

# Morgan Stanley Investment Management

## Informativa sui Dati Personali

---

2018

a) Come vengono utilizzate le Sue informazioni personali

In conformità alla normativa sulla protezione dei dati personali applicabile nel Granducato del Lussemburgo, compresa la Legge del 2 agosto 2002 sulla protezione delle persone con riguardo al trattamento dei dati personali (ed eventuali modifiche sopravvenute), il Regolamento (UE) 2016/679 (“Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati”), nonché ogni altra norma applicabile (congiuntamente, le “**Norme sulla Protezione dei Dati**”), la Società, operando in qualità di “Titolare del Trattamento” nel significato di cui alle Norme sulla Protezione dei Dati, con la presente informa i potenziali investitori e i possessori di azioni della Società (congiuntamente, gli “**Azionisti**”, e ciascuno di essi, l’“**Azionista**”) sul fatto che i dati personali forniti da ciascun Azionista alla Società (i “**Dati Personali**”, come definiti nel paragrafo (b) di seguito) possono essere raccolti, registrati, conservati, modificati, condivisi, trasferiti o trattati in altro modo, con o senza l’ausilio di mezzi informatici, per le seguenti finalità (ciascuna delle quali è uno “**Scopo del Trattamento**”):

- 1) per permettere e per trattare la sottoscrizione e il rimborso delle Azioni della Società disposti dagli investitori, compresa (a titolo non esaustivo) l’agevolazione e l’esecuzione dei pagamenti dalla o verso la Società (compresi i pagamenti degli importi delle sottoscrizioni e dei proventi dei rimborsi delle Azioni), e in generale per consentire e rendere effettiva la partecipazione degli investitori nella Società;
- 2) per permettere di tener traccia di tutti i pagamenti menzionati nel sotto-paragrafo (1) che precede;
- 3) per permettere di mantenere un registro degli Azionisti, in conformità con la normativa applicabile;
- 4) per effettuare o consentire l’effettuazione, in relazione agli Azionisti, di controlli su credito, riciclaggio, adeguata verifica, controllo di conflitti, per i fini indicati dalle norme per la prevenzione delle frodi, del riciclaggio dei reati finanziari e dalle norme relative all’anagrafe tributaria (comprese le norme statunitensi del “Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA” e gli Standard internazionali Comuni di Comunicazione o *Common Reporting Standards* -“CRS”, nonché la normativa antiriciclaggio applicabile), e in generale per permettere alla Società di adempiere agli obblighi di legge a cui è soggetta;

- 5) per permettere alla Società di effettuare controlli in relazione a pratiche di late trading o di market timing;
- 6) per consentire la fornitura alla Società di servizi da parte dei fornitori indicati nel presente Prospetto, comprese (a titolo non esaustivo) l'autorizzazione o la conferma di operazioni di fatturazione e di pagamento dalla o verso la Società;
- 7) per agevolare il supporto operativo e lo sviluppo necessari agli obiettivi e alle strategie d'investimento della Società in relazione ai propri Comparti, compresi (a titolo non esaustivo) i processi di gestione del rischio della Società e la valutazione dei servizi forniti alla Società da soggetti terzi;
- 8) in relazione a qualsiasi controversia, disputa o contenzioso in cui sia coinvolta la Società;
- 9) per adempiere a istanze legali o regolamentari avanzate alla Società in qualunque giurisdizione nel mondo;
- 10) per permettere la rendicontazione, compresa (a titolo non esaustivo) la segnalazione delle operazioni alle autorità e agli organi di vigilanza, ispettivi e di mercato, nonché fiscali (compresa l'Autorità Fiscale del Lussemburgo), nazionali e internazionali, nonché le verifiche da parte di tali autorità ed organi e l'osservanza da parte della Società delle decisioni delle Autorità Giuridiziarie in relazione a quanto sopra;
- 11) per le Finalità dei Controlli, come definiti e specificati nella seguente Sezione (e);
- 12) per i fini di commercializzazione diretta specificati nella seguente Sezione (g).

