

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Il presente modulo è valido per la sottoscrizione in Italia di azioni GAM STAR (LUX), oicvm di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse. GAM STAR (LUX) (la "SICAV") si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione.

In caso di collocamento via *internet* il collocatore deve provvedere affinché il modulo di sottoscrizione presente su *internet* contenga le medesime informazioni di quello cartaceo.

Primo Sottoscrittore

Cognome/denominazione _____ Nome _____ sesso M F indirizzo
di residenza/sede legale _____ comune di residenza _____ cap.
_____ prov. _____ e-mail _____ @ _____ attività _____ codice fiscale/partita IVA _____ data
di nascita _____ comune di nascita _____ prov. _____ stato di nascita _____ numero
telefonico _____ documento identificativo _____ n. _____ rilasciato da _____ il _____

Secondo Sottoscrittore (cointestataro) – o legale rappresentante

Cognome _____ Nome _____ sesso M F indirizzo
di residenza _____ comune di residenza _____ cap.
_____ prov. _____ e-mail _____ @ _____ attività _____ codice fiscale _____ data di
nascita _____ comune di nascita _____ prov. _____ stato di nascita _____ numero
telefonico _____ documento identificativo _____ n. _____ rilasciato da _____ il _____

Terzo Sottoscrittore (cointestataro)

Cognome _____ Nome _____ sesso M F indirizzo
di residenza _____ comune di residenza _____ cap.
_____ prov. _____ e-mail _____ @ _____ attività _____ codice fiscale _____ data di
nascita _____ comune di nascita _____ prov. _____ stato di nascita _____ numero
telefonico _____ documento identificativo _____ n. _____ rilasciato da _____ il _____

Quarto Sottoscrittore (cointestataro)

Cognome _____ Nome _____ sesso M F indirizzo
di residenza _____ comune di residenza _____ cap.
_____ prov. _____ e-mail _____ @ _____ attività _____ codice fiscale _____ data di
nascita _____ comune di nascita _____ prov. _____ stato di nascita _____ numero
telefonico _____ documento identificativo _____ n. _____ rilasciato da _____ il _____

Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

presso _____ indirizzo _____
comune _____ cap. _____ prov. _____ numero telefonico _____ e-mail _____ @ _____

Sottoscrizione

Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna del Documento contenente le Informazioni Chiave (*Key Information Document* e successivamente in breve "KID").

Con il presente modulo, accetta/no di SOTTOSCRIVERE azioni della SICAV del/dei seguente/i comparto/i fino a concorrenza dell'importo indicato al lordo di commissioni e spese. Per le sottoscrizioni di azioni sono applicati i seguenti minimi: € 10.000 o USD 10.000 (o il relativo controvalore in altra valuta) per i versamenti iniziali e minimo € 5.000 o USD 5.000 (o il relativo controvalore in altra valuta) per i successivi versamenti.

Comparto	Classe di azioni	Importo
GAM STAR (LUX) – Merger Arbitrage	D – capitalizzazione – EUR	
GAM STAR (LUX) – Merger Arbitrage	D – capitalizzazione – USD	
GAM STAR (LUX) – Merger Arbitrage	V – capitalizzazione – EUR	

Pertanto la sottoscrizione sarà per un importo lordo globale di (indicare la divisa) _____

Modalità di pagamento

Il/i sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo all'ordine di "GAM STAR (LUX)" mediante:

Assegno bancario non trasferibile Assegno circolare non trasferibile

Numero assegno _____ Banca _____ Importo _____

Bonifico bancario/giroconto a favore del conto corrente presso il Soggetto incaricato dei pagamenti competente

Le valute riconosciute ai mezzi di pagamento e le coordinate bancarie del conto sono indicate nel retro del presente modulo

N.B.: per le sottoscrizioni con tecniche di comunicazione a distanza (per es. tramite Internet) il pagamento può essere effettuato esclusivamente mediante bonifico bancario/giroconto.

Luogo e data.....

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

Firme				
	Sottoscrittore	I° Cointestatario	II° Cointestatario	III° Cointestatario

Per approvazione espressa, ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., delle disposizioni di cui ai punti A, B1, B2, B3, B7, B8 e B9 riportati a tergo.

Firme				
	Sottoscrittore	I° Cointestatario	II° Cointestatario	III° Contestatario

Consenso al trattamento dei dati personali

Con la sottoscrizione del presente modulo dichiaro/dichiariamo di aver preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali resa ai sensi degli artt. 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679 in coda al presente modulo.

