

**Investec Global Strategy Fund**

49 Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

**c/o Investec Asset Management Guernsey Limited**

Global Distributor and Service Provider  
PO Box 250  
Glategny Court  
Glategny Esplanade  
St Peter Port  
Guernsey  
GY1 3QH  
Channel Islands  
(the "Global Distributor and Service Provider")

Riferimenti del Soggetto  
Collocatore

\_\_\_\_\_  
[logo/timbro del Soggetto  
Collocatore]

**MODULO DI SOTTOSCRIZIONE**

Il presente modulo è valido per la sottoscrizione in Italia delle azioni di Investec Global Strategy Fund, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese (la "Sicav").

La Sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo.

Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente messa a disposizione dell'investitore copia del documento relativo al comparto/classe oggetto di sottoscrizione contenente le informazioni chiave per gli investitori (il "KIID") in versione cartacea o tramite sito internet.

Nel caso di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti / Soggetto che intrattiene i rapporti tra gli investitori stabiliti in Italia e la sede statutaria e amministrativa degli OICR all'estero al quale è attribuita l'esecuzione dell'operazione è **BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES**, con sede legale in Parigi, Rue d'Antin, 3 operante attraverso la propria succursale di Milano con uffici in Via Ansperto, 5 (il "Soggetto Incaricato dei Pagamenti").

<b>SOTTOSCRITTORE</b> (persona fisica, società o ente)	
Cognome e Nome/Denominazione Sociale _____	
Data di nascita _____	Comune di nascita _____ Prov. _____ Nazione _____
Indirizzo di residenza/sede legale (Via e n. civico) _____ C.A.P. _____	
Comune di residenza _____	Prov. _____ Nazione _____
Codice Fiscale _____ Partita IVA _____	
Documento di identità _____ n. _____	rilasciato da _____
in data _____	Stato civile _____ Nazionalità _____
Professione _____	E-mail _____ @ _____ Tel. _____
<b>1° CO-INTESTATARIO</b> (barrare se inesistente)	
Cognome e Nome/Denominazione Sociale _____	
Data di nascita _____	Comune di nascita _____ Prov. _____ Nazione _____
Indirizzo di residenza/sede legale (Via e n. civico) _____ C.A.P. _____	
Comune di residenza _____	Prov. _____ Nazione _____
Codice Fiscale _____ Partita IVA _____	
Documento di identità _____ n. _____	rilasciato da _____
in data _____	Stato civile _____ Nazionalità _____
Professione _____	E-mail _____ @ _____ Tel. _____
<b>2° CO-INTESTATARIO</b> (barrare se inesistente)	
Cognome e Nome/Denominazione Sociale _____	
Data di nascita _____	Comune di nascita _____ Prov. _____ Nazione _____

Indirizzo di residenza/sede legale (Via e n. civico) _____ C.A.P. _____					
Comune di residenza _____		Prov. _____		Nazione _____	
Codice Fiscale _____			Partita IVA _____		
Documento di identità _____ n. _____ rilasciato da _____					
in data _____		Stato civile _____		Nazionalità _____	
Professione _____		E-mail _____ @ _____		Tel. _____	
<b>Indirizzo di corrispondenza</b> (compilare solo se diverso da quello del sottoscrittore)					
Presso _____ Indirizzo (Via e n. civico) _____ C.A.P. _____					
Località _____ Prov. _____					
<b>Il sottoscrittore si impegna a comunicare senza ritardo qualsiasi modifica dell'indirizzo di corrispondenza.</b>					
<b>DESCRIZIONE DELL'INVESTIMENTO</b>					
Il/I sottoscrittore/i richiede/ono la sottoscrizione delle classi di azioni dei comparti di seguito indicati:					
Comparto e cod. ISIN	Classe	Valuta	Importo versamento (*)	Percentuale di commissione (**)	
				di sottoscrizione	di sconto
(*) L'importo minimo per le sottoscrizioni iniziali delle Azioni di classe "A" è pari a 3,000 USD o equivalente in Euro. L'importo minimo per le sottoscrizioni successive delle Azioni di classe "A" è pari a 750 USD o equivalente in Euro.					
(**) Indicare l'aliquota della commissione di sottoscrizione applicata oppure la percentuale dello sconto da applicare alla commissione di sottoscrizione massima prevista dal prospetto.					
In aggiunta alle commissioni previste dal prospetto e dal KIID, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative pari allo 0,15% dell'ammontare investito, con un minimo di Euro 12,50 e finì ad un massimo di Euro 25,00 in relazione ad ogni operazione di sottoscrizione e/o di rimborso. In caso di operazioni di passaggio tra comparti, il Soggetto Incaricato dei pagamenti non addebiterà al sottoscrittore alcun onere aggiuntivo.					
<b>MODALITÀ DI PAGAMENTO</b> (in un'unica soluzione)					
Il/I sottoscrittore/i corrisponde/ono l'importo di sottoscrizione mediante <b>BONIFICO BANCARIO</b> a favore della Sicav sul conto corrente intestato a "Investec Asset Management Guernsey Limited" presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, IBAN IT 07 V 03479 01600 000800916200					
<b>Non è consentito effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.</b>					
Il giorno di valuta riconosciuto al pagamento è il giorno in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti riceve notizia certa di avvenuto accredito del bonifico stesso, ovvero il giorno di valuta riconosciuto al Soggetto Incaricato dei Pagamenti da parte della banca ordinante.					
<b>PROVENTI RELATIVI ALLE AZIONI A DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI</b>					
I dividendi relativi alle classi di azioni a distribuzione dei proventi verranno riconosciuti mediante BONIFICO BANCARIO sul seguente conto corrente: Banca _____					

