



Spett.le
VG AM SICAV
42 rue de la Vallée
L - 2661-LUSSEMBURGO

per il tramite di:

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

MODULO N. _____

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Il presente modulo è valido per la sottoscrizione in Italia di azioni VG AM SICAV, sicav di diritto lussemburghese a struttura multicomparto. VG AM 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 soggetto 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 (cointestataro) – 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 (cointestataro)

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 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 VG AM SICAV del/dei seguente/i comparto/i fino a concorrenza dell'importo indicato (minimo €/USD/CHF 10.000 per i versamenti iniziali e minimo €/USD/CHF 1.000 per i versamenti successivi), al lordo di commissioni e spese:

Comparto	Classe	Importo lordo da investire
VG AM SICAV – GLOBAL BOND	R – CAP - EUR	
	R – CAP - USD	
	R – CAP - CHF	
	A – CAP - EUR	
	A – CAP - USD	
	R – CAP - CHF	

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



Modalità di pagamento

Il/i sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo all'ordine di "VG AM 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.

Luogo e data.....

Firme _____
Sottoscrittore

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

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

Firme _____
Sottoscrittore

Cointestatario

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

Spazio riservato al Soggetto Collocatore

Timbro/logo distributore

già cliente
 nuovo cliente

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

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;
- 4) ai mezzi di pagamento sono riconosciute le valute indicate nella sezione (D).
- 5) è vietato utilizzare mezzi di pagamento diversi da quelli indicati e che è vietato effettuare pagamenti in contanti.
- 6) previa revoca del mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, ha/hanno facoltà di richiedere l'emissione dei certificati azionari fisici in forma nominativa o al portatore, che saranno consegnati con le modalità e nei termini indicati nel Prospetto. In assenza di istruzioni la Sicav non consegna certificati azionari.
- 7) 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.
- 8) 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;
- 9) 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.

Il/i sottoscrittore/i dichiara/no 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 VG AM SICAV.

(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, 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

Soggetto incaricato dei pagamenti	CODICE IBAN	
State Street Bank S.p.A.	EUR	IT14 0031 6301 6961 0000 0001 630
	USD	IT74 Y031 6301 6961 3350 9600 318
	CHF	IT51 Z031 6301 6961 3350 9600 319

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	2 giorni
Assegni bancari fuori piazza	2 giorni
Bonifici bancari	Come riconosciuta dalla banca ordinante

(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, VG AM SICAV, con sede in 42 rue de la Vallée, L-2661 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 a VG AM 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 della VG AM 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 VG AM 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

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: dal 30/06/2014

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dall'1/07/2014

**INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI
VG AM SICAV**

Comparti commercializzati in Italia

Comparti	Classi	Valuta	Data di inizio commercializzazione
VG AM SICAV – GLOBAL BOND	<i>R – Cap – EUR</i>	<i>EURO</i>	26/03/2014
	<i>R – Cap – USD</i>	<i>USD</i>	
	<i>R – Cap – CHF</i>	<i>CHF</i>	

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI**Soggetti che procedono al collocamento**

L'Elenco aggiornato dei soggetti collocatori o degli intermediari incaricati della commercializzazione presso i quali gli investitori possono sottoscrivere azioni della SICAV ("Soggetti Collocatori") è disponibile su richiesta, presso i Soggetti Collocatori stessi, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori e le sue filiali.

Il suddetto elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, banche, sim) ed evidenzia i comparti e le classi di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

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

- Il Soggetto incaricato dei pagamenti è State Street Bank S.p.A., *Core Operations Dept. – Local Paying Agent Unit*, con sede legale in Milano Via Ferrante Aporti, 10, dove sono 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 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

Banque de Luxembourg, 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, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori indicati nel predetto Elenco, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni devono essere presentate ad un Soggetto Collocatore che entro il giorno lavorativo successivo le invia al Soggetto Incaricato dei Pagamenti e devono contenere le generalità, l'indirizzo, il codice fiscale e la firma del richiedente. Le richieste di rimborso e conversione devono essere accompagnate dai certificati azionari eventualmente consegnati, debitamente girati per cessione, e devono indicare il Comparto e la classe, il relativo numero delle azioni (o l'importo) di cui si chiede il rimborso, le modalità da osservare per il pagamento - bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore - del rimborso netto; la richiesta di conversione inoltre deve indicare il Comparto e la classe o, se più di una, le classi con la relativa quota di ripartizione tra esse, in cui reinvestire.

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 della divisa per il pagamento alla Banca Depositaria (se successivo).

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, 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, il cambio eventualmente applicato ed il 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.

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. 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 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’avenuta 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: fino a 5.00%;

Commissione di rimborso: fino a 2.00%;;

Commissione di Conversione: non prevista;

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

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

COMPARTI	% della commissione di sottoscrizione retrocessa in media ai soggetti collocatori	% della commissione di rimborso retrocessa in media ai soggetti collocatori	% della commissione di gestione retrocessa in media ai soggetti collocatori*	% della commissione di performance retrocessa in media ai soggetti collocatori
VG AM SICAV – GLOBAL BOND	100%	100%	50%	0 %

*Dato stimato sulla base della convenzione di collocamento

Agevolazioni finanziarie

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

Costi connessi all’intermediazione dei pagamenti

Il Soggetto incaricato dei pagamenti per le operazioni di sottoscrizione e rimborso, applica una commissione di 20,00 euro per comparto. Per l’emissione e l’invio dell’assegno bancario per il pagamento dei rimborsi è applicato un diritto fisso di euro 3,50

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

Il soggetto collocatore consegna al destinatario dell'offerta delle azioni, prima dell'eventuale sottoscrizione, la versione in lingua italiana del più recente KIID delle classi di azioni oggetto di sottoscrizione e il Modulo.

I rendiconti periodici, nei termini previsti dal prospetto, sono messi a disposizione dei partecipanti nella versione in lingua italiana presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e i soggetti collocatori. Presso questi ultimi sono inoltre disponibili lo statuto della SICAV, il prospetto, il KIID e l'elenco dei soggetti collocatori. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili in un'apposita sezione del sito internet www.vgamsicav.com, dal quale possono essere acquisiti su supporto durevole.

In caso di variazione del Prospetto e del KIID, i medesimi documenti aggiornati, sono pubblicati presso l'Archivio Consob e contestualmente messi a disposizione nel suddetto sito internet.

I partecipanti, con richiesta scritta inoltrata al Soggetto incaricato dei pagamenti, anche per il tramite dei soggetti collocatori, possono ricevere entro 30 giorni, gratuitamente, a domicilio i più recenti rendiconti periodici e lo statuto. 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).

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

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.vgamsicav.com – sezione "Prezzi". Con le medesime modalità 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 Finanza & Mercati. La SICAV, anche tramite il Soggetto incaricato dei pagamenti, provvede ad informare mediante lettera i sottoscrittori delle variazioni previste dall'art. 22 comma 5 del regolamento Consob n. 11971/99.

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 dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, 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.