivamente acquisito salvo ogni maggior danno compreso quello per le spese eventuali di insoluto sostenute e per le commissioni e/o spese relative alla domanda di sottoscrizione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, ricevuta conferma di esecuzione dell'operazione, dalla SICAV, o per essa dall'Agente, invia tempestivamente al sottoscrittore una lettera di conferma

dell'avvenuto investimento. Tale conferma indica almeno il Comparto oggetto di investimento, l'importo lordo versato, l'importo netto investito, il numero di azioni sottoscritte, il loro valore unitario, il mezzo di pagamento utilizzato, la data di ricezione della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, la data dell'operazione e il tasso di cambio applicato (ove applicabile).

Modalità particolari di sottoscrizione

A) Sottoscrizione a distanza

La SICAV e i soggetti incaricati del collocamento, in accordo con essa, potranno promuovere le Azioni anche mediante tecniche di promozione e collocamento a distanza nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti in materia. In tal caso i potenziali sottoscrittori che abbiano ricevuto dalla SICAV o dal soggetto incaricato del collocamento per fax, per posta o via internet su supporto duraturo la documentazione necessaria alla sottoscrizione, potranno effettuare l'investimento inviando il modulo sottoscritto ad un soggetto incaricato del collocamento. Il modulo dovrà essere accompagnato dall'attestazione di pagamento delle azioni mediante bonifico bancario. Per l'esecuzione dell'operazione il sottoscrittore dovrà essere identificato ai sensi delle disposizioni antiriciclaggio con le modalità illustrate nel sito Internet o dal soggetto incaricato del collocamento.

B) Sottoscrizione, conversione e rimborso a distanza mediante adesione a Servizi

La SICAV e, in accordo con essa, i soggetti incaricati del collocamento, potranno attivare servizi regolati da contratto scritto ("Servizi") che, previa procedura di identificazione del sottoscrittore, anche in base alle disposizioni antiriciclaggio, e rilascio di password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire, in condizioni di piena consapevolezza:

- i) richieste di sottoscrizione tramite Internet; in tal caso il cliente dovrà acquisire il prospetto informativo su supporto duraturo, completare nel sistema tutti i dati (personali e finanziari) necessari alla sottoscrizione previsti dal modulo, confermarli per l'esecuzione ed avere la possibilità di acquisire su supporto duraturo il modulo così compilato; e
- ii) richieste di sottoscrizione aggiuntiva, conversione e rimborso, anche mediante altri mezzi telematici di comunicazione a distanza (quali fax, telefono, ecc.). Per le operazioni di conversione e rimborso non devono essere stati richiesti i certificati azionari.

La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei soggetti incaricati del collocamento previsti dal Regolamento Intermediari della Consob.

L'utilizzo delle descritte modalità operative non determinerà aggravii nei tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso ai fini della valorizzazione delle azioni. In ogni caso le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

In caso di operazioni effettuate tramite Internet il Soggetto incaricato dei pagamenti può inviare al cliente conferma dell'operazione in forma elettronica (per es. mediante e-mail), in alternativa a quella cartacea, conservandone evidenza.

Il contratto che regola il Servizio indicherà gli eventuali specifici costi aggiuntivi.

La SICAV, o l'Agente, nell'esecuzione degli ordini ricevuti dal soggetto incaricato del collocamento non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal sottoscrittore e sono del tutto estranei ai rapporti tra il sottoscrittore ed il collocatore che presta il Servizio.

Le modalità operative indicate nei precedenti punti A) e B) sono poste in essere dai soggetti incaricati del collocamento individuati nell'apposito elenco. Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono da essi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti nei medesimi termini previsti per le corrispondenti operazioni effettuate con le modalità ordinarie (cfr. parr. 3, 5 e 6).

Il prospetto informativo vigente, corredato dei relativi allegati, è messo a disposizione sul sito Internet della SICAV o dei collocatori, o inviato per posta ai sottoscrittori che lo richiedano.

4. Consegna dei certificati e altre operazioni sugli stessi

Le azioni sono emesse in forma nominativa senza consegna del certificato.

La titolarità delle azioni è attestata dalle registrazioni, a cura dell'Agente, nel registro degli azionisti della SICAV.