IBAN _____		
<b>CONFERIMENTO DEL MANDATO AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI</b>		
<p>Con la sottoscrizione del presente modulo, il/i sottoscrittore/i conferisce/ono mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del/i sottoscrittore/i (i) trasmetta in forma aggregata alla Sicav le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, in qualità di mandatario senza rappresentanza, viene iscritto nel libro degli azionisti della Sicav con la dicitura "per conto terzi". La titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto nonché gli ulteriori diritti ad esso spettanti nei confronti del Soggetto Incaricato dei Pagamenti sulla base del rapporto di mandato sono comprovati dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata al sottoscrittore. 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 può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite del Soggetto Collocatore, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. A seguito della revoca del mandato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede a richiedere alla Sicav l'iscrizione diretta del sottoscrittore nel libro degli azionisti. In caso di sostituzione di quest'ultimo, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo soggetto incaricato dei pagamenti.</p>		
<b>OPERAZIONI SUCCESSIVE</b>		
<p>Il/I sottoscrittore/i potrà/anno effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra comparti della Sicav. Tale facoltà vale anche per i comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al/ai sottoscrittore/i medesimi copia aggiornata del relativo KIID. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.</p>		
<b>DICHIARAZIONI E FIRME</b>		
<p>Il/I sottoscrittore/i dichiara/ano di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aver ricevuto gratuitamente il KIID relativo alla classe oggetto di investimento prima della sottoscrizione;</li> <li>- non essere cittadino/i e/o residente/i negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("soggetto/i Statunitense/i") e si impegna/no a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare il Soggetto Collocatore nel caso in cui assuma/no la qualifica di "Soggetto/i Statunitense/i".</li> </ul> <p>Il /i sottoscrittore/i prende/ono atto che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. In tali casi, l'investimento non viene effettuato prima che siano trascorsi 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione del modulo. La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle azioni presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di successive sottoscrizioni dei comparti indicati nello stesso prospetto o ivi successivamente inseriti ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata al sottoscrittore adeguata e tempestiva informativa;</li> <li>- alla sottoscrizione di azioni della Sicav non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-<i>duodecies</i> del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), come da ultimo modificato dal D.Lgs. 23 ottobre 2007, n. 221, relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto decreto legislativo);</li> <li>- ai sensi del prospetto, la Sicav può rifiutare una richiesta di sottoscrizione a propria discrezione;</li> <li>- il sottoscrittore e i co-intestatari hanno uguali diritti e obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti con la Sicav e dichiaro/ano 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 presente adesione.</li> </ul>		
_____		
Luogo e data		
_____	_____	_____
Sottoscrittore	1° co-intestatario	2° co-intestatario

**CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

Il/I sottoscrittore/i dichiara/no di aver ricevuto e preso atto dell'informativa di cui al D.Lgs. 196/2003 allegata al presente modulo (Appendice 1) e, in relazione ad essa:

presta/ano il consenso

nega/no il consenso

alla comunicazione dei dati, nei modi e nei termini indicati.

