Spett.le
ARCAM SICAV
44, Rue de la Vallée,
L-2661 Lussemburgo
Gran-Ducato del Lussemburgo

per il tramite di:

[spazio per timbro/logo del Soggetto incaricato dei pagamenti]

MODULO N. _____

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Il presente modulo è l'unico valido per la sottoscrizione in Italia di azioni Arcam Sicav, oicvm di diritto lussemburghese a struttura multicomparto. Arcam 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

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 | Numero di telefono

Documento Identificativo | Numero | Rilasciato da | Data di rilascio

Secondo Sottoscrittore (cointestatario) – o legale rappresentante

Cognome/denominazione | Nome | Sesso

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 | Numero di telefono

Documento Identificativo | Numero | Rilasciato da | Data di rilascio

Terzo Sottoscrittore (cointestatario)

Cognome/denominazione | Nome | Sesso

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 | Numero di telefono

Documento Identificativo | Numero | Rilasciato da | Data di rilascio

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

Presso | Indirizzo | Comune

Cap | Prov. | Numero di telefono | e-mail

Sottoscrizione

Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita del Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (*Key Investor Information Document* e successivamente in breve "KIID").
Con il presente modulo, accetta/no di SOTTOSCRIVERE azioni di ARCAM SICAV del/dei seguente/i comparto/i fino a concorrenza dell'importo indicato al lordo di commissioni e spese (importo minimo dell'investimento iniziale € 100 per ciascuna classe di azioni):

Comparto	Classe di azioni	Importo Lordo (Euro)
Arcam Sicav – Global Trend	**R – capitalizzazione**	
Arcam Sicav –Absolute Return	**R – capitalizzazione**	

Pertanto la sottoscrizione sarà per un importo lordo globale di Euro _____

n.1 copia per il Sottoscrittore
n.1 copia per il Promotore Finanziario
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

Modalità di pagamento

Il/i sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo all'ordine di "ARCAM SICAV" mediante:

❑ Assegno bancario non trasferibile ❑ Assegno circolare non trasferibile

Numero assegno _____ Banca _____ Importo (indicare la divisa) _____

❑ 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.

Istruzioni per l'emissione dei certificati azionari al portatore (Facoltative)

Con la presente chiedo/chiediamo l'emissione di certificati azionari al portatore nei seguenti tagli ❒ 1.000 ❒ 10.000

Accetto/iamo che in mancanza di istruzioni specifiche le azioni siano emesse in forma nominativa prive di certificato e registrate a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti.

Luogo e data _____

Firme _____ _____ _____

Sottoscrittore I° Cointestatario II° Cointestatario

Per approvazione espressa, ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., delle disposizioni di cui ai punti A, B riportati a tergo.

Firme _____ _____ _____

Sottoscrittore I° Cointestatario II° Cointestatario

Consenso al trattamento dei dati personali

Il/i Sottoscritto/i, dopo attenta visione dell'<<Informativa>> ex art. 13 D.Lgs. 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali" posta sul retro del presente modulo, esprime/ono il suo/loro consenso al trattamento dei dati secondo le modalità e finalità ivi indicate ed alla comunicazione e diffusione dei dati stessi nei limiti descritti, ed in particolare al trasferimento dei dati all'estero. Il presente consenso si intende rilasciato con facoltà di inibire l'utilizzo dei dati per finalità commerciali e di marketing barrando la casella sottostante

❑ Non si rilascia il consenso all'utilizzo dei dati personali per finalità commerciali e di marketing.

Firme _____ _____ _____

Sottoscrittore I° Cointestatario II° Cointestatario

Spazio riservato al Soggetto Collocatore Timbro/Logo distributore

❒ già cliente ❒ contratto soggetto a sospensiva ex art. 30, C. 6, TUF

❒ nuovo cliente ❒ 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 antiriciclaggio di cui al D. lgs 231/07.