Spazio riservato al Soggetto Collocatore		Timbro/logo distributore	
<input type="checkbox"/>	già cliente	<input type="checkbox"/>	contratto soggetto a sospensione ex art. 30, C. 6, TUF
<input type="checkbox"/>	nuovo cliente	<input type="checkbox"/>	sconto applicato sulle commissioni di sottoscrizione !__!%
cognome, nome dell'incaricato: _____			
che dichiara di aver proceduto personalmente all'adeguata verifica dei suddetti firmatari della presente domanda, in conformità alle vigenti disposizioni in tema di anticiclaggio di cui al D. lgs 231/07 e successive modificazioni.			

(A) Conferimento di mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti

Con la sottoscrizione del presente modulo è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del Sottoscrittore e/o degli eventuali contestatari: (i) trasmetta in forma aggregata alla Banca Depositaria la presente richiesta, nonché eventuali successive richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso (ii) richieda la registrazione delle Azioni sottoscritte nel registro degli azionisti della SICAV; ed (iii) espletati tutte le necessarie formalità amministrative connesse all'esecuzione dell'incarico. Al momento dell'acquisto le azioni sono trasferite immediatamente nella proprietà dei sottoscrittori attraverso le annotazioni del Soggetto incaricato dei pagamenti; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato conferito può essere revocato in qualsiasi momento per il tramite del Soggetto Collocatore, mediante comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti a mezzo raccomandata a.r. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

(B) Dichiarazioni e prese d'atto

Il/i sottoscrittore/i PRENDE/ONO atto che:

- 1) salvo diretta specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore;
- 2) gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e pertanto si impegna/no specificatamente fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni conseguentemente sopportati dal collocatore stesso e/o dalla SICAV;
- 3) il presente contratto si perfeziona al momento della sottoscrizione anche con firma telematica/elettronica o altra modalità equipollente alla firma e, da parte di un intermediario - che operi per conto di un sottoscrittore, in nome proprio o in nome del sottoscrittore medesimo, nell'ambito di un servizio di investimento regolato da contratto scritto - anche con modalità alternative concordate con la SICAV. In ogni caso l'adesione alla SICAV comporta l'accettazione integrale del presente Modulo e delle clausole per le quali è quivi prevista l'approvazione in forma specifica ai sensi degli articoli 1341 e 1342 c.c. italiano. La SICAV dà per conosciuta l'accettazione del sottoscrittore nel momento stesso in cui interviene la sottoscrizione;
- 4) ai mezzi di pagamento sono riconosciute le valute indicate in calce al foglio;
- 5) è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli indicati e che è vietato effettuare pagamenti in contanti;
- 6) la SICAV nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti collocatori che operano con tecniche di comunicazione a distanza, non è responsabile della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente ed è del tutto estranea ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio. I soggetti che operano con mezzi di comunicazione a distanza, sono esclusivamente quelli individuati nell'apposito Elenco disponibile presso gli stessi soggetti collocatori;
- 7) il sottoscrittore e i cointestatari hanno uguali diritti e obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti con la SICAV e dichiara/no irrevocabilmente di riconoscersi reciprocamente uguali diritti e doveri nonché uguali poteri disgiunti anche di totale disposizione di ricevuta e quietanza per tutti i diritti ed obblighi derivanti dalla partecipazione alla SICAV;
- 8) la sottoscrizione e partecipazione alla SICAV è regolata dallo statuto sociale, dal Prospetto e dalla Legge lussemburghese; ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'interpretazione e all'esecuzione del presente contratto, nessuna esclusa, è rimessa alla esclusiva competenza del foro

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

della città di Lussemburgo, nel Granducato di Lussemburgo, fa eccezione solo il caso in cui 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.

Il/i Sottoscrittore/i DICHIARA/DICHIARANO che:

- 9) sotto la mia/nostra responsabilità di non essere una U.S Person, come definita nel Prospetto ("US Person"), e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Si impegna/no a non trasferire le Azioni o i diritti su di esse a U.S. Persons ed ad informare senza ritardo il Soggetto incaricato del collocamento, qualora assumesse/ro la qualifica di US Person.
- 10) di aver ricevuto prima della sottoscrizione del presente modulo il KID delle classi di azioni oggetto di sottoscrizione.
- 11) di aver preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali resa ai sensi degli artt. 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679 in coda al presente modulo.