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
1° Co-intestatario

\_\_\_\_\_  
2° Co-intestatario

**SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE**

\_\_\_\_\_  
Codice  
Promotore/Filiale

\_\_\_\_\_  
Cognome e Nome

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Firma del Soggetto Collocatore/Promotore per  
l'identificazione ai sensi del D.Lgs. n. 231/2007  
e successive integrazioni e modifiche

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE**  
relativo all'offerta in Italia della azioni di azioni dei comparti di  
**INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND**  
società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese ("Sicav").

**Data di deposito presso la Consob: [• to be confirmed]**

**Data di validità: dal [• to be confirmed]**

Costituiscono oggetto di offerta in Italia le classi di azioni di classe "A" ad accumulazione (acc.) e/o a distribuzione (dist.) appartenenti ai seguenti comparti della Sicav.

Comparto	Classe	Valuta	Cod. Isin	Data di avvio della commercializzazione in Italia
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A acc.	USD	LU0611394940	12/03/2013
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A dist.	USD	LU0829539492	12/03/2013
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A acc.	EUR	LU0791647711	12/03/2013
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A acc.	USD	LU0565898300	12/03/2013
Emerging Markets Equity Fund	A acc.	USD	LU0611395673	12/03/2013
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	A acc.	USD	LU0345767262	12/03/2013
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	A dist.	USD	LU0345767858	12/03/2013
Enhanced Natural Resources Fund	A Hedged acc.	EUR	LU0544608135	12/03/2013
Enhanced Natural Resources Fund	A acc.	USD	LU0459156039	12/03/2013
Global Bond Fund	A acc.	USD	LU0345761810	12/03/2013
Global Bond Fund	A dist.	USD	LU0345762206	12/03/2013
Global Energy Fund	A acc.	EUR	LU0345780018	12/03/2013
Global Energy Fund	A acc.	USD	LU0345779275	12/03/2013
Global Energy Fund	A dist.	USD	LU0345779515	12/03/2013
Global Franchise Fund	A acc.	USD	LU0426412945	12/03/2013
Global Franchise Fund	A acc.	EUR	LU0846948197	12/03/2013
Global Franchise Fund	A dist.	USD	LU0426417589	12/03/2013
Global Natural Resources Fund	A acc.	USD	LU0345780950	12/03/2013
Global Natural Resources Fund	A dist.	USD	LU0345781412	12/03/2013
Global Strategic Income Fund	A acc.	USD	LU0345762628	12/03/2013
Global Strategic Income Fund	A dist.	USD	LU0345763196	12/03/2013
Global Strategic Managed Fund	A acc.	USD	LU0345768153	12/03/2013
Global Strategic Managed Fund	A dist.	USD	LU0345768740	12/03/2013

## **A) Informazioni relative ai soggetti che commercializzano le azioni dei comparti della Sicav in Italia**

### **Soggetti Collocatori**

L'elenco aggiornato dei soggetti incaricati del collocamento delle azioni della Sicav in Italia (il/i "**Soggetto/i Collocatore/i**"), raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti e delle classi di azioni che possono essere sottoscritte presso ciascuno di essi è disponibile su richiesta presso le sedi legali dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti (vedere di seguito) nonché presso la sede di ciascun Soggetto Collocatore.

### **Soggetto Incaricato dei Pagamenti**

Il soggetto incaricato di effettuare i pagamenti connessi con la partecipazione degli investitori alla Sicav è BNP Paribas Securities Services, con sede legale in Parigi, Rue d'Antin, 3 operante attraverso la propria succursale di Milano con uffici in Via Ansperto, 5 (il "**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**").

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è altresì il soggetto che intrattiene i rapporti con gli investitori. In particolare, nell'esercizio di tale funzione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti:

- cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni ricevute per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- trasmette alla Sicav o al soggetto dalla stessa designato i flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, di conversione o rimborso delle azioni;
- invia agli investitori le lettere di conferma delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso;
- espleta tutti i servizi e le procedure relative all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav, su istruzione e per conto dei sottoscrittori;
- tiene a disposizione e consegna ai sottoscrittori tutta la documentazione e le informazioni provenienti dalla Sicav, previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

Le attività suddette vengono svolte presso gli uffici di Milano del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Ferme restando le funzioni attribuite al Soggetto Incaricato dei Pagamenti sopra descritte, l'attività di ricezione ed esame dei reclami provenienti dagli investitori è attribuita ai Soggetti Collocatori.