La Società non può raccogliere i Dati Personali in mancanza di una valida base legale. Conseguentemente, la Società tratterà e utilizzerà i Dati Personali esclusivamente:

- a) se necessario a concludere, stipulare o eseguire un contratto con un Azionista avente ad oggetto i servizi o i prodotti richiesti da tale Azionista (come descritto sopra negli Scopi del Trattamento ai numeri da 1 a 3 incluso);
- b) se necessario per gli interessi legittimi della Società, purché in ciascuna ipotesi su tali interessi non prevalgano gli interessi alla tutela della riservatezza dei soggetti interessati. Gli interessi legittimi della Società sono descritti sopra negli Scopi del Trattamento ai nn. 5, 6, 7, 8, 11 e 12;
- c) per esercitare e difendere i diritti della Società ovunque nel mondo come descritto sopra nello Scopo del Trattamento 8;
- d) se necessario, per adempiere a obblighi legali, (compresa ogni linea guida, codice o parere di fonte legislativa o regolamentare) a cui la Società sia soggetta ovunque nel mondo, come sopra descritto negli Scopi del Trattamento 4, 9 e 10;

- e) se necessario, per l'esecuzione di un compito svolto nel pubblico interesse, come descritto negli Scopi del Trattamento 4, 8, 9, 10 e 11.

#### b) I Suoi diritti

I “**Dati Personali**” comprendono i dati che sono personali per un Azionista (sia esso una persona fisica o giuridica) e che la Società ottiene direttamente da un Azionista e/o indirettamente da un responsabile del trattamento, come i dettagli personali (inclusi, come minimo, il nome, la ragione sociale/denominazione, lo Stato di residenza, l'indirizzo e i dati di contatto dell'Azionista) e informazioni sul conto finanziario. Alcune di queste informazioni potranno essere accessibili al pubblico.

Subordinatamente a determinate condizioni stabilite dalle Norme sulla Protezione dei Dati, un Azionista ha il diritto:

- (i) di accedere ai propri Dati Personali;
- (ii) di correggere o modificare i propri Dati Personali nel caso in cui tali Dati Personali fossero inesatti o incompleti;
- (iii) di opporsi al trattamento dei propri Dati Personali;
- (iv) di limitare il trattamento dei propri Dati Personali;
- (v) di rifiutare a propria discrezione di fornire i propri Dati Personali alla Società;
- (vi) di richiedere la cancellazione dei propri Dati Personali; e
- (vii) di richiedere la portabilità dei propri Dati Personali in conformità con le Norme sulla Protezione dei Dati.

Gli Azionisti dovrebbero prestare particolare attenzione al fatto che un rifiuto di fornire i Dati Personali alla Società potrebbe comportare costringere la Società a rifiutare una richiesta di sottoscrizione di Azioni della Società.

#### c) Destinatari dei Dati Personali

Per ogni Scopo del Trattamento, la Società darà incarico di trattare i Dati Personali, nel rispetto delle Norme sulla Protezione dei Dati, a soggetti terzi, compresi le proprie collegate, la Società di Gestione, il Gestore degli Investimenti, il Distributore, l'Amministratore Centrale e la Banca Depositaria, l'Agente per i Pagamenti, Domiciliatario, Custode dei Registri e Agente per i Trasferimenti e ogni altro consulente per gli investimenti o gestore delegato che vengano nominati in relazione a qualsiasi Comparto, insieme con i soggetti a cui la Società e/o la Società di Gestione può cedere o novare i Dati Personali, oltre agli organismi nazionali e internazionali di vigilanza e di mercato, ovvero alle Autorità Giurisdizionali secondo le normative applicabili ovvero dietro loro richiesta.

Ciascuno di tali soggetti che svolge in questo modo il trattamento dei Dati Personali può, subordinatamente all'approvazione della Società, subdelegare il trattamento dei Dati Personali alla

propria Società capogruppo ovvero organizzazione, collegate, succursali o terzi mandatari (congiuntamente, i “**Sub-delegati**”, e ciascuno di essi un “**Sub-delegato**”).