(C) Facoltà di recesso

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), 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 abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza spese, né corrispettivo.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

(D) Coordinate dei bonifici e valute riconosciute ai mezzi di pagamento

Coordinate bancarie da utilizzare per i versamenti mediante bonifico bancario

Si raccomanda di prestare attenzione a corrispondere il bonifico al Soggetto incaricato dei pagamenti designato nel fronte del modulo (barrare la casella corrispondente):

Soggetto incaricato dei pagamenti		CODICE IBAN
<input type="checkbox"/>	State Street Bank International GmbH - Succursale Italia	IT49 G031 6301 6960 9017 9473 268
<input type="checkbox"/>	ALLFUNDS BANK S.A.U., Succursale di Milano	IT60 L032 7101 6000 03500 317000
<input type="checkbox"/>	Banca Sella Holding S.p.A.	IT04W 03311 22300 0H68 3637 8590
<input type="checkbox"/>	Société Générale Securities Services S.p.A	IT 80 1 03307 01719/000000027925
<input type="checkbox"/>	CACEIS Bank, Italy Branch	IT 95 F 03438 01600 000500131311

Valute riconosciute ai mezzi di pagamento

Mezzo di pagamento:	
Assegni circolari	Entro 2 giorni
Assegni bancari	Entro 2 giorni
Bonifici bancari	Come riconosciuta dalla banca ordinante

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

Introduzione

Il GDPR mira ad accrescere la protezione delle persone fisiche quale che sia la loro nazionalità e residenza, in relazione al trattamento dei loro dati personali.

Questa informativa contiene informazioni generali su quali vostri dati personali (a voi ci si riferisce col termine “interessato/i”) sono raccolti dai soggetti sotto indicati (ai quali ci si riferisce col termine “Titolare/i”), per quali finalità sono utilizzati, con quali soggetti sono condivisi e quali diritti avete. Per “dati personali” si intendono tutti i dati che possono identificare una persona, direttamente o indirettamente, con riferimento particolare a elementi identificativi quali nome, documento, località, firma o identificatore online.

1. Titolari del trattamento:

Titolari del trattamento dei dati personali – tra di loro autonomi – sono GAM Star (Lux) (di seguito anche la “SICAV”), con sede in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo, lo Sponsor GAM Fund Management Limited con sede in Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, D01 K8N7, Irlanda, il distributore che ha provveduto al collocamento delle azioni (SIM o Banca o SGR) e il soggetto incaricato dei pagamenti - tra quelli indicati qui in calce - che registra la posizione dell’investitore in azioni della SICAV (salvo che quest’ultimo soggetto non sia stato designato dalla SICAV responsabile del trattamento dei dati personali).

2. Origine dei dati personali

I dati personali oggetto del trattamento sono raccolti presso l’investitore (l’interessato) per il tramite del collocatore che intermedia l’operazione o da altre fonti che includono vostri delegati e banche dati di pubblico accesso, tipo elenchi commerciali e registri societari, il sito web. Nome, cognome, genere, residenza, indirizzo, luogo e data di nascita, domicilio e codice fiscale (anche estero) e relativa documentazione fiscale connessa, cittadinanza, estremi di un documento di identificazione, dati relativi al mezzo di pagamento utilizzato e identificativi dei conti bancari sono necessari al fine di accettare l’investimento e la mancata comunicazione/acquisizione dei predetti dati preclude la possibilità di effettuare l’operazione e di instaurare il rapporto di partecipazione alla SICAV e/o svolgere i servizi connessi alla partecipazione stessa (ad esempio di deposito, custodia, distribuzione, domiciliazione, agenzia di pagamento, agente di registro e trasferimento); altri dati personali quali ad es. numero di telefono, fax, cellulare, indirizzo e-mail, PEC, non devono essere forniti obbligatoriamente ma consentono un più agevole scambio di informazioni e di reportistica nell’ambito del rapporti di partecipazione alla SICAV.

Il Titolare in nessun caso effettua trattamento di dati personali biometrici connessi all’eventuale utilizzo di soluzioni di firma elettronica avanzata le cui implementazioni risiedono esclusivamente nella sfera giuridica del collocatore.