Quando il Soggetto incaricato dei pagamenti opera in nome proprio e per conto dei sottoscrittori, questi è iscritto al registro degli azionisti della SICAV con evidenza che le azioni sono "beni di terzi" e la titolarità delle azioni, è attestata dalle registrazioni tenute ad opera dello stesso Soggetto incaricato dei pagamenti.

In tutti i casi la titolarità delle azioni è comprovata dalla lettera di conferma dell'investimento inviata dal Soggetto incaricato dei pagamenti.

5. Rimborso delle azioni

Il sottoscrittore di azioni della SICAV ha diritto di richiedere, in qualsiasi momento il rimborso di tutte o parte delle azioni possedute, salvo i limiti imposti dalla legge lussemburghese e quanto previsto nel prospetto.

La richiesta di rimborso deve essere presentata nelle dovute forme ai Soggetti incaricati del collocamento che, contrattualmente impegnati - anche agli effetti dell'art. 1411 c.c. - la inviano al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad inoltrare, anche in forma aggregata, le richieste di rimborso alla SICAV a mezzo telefax o con altri mezzi telematici, anche inviando un riepilogo dei dati, non oltre il giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento. Gli originali dei moduli cartacei, se non trattenuti dal soggetto incaricato del collocamento che ha avuto incarico della loro custodia, sono inviati dal Soggetto incaricato dei pagamenti alla SICAV con frequenza almeno settimanale (salvo diverso accordo tra la SICAV e il Soggetto incaricato dei pagamenti). In accordo col Soggetto incaricato dei pagamenti, i soggetti incaricati del collocamento possono trattenere la documentazione cartacea di pertinenza del Soggetto incaricato dei pagamenti.

Il prezzo di rimborso è pari al valore netto di inventario per azione del rispettivo Comparto determinato il Giorno di Valutazione successivo a quello in cui la richiesta perviene alla SICAV, o per essa all'Agente. Le richieste pervenute dopo le ore 17,00 di Lussemburgo, sono considerate pervenute il giorno lavorativo successivo. Per alcuni Comparti il Prospetto potrà stabilire delle regole diverse, allo scopo di evitare pratiche di late trading e market timing.

I pagamenti sono regolarmente effettuati dalla SICAV per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, con le modalità indicate dal sottoscrittore nella domanda di rimborso, entro cinque giorni lavorativi dal Giorno di Valutazione applicato, a mezzo bonifico bancario o assegno bancario o circolare non trasferibile inviato a rischio e spese del sottoscrittore a mezzo raccomandata a/r o per posta ordinaria, all'indirizzo dallo stesso indicato.

Il pagamento del rimborso è in Euro e l'eventuale cambio della divisa è effettuato di norma, a seconda del Soggetto incaricato dei pagamenti che interviene nell'operazione entro il terzo giorno lavorativo successivo a quello di valorizzazione delle azioni o il giorno in cui la somma da utilizzare per il rimborso, si è resa disponibile per valuta sul conto della SICAV presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Per le operazioni di rimborso sono applicate le spese eventualmente indicate nel prospetto e nel Modulo.

Richieste di rimborso a distanza

Aderendo al Servizio illustrato al precedente punto 3, i partecipanti potranno dare disposizione di rimborso avvalendosi di mezzi di comunicazione a distanza.

Il Soggetto incaricato per i pagamenti, ricevuta conferma di esecuzione dell'operazione dalla SICAV, o per essa dall'Agente, invia tempestivamente al sottoscrittore una lettera di conferma del rimborso i cui contenuti sono indicati nel Modulo di sottoscrizione in corso di validità al momento della disposizione.

6. Conversione di azioni

Il sottoscrittore di azioni della SICAV ha diritto di convertire tutte o parte delle sue azioni in quelle di un Comparto diverso da quello sottoscritto.