Tipologia di investitore:

Le informazioni che seguono sono acquisite per la compilazione ed elaborazione delle statistiche da inviare periodicamente agli organi di vigilanza. I dati saranno oggetto Di aggregazione su base periodica, conservati e comunicati alla Banca d'Italia in forma anonima. Le stesse informazioni saranno richieste in occasione di operazioni di conversione tra le parti e di rimborso. I dati così acquisiti potranno essere altresì utilizzati dalla Sicav e/o dalla Società di gestione, anche presso le eventuali filiali o branch Per controllo e per l'elaborazione di statistiche interne.

❒ Operatore qualificato per ❒ proprio conto o ❒ di altro operatore qualificato (cod. 51000 02)**

❒ Operatore qualificato per ❒ gestioni e/o ❒ sottoscrizioni di clientela "retail" (cod. 51 000 04)**

❒ Operatore qualificato altro (cod. 51000 06)

❒ Altri Soggetti (cod. 5100008) (parti sottoscritte direttamente da Clientela "retail")

**(sottoscrizioni effettuate a nome dell'Intermediario)

Firma

_____

n.1 copia per il Sottoscrittore n.1 copia per il Promotore Finanziario 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

Arcam Sicav

(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) espleti 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;
4) ai mezzi di pagamento sono riconosciute le valute indicate nel paragrafo (D).
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 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 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.
9) In caso di richiesta di emissione di certificati fisici al portatore, questi sono spediti a rischio e spese del sottoscrittore medesimo all'indirizzo comunicato.

Il/i sottoscrittore/i **DICHIARA/NO**:

1) di aver ricevuto prima della sottoscrizione del presente modulo il KIID delle classi di azioni oggetto di sottoscrizione, il rendiconto annuale o, se più recente, la relazione semestrale di ARCAM SICAV;

2) Il/I sottoscrittore/sottoscrittori dichiara/dichiarano di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("soggetto statunitense") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il sottoscritto si impegna a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "soggetti statunitensi" e ad informare senza ritardo il soggetto collocatore, qualora assumesse la qualifica di soggetto statunitense.

(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 il proprio recesso senza spese, né corrispettivo. La sospensiva non riguarda le successive sottoscrizioni di comparti riportati nel prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-*duodecies* del D.Lgs. 6 settembre 2005, 206 (in appresso "Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a) del Codice del Consumo), 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

Soggetto incaricato dei pagamenti	IBAN
State Street Bank S.p.A	IT83 M031 6301 6961 0000 0001 505

Valute riconosciute ai mezzi di pagamento

Mezzo di pagamento:	
Assegni circolari	2 giorni (0 se emesso da State Street Bank S.p.A.)
Assegni bancari su piazza e fuori	2 giorni
Bonifici bancari	Come riconosciuta dalla banca ordinante

n.1 copia per il Sottoscrittore | n.1 copia per il Promotore Finanziario | 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

Arcam Sicav

(E) Informativa ai sensi dell'art. 13 D. Lgs del 30 giugno 2003 n. 196 Codice in materia di protezione dei dati personali ("Codice Privacy")

In relazione alle norme sulla riservatezza dei dati personali, in adempimento degli obblighi posti dal Codice Privacy, ARCAM SICAV 44, Rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo Gran-Ducato del Lussemburgo, in qualità di titolare del trattamento ("Titolare"), porta a conoscenza quanto segue:

1. I dati personali richiesti sono destinati a trattamento manuale e/o informatico in relazione alla sottoscrizione di azioni di OICVM, attuata nei modi e termini descritti nel relativo Prospetto.
I dati saranno oggetto di una o più operazioni svolte con e/o senza l'ausilio di mezzi informatici e di automazione, relative alla raccolta, alla registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, diffusione, cancellazione e distribuzione. Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di azioni della SICAV.
2. Il conferimento dei dati personali è effettuato in parte, per obbligo di legge o di regolamento ed altresì, in parte, per adempimento contrattuale.
3. I dati personali oggetto di trattamento potranno essere comunicati, oltre che ai soggetti ai quali la comunicazione sia dovuta per obblighi di legge, anche al Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed ai Collocatori indicati nella documentazione d'Offerta; i quali, ai fini del Codice Privacy, vengono considerati **Titolari del trattamento.** In particolare, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tratterà i dati con l'esclusivo fine di garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali dei sottoscrittori residenti in Italia, conformemente a quanto disposto dalla normativa italiana di settore.