3. Finalità e base giuridica del trattamento

I dati vengono trattati per finalità connesse agli obblighi previsti da leggi, regolamenti, normative comunitarie, FATCA-CRS¹, disposizioni impartite da Organi e Autorità dello Stato o da Organi di vigilanza e controllo (per esempio, ma non solo, per scoprire, investigare, riportare e cercare di prevenire frodi, crimini finanziari, finanziamento del terrorismo e riciclaggio di denaro, ad esempio tramite controlli know-your-client, controlli antiriciclaggio e altri controlli sull’identità, per riportare alle autorità tributarie, nella reportistica sugli investimenti del cliente di emanazione MiFIR², in base agli obblighi posti a carico di un Titolare o di un soggetto che per esso presta servizi connessi al rapporto di partecipazione e comunque per conformità ad altre leggi e regolamentazioni applicabili ai Titolari, ad esempio per altri servizi finanziari o per leggi nazionali specifiche) o per finalità strettamente connesse e strumentali alla instaurazione e gestione del rapporto di partecipazione alla SICAV, incluse le pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, esecuzione delle richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni, distribuzione di proventi emissione delle lettere di conferma delle operazioni ecc. nonché per ogni ulteriore esigenza di tipo amministrativo, operativo e gestionale legata alla partecipazione alla SICAV). La base giuridica dei predetti trattamenti risiede nelle previsioni dell’art. 6(1) lett. b) e c) del GDPR.

I dati personali possono essere anche trattati per finalità di legittimo interesse del Titolare o di un soggetto diverso dal Titolare, ad esempio per evitare mancati pagamenti, frodi e altre attività delittuose, per la gestione di rapporti di credito-debito e di controversie, per la verifica di pagamenti, per recepire qualsiasi cambiamento nella struttura societaria o proprietaria del Titolare, per la gestione del rischio, per scopi contabili e di revisione, per esigenze di sicurezza. La base giuridica del trattamento per legittimo interesse risiede all’art. 6(1) lett. f) del GDPR.

4. Comunicazione dei dati personali

In aggiunta dei soggetti ai quali la comunicazione di dati personali sia dovuta per obbligo di legge o di regolamento (quali per esempio amministrazioni pubbliche e organismi di vigilanza), tali dati potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta), della SICAV (emittente), dei soggetti incaricati dei pagamenti, dei collocatori (quindi dei soggetti che prestano i predetti servizi connessi alla partecipazione alla SICAV). Si aggiunge che per l’esecuzione di alcuni trattamenti di dati personali per i quali Titolare è la SICAV, sono designati Responsabili del trattamento alcuni soggetti (sotto individuati) che curano funzioni di incaricato dei pagamenti e responsabile dell’offerta della Sicav in Italia e svolgono le funzioni descritte nell’allegato al Modulo di sottoscrizione. Altri soggetti a cui i dati potrebbero essere comunicati per le finalità al paragrafo 2 opereranno in qualità di Titolari tra loro autonomi e limiteranno il trattamento dei dati personali alle medesime finalità. Tutti i predetti soggetti, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che

¹ Si tratta delle norme che impongono ad un titolare lo scambio di informazioni in materia fiscale per lo più in recepimento delle disposizioni statunitensi del Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) e della Direttiva del Consiglio 2011/16/UE relativa alla cooperazione amministrativa nel settore fiscale, modificata dalla Direttiva del Consiglio 2014/107/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale che comprendono le disposizioni OCSE sul Common Reporting Standard (CRS).

² In applicazione del Regolamento (UE) 600/2014 sui mercati degli strumenti finanziari e che modifica il Regolamento (UE) 648/2012.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all’offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre per gestire la attività e fornire servizi, e/o per soddisfare le leggi, i regolamenti e le norme applicabili i dati potranno essere comunicati ad autorità preposte alla prevenzione di frodi, ad organismi di vigilanza o di regolamentazione (ad es., CSSF, CNPD, CONSOB, ...), a soggetti vincolati da un accordo contrattuale e che hanno accettato restrizioni in materia di confidenzialità essendo ubicati nell'UE o in un paese che fornisce un livello adeguato di protezione di dati, i quali ad esempio effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, la certificazione dei bilanci, la riproduzione digitalizzata e l'archiviazione in qualunque forma ammissibile.

Eventuali trattamenti ammissibili con diversa finalità da quella sopra declinata potranno avvenire esclusivamente nel rispetto dei doveri di informativa e degli ulteriori obblighi di cui al GDPR.

5. Soggetti con i quali potrebbero essere condivisi i dati dell'interessato

I dati personali degli interessati per le finalità connesse alla partecipazione alla SICAV al par. 3, anche per la variazione di competenze, potranno essere ceduti alle entità di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

- Società di gestione della SICAV.
- Altre entità della società di gestione della SICAV.
- La Banca Depositaria, collocatori, soggetti incaricati dei pagamenti.
- Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza, autorità fiscali.
- Fornitori terzi di servizi che il Titolare può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

6. Trasferimento internazionale dei dati

I dati personali potranno essere trasferiti verso paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire il conseguimento delle finalità sopra indicate e comunque sulla base: (i) di decisioni della Commissione Europea in merito all'adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento.