Alcuni dei soggetti che trattano i Dati Personali sono situati in Lussemburgo, con l’eccezione del Gestore degli Investimenti e Distributore, che hanno sede nel Regno Unito. Altri soggetti che effettuano il trattamento che non sono situati in Lussemburgo possono avere sede all’interno dello Spazio Economico Europeo (SEE) ovvero in Paesi al di fuori dello Spazio Economico Europeo (nei quali la normativa sui dati personali potrebbe non offrire un livello di protezione equivalente), compresi Paesi in cui Morgan Stanley opera con Uffici Globali (*Global Offices*). In questi casi il soggetto incaricato del trattamento, sotto la supervisione della Società, garantirà (i) di aver posto in essere dei meccanismi di trasferimento dei dati adeguati e (ii), ove applicabile, che ogni Sub-delegato abbia posto in essere meccanismi di trasferimento dei dati adeguati, come le Clausole Contrattuali Tipo della Commissione Europea. Gli Azionisti potranno ottenere una copia dei rilevanti meccanismi di trasferimento dei dati contattando la Società all’indirizzo di posta elettronica [dataprotectionoffice@morganstanley.com](mailto:dataprotectionoffice@morganstanley.com).

La Società trasmetterà i Dati Personali all’autorità fiscale lussemburghese, la quale, a sua volta, in quanto Titolare del Trattamento, potrà comunicare tali Dati Personali ad autorità fiscali estere.

#### d) Conservazione dei Dati Personali

Ai sensi delle Norme sulla Protezione dei Dati, la Società conserverà i Dati Personali in forma identificabile in conformità alle politiche di gestione delle informazioni della Società, che stabiliscono standard e procedure generali in relazione alla conservazione, il trattamento e la disposizione dei Dati Personali. Questi ultimi non saranno conservati per periodi superiori a quanto necessario in relazione allo Scopo del Trattamento, fatte salve le limitazioni alla conservazione prescritte dalla legge. Se richiesto, la Società Le fornirà maggiori informazioni sul periodo esatto di conservazione applicabile ai Suoi Dati Personali. Il periodo di conservazione può essere esteso a discrezione della Società se questa è tenuta a conservare i Dati Personali in relazione a contenziosi, verifiche delle Autorità di vigilanza e procedimenti legali.

#### e) Controlli

Nella misura consentita dalle Norme sulla Protezione dei Dati, la Società e la Società di Gestione potranno avere accesso, verificare, rivelare, bloccare, controllare e registrare (attività congiuntamente definite i “**Controlli**”): (i) i messaggi e le comunicazioni, verbali ed elettronici (come, a titolo non esaustivo, telefonate, sms, messaggi istantanei, posta elettronica, Bloomberg ed ogni altro tipo di comunicazione elettronica o che possa essere registrata), con Lei o con un Suo mandatario (congiuntamente, le “**Comunicazioni**”) e (ii) l’uso da parte Sua di tecnologie di loro proprietà, fornite o rese disponibili dalla Società e dalla Società di Gestione compresi (a titolo non esaustivo) i sistemi di comunicazione con gli Azionisti e il trattamento, la trasmissione, la conservazione e l’accesso (compreso quello da remoto) alle informazioni (congiuntamente, i “**Sistemi**”).

#### *Finalità dei Controlli*

Nella misura consentita dalle Norme sulla Protezione dei Dati, la Società e la Società di Gestione assoggetteranno le Comunicazioni e i Sistemi ai Controlli solo per le seguenti finalità (congiuntamente le “**Finalità dei Controlli**”):