Per taluni servizi, quali ad esempio quelli di postalizzazione, di posta elettronica, di spedizione, di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela, di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rinvenienti da documenti o supporti forniti oppure originati dagli stessi clienti, i Collocatori e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti potranno avvalersi di società di propria fiducia che, nell'ambito del trattamento dei dati personali, assumono la qualifica **di Responsabili del trattamento.**

4. L'elenco delle predette società è costantemente monitorato e può essere conosciuto gratuitamente con una richiesta rivolta ad uno dei Soggetti Titolari del trattamento. Vi precisiamo che i dati non saranno soggetti a comunicazione e/o a diffusione per scopi commerciali. Non è prevista la diffusione dei dati personali.
5. L'eventuale rifiuto del consenso al trattamento ed alla comunicazione dei dati personali non permetterà ad ARCAM SICAV di procedere – in tutto o in parte – all'erogazione dei servizi relativi al rapporto contrattuale che si intende avviare con la società.
6. L'utilizzo dei dati per informativa commerciale, promozionale e comunque per finalità di marketing è previsto solo in assenza di diniego del consenso espresso barrando la casella apposita.

Ai sensi dell'art 7 del Codice Privacy l'interessato cui si riferiscono i dati personali oggetto di trattamento ha, in sintesi, i seguenti diritti:

1. di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile
2. di ottenere l'indicazione:
   a) dell'origine dei dati personali;
   b) delle finalità e modalità del trattamento;
   c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
   d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2 del Codice Privacy;
   e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. di ottenere
   a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
   b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
   c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. di opporsi, in tutto o in parte:
   a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
   b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Quando a seguito di una richiesta di cui ai precedenti numeri 1 e 2 lettere a), b) e c) non risulti confermata l'esistenza di dati che riguardano i sottoscrittori, il Titolare può richiedere un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati per la ricerca effettuata nel caso specifico, entro i limiti stabiliti dal provvedimento del Garante di cui all'articolo 10, comma 8 del Codice Privacy.
Nell'esercizio dei diritti di cui sopra l'interessato può conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

La presente informativa è redatta a cura di ARCAM SICAV.

Premesso che – come rappresentato nell'informativa che mi è stata fornita ai sensi del Codice Privacy – l'esecuzione delle operazioni e dei servizi relativi al rapporto contrattuale da me avviato con Arcam Sicav richiede la comunicazione (e il correlato trattamento) dei miei dati personali alle categorie di soggetti di seguito specificate:
società che svolgono servizi bancari, finanziari, ed amministrativi per il Titolare e/o i Titolari Autonomi (es. servizi offerti da società di servizi);

sono/siamo consapevoli che, in mancanza del mio/nostro consenso il Titolare e/o i Titolari Autonomi non potranno procedere – in tutto o in parte – all'erogazione dei servizi relativi al rapporto contrattuale da me/noi avviato con la Società.
Il consenso viene conferito mediante firma apposta sulla prima pagina del presente modulo di sottoscrizione

n.1 copia per il Sottoscrittore	n.1 copia per il Promotore Finanziario	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

Arcam Sicav

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: dal 27/02/2018

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 28/02/2018

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI
ARCAM SICAV

Comparto	*Classe di Azioni*	*Valuta*	*Data inizio commercializzazione*
Arcam Sicav – Global Trend	R – capitalizzazione	Euro	07/08/2013
Arcam Sicav –Absolute Return	R – capitalizzazione	Euro	07/08/2013

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI

Soggetti che procedono al collocamento

L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento o degli intermediari incaricati della commercializzazione (i "**soggetti collocatori**") è disponibile, su richiesta, presso detti soggetti, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori e le sue filiali.