7. Periodo di conservazione dei dati

I dati personali saranno conservati dal Titolare solo per il tempo necessario a soddisfare lo scopo per cui sono stati raccolti o per soddisfare i requisiti legali, normativi o delle politiche interne, anche successivamente alla cessazione della partecipazione alla SICAV. A tale riguardo, il Titolare definisce criteri per determinare i periodi appropriati per conservare i dati personali in base al loro scopo, come ad esempio la corretta gestione del rapporto di partecipazione, facilitazione delle relazioni con gli investitori e risposte a richieste legali o soddisfacimento di obblighi regolamentari.

8. Diritti dell'interessato

L'interessato che può esercitare i diritti di cui agli artt. 15 e ss. del GDPR, che comprendono:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso a tali dati e alle informazioni di cui all'art. 15(1) del GDPR, compresa una copia dei dati stessi.

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato motivo nonché di ottenere che i dati personali incompleti siano completati, anche fornendo una dichiarazione aggiuntiva.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati, quando ha ritirato il consenso (nel presupposto che il consenso sia necessario a questo trattamento), quando il trattamento non sia o sia divenuto non più lecito per qualsiasi ragione, quando la cancellazione sia necessaria per l'osservanza della legge, quando si sia opposto al trattamento in assenza di un prevalente legittimo interesse del Titolare o in altre specifiche situazioni di cui all'art. 16(1) del GDPR.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando: (i) l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali; (ii) il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo; (iii) l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il Titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati. La limitazione comporterà che, ferma la conservazione, i dati personali siano trattati solo per casi specifici previsti dall'art. 18(2) del GDPR (ad esempio il trattamento con il consenso, o per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di pretese legali in sede giudiziaria).

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di ricevere in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico i dati personali che lo riguardano e ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro Titolare del trattamento a condizione che e nella misura in cui la legittimità del trattamento si basi sul consenso o su un contratto e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora questa (i) non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, (ii) non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, o (iii) non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. Eccezion fatta per il caso al precedente (ii), l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del Titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare, quando il trattamento è basato su un legittimo interesse del Titolare o di un terzo o in base ad altre specifiche situazioni di cui all'art. 21 del GDPR.

Diritto di presentare un reclamo: l'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di controllo competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata al Titolare o al Responsabile del trattamento e quindi:

se la richiesta è rivolta alla SICAV o allo Sponsor:

- all'attenzione del DPO (Data Protection Officer) via Email: dataprotectionofficer@gam.com;

se la richiesta è al soggetto incaricato dei pagamenti Titolare del trattamento che registra la posizione in azioni dell'investitore, a quello competente tra i seguenti:

- SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES S.p.A. (anche indicata «SGSS»), con sede legale e Direzione Generale in (20159) Milano, Via Benigno Crespi, 19/A MAC 2. Le relative funzioni in appresso indicate sono svolte presso la sede di Torino, Via S. Chiara, 19; L'informativa di riferimento è quella predisposta da quest'ultima consultabile al seguente indirizzo: <https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>
- STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Succursale Italia (anche indicata «SSB»), con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10, dove sono anche svolte le relative funzioni indicate in appresso; Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: PrivacyOffice@statestreet.com.
- ALLFUNDS BANK S.A.U. (anche indicata «ALLFUNDS»), con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spagna), che svolge le relative funzioni presso la succursale italiana - ALLFUNDS BANK S.A.U., Milan Branch - in Via Bocchetto 6, 20123 Milano (Italia) agisce in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali ai sensi dell'Informativa privacy ex art. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 ("GDPR") consultabile al seguente indirizzo: <https://allfunds.com/it/data-protection/> Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: dpo@allfundsbank.com. L'informativa di riferimento è quella predisposta da quest'ultima consultabile al seguente indirizzo: <https://allfunds.com/it/data-protection/>
- BANCA SELLA HOLDING S.p.A. (anche indicata «SELLA HOLDING»), con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, Biella, dove sono pure svolte le funzioni indicate in appresso; Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: dpo@sella.it.
- CACEIS Bank, Italy Branch (anche indicata "CACEIS"), con sede legale in 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge, Francia e con sede operativa in Milano, Piazza Cavour, 2 - 20121 Milano. Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: caceisdpo@caceis.com.