La richiesta di conversione delle azioni di un Comparto in altro Comparto della SICAV, deve essere presentata nelle dovute forme ai Soggetti incaricati del collocamento che, contrattualmente impegnati - anche agli effetti dell'art. 1411 c.c. - la inviano al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Nella richiesta dovrà essere specificato il Comparto di provenienza, il numero di azioni (o l'importo lordo) da convertire e il Comparto in cui dette azioni dovranno essere convertite, precisando qualora i Comparti di destinazione siano più di uno, la percentuale di ripartizione dell'investimento.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad inoltrare le richieste di conversione (o un riepilogo dei dati in esse contenuti), anche in forma aggregata, a mezzo telefax o con altri mezzi elettronici, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui le stesse gli sono pervenute. Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà ad inviare gli originali dei moduli cartacei, se non trattenuti dal soggetto incaricato del collocamento che ha avuto incarico della loro custodia, almeno una volta alla settimana (salvo diverso accordo tra la SICAV e il Soggetto incaricato dei pagamenti). In accordo col Soggetto incaricato dei pagamenti, i soggetti incaricati del collocamento possono trattenere la documentazione cartacea di pertinenza del Soggetto incaricato dei pagamenti.

La conversione è eseguita in un Giorno di Valutazione, che sia tale per entrambi i Comparti interessati all'operazione, applicando i prezzi e la formula illustrata nel Prospetto informativo. Ai fini della conversione sono prese in considerazione le richieste pervenute alla SICAV entro le ore 17,00 del giorno (lavorativo bancario in Lussemburgo) che precede un Giorno di Valutazione comune.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° Luglio 2011, che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i Soggetti incaricati dei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione dei Soggetti incaricati dei pagamenti la provvista dell'imposta, diversamente da quanto previsto dal Prospetto, la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

Per le operazioni di conversione sono applicate le spese eventualmente indicate nel Prospetto e nel Modulo.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, ricevuta conferma di esecuzione della conversione dalla SICAV, o per essa dall'Agente, completa di tutti i dati, invia tempestivamente al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione i cui contenuti sono indicati nel Modulo di sottoscrizione in corso di validità al momento della disposizione.

Richieste di conversione a distanza

Aderendo al Servizio illustrato al precedente punto 3, i partecipanti potranno dare disposizione di conversione avvalendosi di mezzi di comunicazione a distanza.

7. Dividendi

Attualmente sono emesse solo azioni di capitalizzazione che non distribuiscono proventi.

8. Diffusione delle informazioni

Lo statuto della SICAV e i rendiconti periodici sono messi a disposizione dei partecipanti nella versione in lingua italiana presso i soggetti incaricati per i pagamenti e i Soggetti Collocatori nei medesimi termini previsti per la pubblicazione in Lussemburgo (la relazione annuale entro 4 mesi dalla chiusura dell'esercizio e la relazione semestrale entro due mesi). Presso questi ultimi sono inoltre disponibili il Prospetto (completo e semplificato) e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento. Il tutto è acquisibile dal sito internet www.raidhosisicav.lu.

In caso di variazioni al prospetto, completo e semplificato, il medesimo prospetto, completo e semplificato, aggiornato è messo a disposizione nella versione in lingua italiana presso i Soggetti collocatori, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la Consob.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere gratuitamente i predetti documenti a domicilio, entro 20 giorni dalla richiesta da presentare al soggetto incaricato per i pagamenti.

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.

Gli avvisi di convocazione dell'assemblea dei partecipanti, il testo delle delibere adottate e i documenti che il prospetto indica a disposizione del pubblico sono disponibili presso i soggetti incaricati per i pagamenti.

Il valore delle Azioni di ciascun Comparto e di ciascuna classe è calcolato giornalmente e, con la stessa periodicità, è pubblicato sul sito internet www.raidhosisicav.lu nella sezione "NAV". Gli avvisi di convocazione delle assemblee dei azionisti e di pagamento degli eventuali dividendi, sono diffusi con il medesimo mezzo d'informazione adottato per la pubblicazione del valore delle azioni. Ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo e sia obbligatorio diffondere col medesimo mezzo in Italia, sarà pubblicato su *Il Sole 24 Ore*.

La SICAV, in caso di sospensione del rimborso delle azioni ne dà comunicazione per iscritto ai soggetti che abbiano presentato richiesta di sottoscrizione, rimborso o conversione delle stesse. Gli avvisi di convocazione delle assemblee sono inviati ai sottoscrittori iscritti nel registro degli azionisti almeno 8 giorni prima dell'assemblea. I soggetti incaricati per i pagamenti provvedono all'invio degli avvisi di convocazione agli azionisti per conto dei quali sono iscritti al registro degli azionisti.

La SICAV, anche tramite i soggetti incaricati per i pagamenti, invia ai Sottoscrittori le ulteriori comunicazioni inviate individualmente in Lussemburgo.