L'elenco raggruppa i soggetti collocatori per categorie omogenee (es. banche, sim, sgr) e, con riferimento a ciascun soggetto, evidenzia i comparti e le classi collocati e il Soggetto Incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione.

Soggetto incaricato dei pagamenti in Italia - Soggetto che cura l'offerta in Italia

- State Street Bank S.p.A., Operations Dept. – Local Paying Agent Unit , con sede legale in Milano Via Ferrante Aporti, 10, dove sono anche svolte le relative funzioni (nel modulo e nel presente allegato "Soggetto incaricato dei pagamenti").

Il 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 (Soggetto che cura l'offerta in Italia*)*. Nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati, assolve alle seguenti funzioni: (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, rimborso e pagamento dei dividendi, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto; (iii) regola i pagamenti relativi alle sottoscrizioni, rimborsi delle azioni e pagamento dei dividendi; (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

Banque de Luxembourg S.A, 14, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo

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 dei soggetti 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.

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.

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 e, per le sole sottoscrizioni, a quello della disponibilità delle somme (se successivo).

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, 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, la classe e il relativo numero di azioni assegnate; il prezzo di emissione; l'indicazione delle spese e commissioni applicate, l'importo netto investito, 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 controvalore in euro, varie commissioni, le spese addebitate, le ritenute fiscali operate e il netto accreditato.

- *conferma della conversione:* il comparto/classe di provenienza e di destinazione, il numero di azioni da convertire, il numero di azioni frutto della conversione, 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.

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 ("Codice del Consumo"), sono riportate nei siti operativi, dai quali è possibile acquisire su supporto durevole il prospetto. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana.

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 dal Regolamento Consob Intermediari.

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

Comparto	Commissione di sottoscrizione	Commissione di rimborso	Commissione di conversione
Arcam Sicav – Global Trend	N/A	fino al 3%	N/A
Arcam Sicav –Absolute Return			

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Nella tabella che segue, con riferimento alle tipologie di oneri previste nel Prospetto e nel KIID, è indicata la quota-parte corrisposta in media ai soggetti collocatori.

COMPARTI	% della commissione di rimborso	% della commissione di gestione	% della commissione di performance
Arcam Sicav – Global Trend	100%	50%	0%
Arcam Sicav –Absolute Return	100%	50%	0%

Agevolazioni finanziarie

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

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti (cfr. prospetto "Emissione, riscatto, conversione di azioni")

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto, sono a carico degli investitori anche le spese applicate dal Soggetto Incaricato dei pagamenti per le seguenti operazioni:

- per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso: importo fisso di Euro 20,00;

- emissione ed invio dell'assegno bancario per il pagamento dei rimborsi e dei dividendi: importo fisso di Euro 3,50;

- per la consegna dei certificati fisici al portatore: Euro 80 per ogni certificato consegnato, a cui si aggiungono i costi di spedizione e dell'eventuale assicurazione;

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, il KIID e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili nel sito internet **www.arcamsicav.com** dal quale possono essere acquisiti.

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

I partecipanti con richiesta scritta al Soggetto incaricato dei pagamenti possono ricevere entro 20 giorni gratuitamente a domicilio i più recenti rendiconti periodici. Su richiesta del partecipante i predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che

consentano l'acquisizione su supporto durevole (per es. via e-mail).

Il valore delle azioni calcolato con la periodicità del prospetto, è pubblicato quotidianamente, con l'indicazione della relativa data di riferimento, sul sito internet **www.arcamsicav.com**, sezione NAV. 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 su *Milano Finanza*.

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 successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle azioni corrispondente al valore, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato Italiano e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli ad essi equiparati emessi da 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.