Il Titolare entro un mese dal ricevimento della richiesta – termine che, nel caso di complessità e numerosità delle richieste, può essere esteso a due mesi – comunica all'interessato informazioni relative all'azione intrapresa riguardo alla sua richiesta. L'esercizio dei predetti diritti da parte dell'interessato è gratuito ai sensi dell'articolo 12 del GDPR. Tuttavia, nel caso di richieste manifestamente infondate o eccessive, anche per la loro ripetitività, il Titolare potrebbe addebitare al medesimo un contributo spese ragionevole, alla luce dei costi amministrativi sostenuti per gestire la richiesta, o negare la soddisfazione della richiesta medesima. Qualora il Titolare nutra dubbi circa l'identità della persona fisica che presenta la richiesta, potrà richiedere ulteriori informazioni necessarie a confermare l'identità dell'interessato.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

GAM STAR (LUX)

Sicav di diritto lussemburghese
a struttura multicomparto e multiclasse

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Modulo di sottoscrizione depositato presso la CONSOB il 23/12/2022 e valido dall'1/01/2023

**INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI
GAM STAR (LUX)**

Comparti commercializzati in Italia

Comparti	Classi	Valuta	ISIN	Data di inizio commercializzazione in Italia (*)
GAM STAR (LUX) – Merger Arbitrage	D	EURO	LU1438036359	17/08/2016
	D	USD	LU1438036607	25/07/2018
	V	EURO	LU1438036516	04/11/2016

(*) L'attuale denominazione dei comparti non corrisponde a quella in essere al momento dell'inizio commercializzazione.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

7/13

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI

Soggetti che procedono al collocamento

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori, raggruppati per categorie omogenee (es. Banche, SIM), è disponibile su richiesta presso gli stessi soggetti collocatori, il soggetto che cura i rapporti con gli investitori, le sue filiali. L'elenco raggruppa i soggetti collocatori per categorie omogenee (es. Banche, SIM, SGR) e, con riferimento a ciascun soggetto, evidenzia i fondi sottoscrivibili e il Soggetto Incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione. Nel predetto elenco sono individuati anche i soggetti collocatori che operano sulla base di un mandato con rappresentanza ad essi conferito dai Sottoscrittori (cd. "Soggetti Collocatori/Ente Mandatario").

Soggetti incaricati dei pagamenti in Italia – Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia

- **STATE STREET BANK International GmbH - Succursale Italia** (anche indicata "SSB"), con sede legale in Milano, Via Ferrante Aporti, 10, dove sono svolte le relative funzioni;
- **ALLFUNDS BANK S.A.U.** (anche indicata "ALLFUNDS"), con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spagna), che svolge le relative funzioni presso la succursale italiana – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in Via Bocchetto 6, 20123 Milano (Italia);
- **Banca Sella Holding S.p.A.** (anche indicata "Sella Holding"), con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, Biella, dove sono pure svolte le relative funzioni.
- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (anche indicata "SGSS"), con sede legale in Milano, Via B. Crespi 19/4, dove sono pure svolte le relative funzioni.
- **CACEIS Bank, Italy Branch**, (anche indicata "CACEIS") con sede legale in 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge, Francia e con sede operativa in Milano, Piazza Cavour, 2 - 20121 Milano.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è precisato nell'Elenco dei Soggetti Collocatori e indicato nell'allegato al Modulo di sottoscrizione.

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto incaricato dei pagamenti (nel modulo e nel presente allegato "Soggetto incaricato dei pagamenti") è anche il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della SICAV all'estero. Nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati, assolve alle seguenti funzioni eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore: (i) cura l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai soggetti collocatori; (ii) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto; (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle azioni; (iv) invia le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) espleta tutti i servizi per assicurare ai sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla SICAV; (vi) tiene a disposizione degli investitori gli avvisi di convocazione delle assemblee, il testo delle delibere adottate e copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata, che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio (vii) svolge le funzioni di sostituto d'imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali (viii) cura le operazioni di cambio delle valute (ove necessario).

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione ha l'incarico di ricevere ed esaminare i reclami degli investitori.