1. per stabilire l’esistenza di un fatto (p.es., la registrazione di un’operazione);
2. per accertare di avere agito in conformità a norme o procedure prescritte da leggi o autoregolamentazioni applicabili alla Società e/ alla Società di Gestione;
3. per accertare o dimostrare gli standard di utilizzo attuati o che dovrebbero essere attuati dalle persone che usano i Sistemi, compreso il rispetto di qualsiasi condizione di utilizzo associata ai Sistemi;
4. per prevenire, scoprire o indagare su reati, riciclaggio, frodi, reati finanziari e/o altre violazioni delle leggi applicabili;
5. per adempiere a quanto prescritto da leggi e regolamenti applicabili, dai contratti di maggiore importanza e da qualsiasi politica e procedura;
6. per proteggere dalla perdita, dal furto e dalla raccolta, utilizzo, rivelazione, distruzione o altra forma di trattamento o uso non autorizzati o illeciti di informazioni proprietarie e riservate.
7. per prevenire, scoprire o indagare sull’uso non autorizzato dei Sistemi e/o dei dati (p.es, controlli per assicurare la conformità con le politiche e le procedure della Società e/o della Società di Gestione, comprese a titolo non esaustivo quelle sulla sicurezza delle informazioni e la cibersecurity);
8. per assicurare l’effettivo funzionamento dei Sistemi (compresi i sistemi telefonici, la posta elettronica e Internet);
9. per finalità di supporto ed amministrative;
10. per finalità di assistenza in indagini, reclami, richieste di Autorità di vigilanza o di altri soggetti, contenziosi, arbitrati o mediazioni; e
11. in particolare, nel corso del supporto operativo e dello sviluppo delle attività commerciali della Società e/o della Società di Gestione, per esempio per valutare la qualità del servizio clienti , e per fini di efficienza e di gestione dei costi e dei rischi.

#### *Modalità di svolgimento dei Controlli*

I Controlli verranno effettuati dalla Società o dalla Società di Gestione con vari metodi, compresi: (i) l’uso di sistemi di controllo automatici “intelligenti”; (ii) filtri IT che controllano i Sistemi a campione; (iii) controlli casuali dei Sistemi, p.es., con ispettori autorizzati che, scegliendole a campione, si collegano a telefonate in corso sulle vendite o alle sedi di negoziazione; (iv) controlli specifici dei Sistemi, p.es., in relazione a indagini, richieste delle Autorità di vigilanza, richieste di accesso da parte degli interessati, contenziosi, arbitrati o mediazioni; (v) strumenti di ricerca, aggregazione ed analisi dei dati che raccolgono i dati da

varie fonti per estrapolare dei legami o delle caratteristiche comportamentali, interazioni o preferenze ai fini della loro analisi (comprese analisi predittive) e/o (vi) effettuando i Controlli con le altre tecnologie che dovessero rendersi disponibili di volta in volta.

#### *Uso dei Cookies*

La Società e/o la Società di Gestione utilizzano anche dei cookies e tecnologie simili per raccogliere informazioni sugli Azionisti nel contesto o in relazione ai servizi da esse forniti ovvero in relazione ai Sistemi di proprietà o posti a disposizione dalla Società e/o dalla Società di Gestione a tali Azionisti. Accedendo o utilizzando i servizi o un Sistema, un Azionista esprime la propria presa d'atto che la Società e/o la Società di Gestione useranno i cookies e tecnologie simili secondo quanto indicato nelle politiche di protezione dei dati della Società, e che se un Azionista decide di rifiutare tali cookies, alcuni o tutti i servizi o il Sistema rilevante potrebbero non funzionare adeguatamente o essere accessibili. Per sapere di più su come la Società e/o la Società di Gestione usano i cookies e le tecnologie simili, come la Società e/o la Società di Gestione trattano le informazioni ottenute tramite i cookies e come un Azionista può rifiutare i cookies si prega di leggere la politica di protezione dei dati della Società al link [www.morganstanley.com/privacy\\_pledge](http://www.morganstanley.com/privacy_pledge).