9. Partecipazione alle assemblee della SICAV

Le persone iscritte al registro degli azionisti della SICAV possono intervenire alle assemblee generali ed alle assemblee separate relative ai Comparti sottoscritti, personalmente o facendosi rappresentare da un altro partecipante o da altra persona, mediante delega conferita per iscritto e da inviare alla SICAV a mezzo telegramma, telex o telefax. Moduli contenenti lo schema di delega possono essere richiesti alla Società di Gestione o ai soggetti incaricati del collocamento.

Il partecipante le cui azioni sono iscritte al registro degli azionisti in nome del Soggetto incaricato dei pagamenti, su richiesta, può ottenere da quest'ultimo un'attestazione delle azioni di sua pertinenza, con la quale può partecipare all'assemblea o delegare terzi.

I detentori di azioni nominative, anche se iscritte al registro degli azionisti in nome del Soggetto incaricato dei pagamenti riceveranno l'avviso di convocazione a domicilio. In quest'ultimo caso l'avviso è spedito dal Soggetto incaricato dei pagamenti.

10. Operatività con Investitori Qualificati e Intermediari Abilitati

La sottoscrizione, conversione e rimborso di azioni da parte degli Investitori Qualificati di cui all'art. 100 del TUF e ai regolamenti della Consob, emanati in attuazione del predetto articolo del TUF, con esclusione in ogni caso delle persone fisiche, può avvenire anche senza il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti.

Essi potranno sottoscrivere azioni della SICAV, disporre operazioni di conversione e di riscatto operando sia per il tramite di altri intermediari che offrano servizi di trasmissione delle richieste relative alle azioni e di regolamento dei connessi pagamenti, sia con il Soggetto incaricato dei pagamenti o anche direttamente con la SICAV, in quest'ultimo caso regolando direttamente le operazioni con la Banca Depositaria.

Gli Intermediari abilitati che operino per conto di clientela che abbia loro affidato un mandato di gestione individuale, per la sottoscrizione delle azioni senza intermediazione del Soggetto incaricato dei pagamenti devono assumere impegno nei confronti della SICAV:

- ad assicurare agli investitori l'esercizio dei loro diritti amministrativi e patrimoniali, nel caso in cui le azioni per qualunque causa o motivo dovessero entrare nella loro disponibilità (es. per chiusura dei rapporti di gestione individuale, ritiro dal deposito, ecc.); e
- ad informare, gli investitori dell'impegno assunto nei confronti della SICAV, al momento in cui le azioni dovessero entrare nella disponibilità degli stessi investitori.

Gennaio 2012


RAIDHO SICAV
I legali rappresentanti

APPENDICE

ALLA NOTA INFORMATIVA RELATIVA ALLE MODALITA' DI COMMERCIALIZZAZIONE DELLE AZIONI IN ITALIA DI GENNAIO 2012

* * *

Soggetti incaricati dei pagamenti in Italia

RAIDHO SICAV, per la commercializzazione in Italia delle proprie azioni ha definito convenzioni con:

- a) **Banca Sella Holding S.p.A.**, con sede legale e operativa in Biella (13900), Piazza Gaudenzio Sella 1;
- b) **IW Bank S.p.A.**, con sede legale in Milano (20134), Via Cavriana 20, dove svolge le relative funzioni;

Soggetti incaricati dei pagamenti che operano con dati Aggregati (Rif. § 2 della Nota informativa)

I predetti Soggetti incaricati dei pagamenti (alias Banche Corrispondenti), col consenso degli investitori, trasmettono le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso di azioni, anche in forma aggregata, operando in proprio nome, come illustrato al paragrafo 2 della Nota Informativa..

Individuazione del Soggetto incaricato dei pagamenti competente:

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare le richieste di sottoscrizione è indicato nell'elenco dei soggetti collocatori.

Salvo diverse esigenze procedurali (per es. dovute a cessazione di rapporti, necessità di diversa ripartizione del carico di lavoro, altre che potranno verificarsi), il pagamento dei rimborsi, le operazioni di conversione e sui certificati saranno curate dal medesimo Soggetto incaricato dei pagamenti che ha trattato la sottoscrizione.

Gennaio 2012

RAIDHO SICAV
I Legali Rappresentanti