Banca Depositaria

State Street Bank Luxembourg S.C.A. (dal 04/11/2019 ridenominata State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo), con sede in 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito Modulo è presentata ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei collocatori che la inoltra al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, unitamente ai mezzi di pagamento. Nei medesimi termini sono trasmesse le richieste di sottoscrizioni aggiuntive, rimborso e conversione, da effettuare preferibilmente utilizzando l'apposito modulo disponibile gratuitamente presso i collocatori.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltra le richieste alla SICAV, o al soggetto da essa designato, entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione dei dati o, per le sole sottoscrizioni, a quello della disponibilità delle somme (se successivo). Nel caso si renda necessario la conversione della divisa, questa è effettuata ad un tasso di cambio fissato nel giorno di invio delle richieste.

Alcuni Soggetti Collocatori operano su mandato con rappresentanza del sottoscrittore che è da questi conferito attraverso uno specifico distinto modulo di sottoscrizione della SICAV. Questi Soggetti Collocatori sono detti anche "Ente/i Mandatario/i". In questi casi il sottoscrittore intesta i mezzi di pagamento al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario che fa pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (se d'accordo col Soggetto incaricato dei pagamenti, provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'eventuale originale cartaceo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato (in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile).

Per le sottoscrizioni alle quali si applichi la facoltà di recesso di cui all'art. 30, co. 6 del D.Lgs. 58/98, le richieste sono trasmesse alla scadenza del termine di sospensiva.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle operazioni di conversione.

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011, che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, 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.

Lettera di conferma delle operazioni

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore, invia tempestivamente al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione dalla quale risultano almeno le seguenti informazioni:

- *conferma dell'investimento*: il Giorno di Valutazione applicato ed il giorno di regolamento dei corrispettivi, il comparto e il relativo numero di azioni assegnate; il prezzo di emissione in valuta; l'indicazione delle spese e commissioni applicate, l'importo netto investito in euro, il cambio eventualmente applicato ed in controvalore in Euro (salvo che il cliente abbia direttamente fornito la valuta), l'importo lordo versato; il mezzo di pagamento utilizzato.

- *conferma del rimborso*: il numero di azioni per cui è stato richiesto il rimborso, il valore delle azioni sulle quali viene eseguito il rimborso, il cambio e il controvalore in euro, varie commissioni, le spese addebitate, le ritenute fiscali operate e il netto accreditato.

- *conferma della conversione*: il comparto di provenienza e quello di destinazione, il numero di azioni da convertire, il numero di azioni frutto della conversione, l'eventuale tasso di cambio applicato, la data di effettuazione della conversione, la data di ricezione della domanda, le spese, le commissioni e le ritenute fiscali eventualmente applicate. In alternativa, la conferma potrà essere data attraverso due distinte lettere, una relativa al rimborso del comparto di provenienza e l'altra relativa alla sottoscrizione del comparto di destinazione.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi del Soggetto collocatore/Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 c.c.).

Nel caso di cointestazione dell'investimento, tutte le conferme sono inviate ad uno solo dei cointestatari.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

Previo consenso dell'investitore le lettere di conferma, in alternativa alla forma cartacea, possono essere: (i) inviate in forma elettronica mediante e-mail conservandone evidenza o (ii) - previa richiesta dell'investitore, qualora il Soggetto Collocatore lo preveda e a cura di quest'ultimo con esonero di responsabilità per la SICAV - anche messe a disposizione nell'area riservata dell'investitore sul sito internet del Soggetto Collocatore, con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto durevole.

Sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto delle azioni può essere effettuato direttamente dal sottoscrittore anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i soggetti collocatori possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni, che i soggetti collocatori che offrono il servizio "on line" devono portare a conoscenza del consumatore, prima della conclusione del contratto, (compreso il relativo indirizzo per l'inoltro di reclami), ai sensi dell'art. 67-undecies del D.Lgs. 206/05, sono riportate nei siti operativi, dai quali è possibile acquisire su supporto durevole il Prospetto e i KID. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei soggetti collocatori. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei soggetti incaricati del collocamento previsti dalla normativa applicabile in materia.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuate, oltre che mediante Internet, anche con altri mezzi telematici di comunicazione (quali il telefono, ecc.). A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

I mezzi di pagamento utilizzabili per le sottoscrizioni a distanza sono indicati nel modulo di sottoscrizione.

Al fine di permettere l'esecuzione del servizio "on line" le azioni non possono essere rappresentate da certificati.

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 di mezzi di comunicazione a distanza non comporta oneri aggiuntivi.