#### *Prova delle Comunicazioni*

Qualsiasi documentazione o registrazione relative ai Controlli sui Sistemi costituiranno, in prima istanza, la prova delle istruzioni, ordini o comunicazioni che sono stati sottoposti ai Controlli, e gli Azionisti prendono atto che tali registrazioni saranno ammissibili come mezzi di prova in eventuali contenziosi. Inoltre, gli Azionisti confermano che, ove dovessero presentare delle memorie per opporsi all'ammissione di tali registrazioni come mezzi di prova in qualsiasi giudizio, non argomenteranno che esse non sono originali, o che non sono in forma scritta o che sono documenti prodotti da un elaboratore. La Società e/o la Società di Gestione conserveranno tali registrazioni in conformità alle proprie procedure operative, procedure che la Società o la Società di Gestione possono cambiare a propria assoluta discrezione: tuttavia, tali registrazioni non potranno essere conservate dalla Società per periodi più lunghi di quanto necessario con riferimento alle Finalità dei Controlli, fatte salve le limitazioni alla conservazione prescritte dalla legge. Gli Azionisti sono tuttavia informati che le anzidette registrazioni da parte della Società non devono essere ritenute idonee a sostituire la tenuta di appropriate annotazioni da parte dell'Azionista in conformità a norme o regolamenti a cui tale Azionista è soggetto.

#### f) Commercializzazione diretta

Se la Società e/o la Società di Gestione ritengono che dei prodotti o servizi – sia istituiti o promossi dalla Società e/o dalla Società di Gestione o da entità ad esse collegate che da fornitori di servizi di investimento non appartenenti al Gruppo (ad esempio un gestore di fondi o una società di assicurazione non collegata alla Società, alla Società di Gestione né ad alcuna delle loro collegate) - possano essere di particolare interesse per un Azionista, la Società e/o la Società di Gestione e/o le loro collegate potranno contattare tale Azionista (con modalità che comprendono la posta, la posta elettronica, gli sms ed il telefono), anche al di fuori del normale orario lavorativo. Quando prescritto dalle Norme sulla Protezione dei Dati, verrà richiesto il consenso dell'Azionista prima di

usare i suoi dati per effettuare o rendere possibile delle forme di commercializzazione diretta di questo tipo. Nel caso in cui un Azionista non desideri che la Società, la Società di Gestione o una delle loro collegate usino i suoi Dati Personali in questo modo, oppure non voglia fornire i suoi Dati Personali per i fini della suddetta commercializzazione diretta, potrà notificare tale diniego in qualsiasi momento alla Società, alla Società di Gestione o alle loro collegate in conformità alla precedente sezione b), oppure in conformità alle istruzioni contenute nei materiali promozionali che possono essere ricevuti dagli Azionisti.

Prima di autorizzare la Società e/o la Società di Gestione ad accedere, a permettere l'accesso o a consentire il trattamento, in relazione al presente Prospetto, di Dati Personali che contengono anche dati relativi a soggetti terzi, un Azionista dovrà assicurarsi: (i) che quella persona sia consapevole che l'Azionista fornirà i suoi Dati Personali alla Società, alla Società di Gestione o alle loro collegate; (ii) che a quella persona siano state fornite le informazioni qui contenute, riguardanti la raccolta, l'uso, il trattamento, la trasmissione ed il trasferimento dei Dati Personali, il loro uso per finalità di commercializzazione diretta e la possibilità che la Società, la Società di Gestione o le loro collegate controllino o registrino le comunicazioni di tale soggetto terzo o dei suoi mandatari (in ogni caso nella misura in cui sia consentito dalle Norme sulla Protezione dei Dati); (iii) se prescritto, che quella persona abbia dato il consenso al trattamento dei dati da parte della Società, la Società di Gestione o le loro collegate, o che ricorra un'altra base giuridica per il trattamento e che (iv) quella persona sia a conoscenza dei propri diritti in relazione alla protezione dei dati e di come esercitarli.

#### h) Opposizioni e Reclami

Un Azionista può:

(i) esercitare i propri diritti secondo quanto indicato nel paragrafo (b) ; e

(ii) opporsi all'utilizzo dei propri Dati Personali per le finalità di commercializzazione diretta indicate nel paragrafo (f),

scrivendo alla Società presso 287-289, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, o inviando una email a [dataprotectionoffice@morganstanley.com](mailto:dataprotectionoffice@morganstanley.com).

Alternativamente o congiuntamente allo scrivere alla Società, Lei può depositare un reclamo in relazione a qualsiasi aspetto del trattamento e della protezione dei suoi Dati Personali alla Commissione Nazionale per la Protezione dei Dati del Lussemburgo (la "CNPD").