Con il consenso del sottoscrittore la lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata tramite e-mail in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Commissione di sottoscrizione

Per l'investimento nelle azioni di tipo D, la commissione di sottoscrizione del Prospetto è applicata per fascia di versamento con beneficio di accumulo come di seguito indicato:

Fino a € 25.822,84	3%
Da € 25.822,85 a € 77.468,53	2%
Da € 77.468,54 a € 154.936,06	1%
Oltre € 154.936,06	0,5%

Per l'investimento nelle azioni di tipo V e Vm, la commissione di sottoscrizione del Prospetto non è applicata.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

Commissione di rimborso e conversione

Non sono previste commissioni di rimborso e conversione.

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Per i comparti commercializzati in Italia e indicati nella tabella riportata in questo allegato, la quota parte della commissione di gestione sulle azioni D, V e Vm corrisposta in media ai Soggetti Collocatori è il 50% di quanto effettivamente addebitato.

La commissione di ingresso, conversione, rimborso e distribuzione corrisposta ai Soggetti Collocatori è il 100% di quanto effettivamente addebitato.

Agevolazioni finanziarie

I soggetti collocatori possono applicare sconti sulle commissioni di sottoscrizione anche fino al 100%.

Nei casi in cui l'aliquota della commissione si determina per fascia di versamento, è previsto un beneficio di accumulo, in base al quale, sugli investimenti successivi la commissione è calcolata applicando l'aliquota corrispondente all'importo risultante dalla somma dell'ammontare lordo del nuovo versamento con i versamenti lordi precedenti relativi ad azioni D, V e Vm di qualunque comparto della SICAV, al netto di eventuali rimborsi lordi. Per l'applicazione del beneficio è necessario che le sottoscrizioni siano effettuate tramite il medesimo Soggetto Collocatore. Nel caso in cui siano previsti uno o più cointestatari, il cumulo dei versamenti potrà esser fatto esclusivamente a condizione che nel modulo di sottoscrizione risultino indicati gli stessi investitori delle sottoscrizioni precedenti e le relative firme. Inoltre, il Soggetto Collocatore a propria discrezione potrà applicare uno sconto sulle aliquote indicate nella tabella sopra riportata.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

SSB* in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti, per l'esecuzione di ciascuna operazione di sottoscrizione e di rimborso applica una commissione che al massimo ammonta a 15,00 Euro. Per le conversioni (cd. Switch) non è applicata nessuna commissione.

ALLFUNDS* in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti per le operazioni di sottoscrizione e rimborso applica una commissione che al massimo ammonta a 35,00 Euro.

Sella Holding* in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti per le operazioni di sottoscrizione e rimborso applica una commissione che al massimo ammonta a 14,00 Euro.

SGSS* in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti per le operazioni di sottoscrizione e rimborso applica una commissione di massimo 0,15% sull'importo lordo, con un minimo di 15,00 e un massimo di 25,00 Euro.

CACEIS* in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti per le operazioni di sottoscrizione e rimborso applica una commissione di massimo di 20,00 Euro.

* L'applicazione di eventuali costi, nei limiti consentiti, è a discrezione del Soggetto incaricato dei pagamenti.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

Nei termini previsti dal Prospetto, i rendiconti periodici sono messi a disposizione dei partecipanti presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e i collocatori. Presso questi ultimi sono inoltre disponibili lo statuto della SICAV, il Prospetto, i KID e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili nel sito internet www.gam.com dal quale possono essere acquisiti.

In caso di variazione del Prospetto e dei KID, i medesimi documenti aggiornati, sono messi a disposizione nel suddetto sito internet, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

I partecipanti con richiesta scritta al Soggetto incaricato dei pagamenti possono ricevere 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 durevole (per es. via e-mail).

Con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui la Sicav voglia dare informativa al sottoscrittore, nonché alle lettere di conferma, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti possono avvalersi di canali di comunicazione digitali in alternativa a quelli esistenti, anche su indicazione dei Soggetti Collocatori.

Il valore delle azioni di ciascun Comparto, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, è pubblicato sul sito internet www.gam.com. Sul medesimo sito sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee dei partecipanti e di pagamento degli eventuali proventi. Ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo è pubblicato in Italia su "M.F. (Milano Finanza) il quotidiano dei mercati finanziari".

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/04/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed 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 azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la Sicav fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

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

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se 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 sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione 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 51,92 per cento del loro ammontare.

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

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione

successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione (*). A tali fini la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

(*) L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.

n.1 copia per il Sottoscrittore

n.1 copia per il Promotore Finanziario abilitato
all'offerta fuori sede

n.1 copia per il Collocatore

13/13

n.1 copia per il Soggetto incaricato dei
pagamenti

n.1 copia per la Banca Depositaria

n. 1 copia per la Società di Gestione