### **Banca Depositaria in Lussemburgo**

State Street Bank Luxembourg S.A., con sede legale in 49, Avenue J.-F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

## **B) Informazioni alla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni dei comparti della Sicav in Italia**

### **Invio delle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso**

La sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav avviene mediante presentazione, per il tramite dei Soggetti Collocatori, del presente modulo di sottoscrizione, compilato e sottoscritto dal o dagli investitori, e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione.

Ogni sottoscrittore ha diritto di domandare in ogni momento il rimborso di tutte o parte delle proprie azioni ovvero la conversione di tutte o di parte delle proprie azioni con azioni del medesimo comparto o di un diverso comparto della Sicav, previa presentazione al Soggetto Collocatore della specifica richiesta di rimborso o di conversione.

Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono trasmesse, anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile, dal Soggetto Collocatore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione da parte del sottoscrittore, tramite fax, posta o altri mezzi telematici. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro e non oltre il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione delle domande di sottoscrizione (o di disponibilità dei relativi mezzi di pagamento, se posteriore), di conversione o di rimborso trasmette alla Sicav o al soggetto da essa delegato i dati relativi alle domande pervenute.

Qualora sia applicabile la facoltà di recesso di cui all'art. 30, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'inoltro delle domande di sottoscrizione da parte dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti ed il regolamento dei corrispettivi saranno effettuati decorso il termine di sospensiva di sette giorni.

La valorizzazione delle richieste di sottoscrizione e rimborso avverrà nei termini definiti dal Prospetto. Con riferimento alle operazioni di conversione si precisa che, in considerazione del trattamento fiscale applicato in Italia a tali operazioni, le stesse saranno eseguite mediante inoltro da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti alla Sicav o al soggetto da essa delegato di una richiesta di rimborso di azioni del comparto di provenienza e conseguente inoltro di una richiesta di sottoscrizione di azioni del comparto di destinazione.

Il trasferimento dei corrispettivi inerenti alle operazioni di sottoscrizione e rimborso avviene con valuta del terzo giorno lavorativo successivo, rispettivamente, al giorno di valutazione delle azioni sottoscritte e al giorno di valutazione del presso del rimborso. Il pagamento del rimborso al sottoscrittore sarà effettuato dal Soggetto

Incaricato dei Pagamenti secondo le tempistiche stabilite dalle proprie procedure interne e comunque non prima di aver ricevuto l'accredito delle somme da parte della banca depositaria.

Le eventuali operazioni di cambio di valuta rese necessarie dalle operazioni di conversione delle azioni potranno essere effettuate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti applicando il tasso di cambio previsto dagli usi bancari.

#### **Conferme delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso**

Ricevuta la conferma dell'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione dalla Sicav o dal un soggetto da essa delegato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede all'invio della relativa lettera di conferma agli investitori, nei termini previsti dalla vigente normativa.

In base a specifici accordi conclusi tra la Sicav, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il Soggetto Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato dell'invio agli investitori clienti, della lettere di conferma dell'operazione.

L'invio della conferma potrà avvenire in forma cartacea o, in alternativa, in forma elettronica.

#### **Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza**

La sottoscrizione, il rimborso e la conversione delle azioni della Sicav può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (*Internet/phone banking*), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite all'investitore prima della conclusione del contratto, ai sensi della normativa tempo per tempo vigente. I soggetti che hanno attivato servizi «*on line*» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario. In caso di operazioni effettuate tramite Internet, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica (ad es. e-mail) in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza. L'utilizzo di mezzi di comunicazione a distanza non comporta variazioni degli oneri a carico del sottoscrittore e non grava sui tempi di esecuzione delle relative operazioni.

### **C) Informazioni economiche**

#### **Commissioni applicate in Italia**

In conformità con quanto indicato nel prospetto e nel KIID, la Sicav addebiterà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione iniziale, nella misura massima del 5% dell'ammontare lordo investito:

In aggiunta a dette commissioni, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti addebiterà al sottoscrittore in relazione ad ogni operazioni di sottoscrizione e rimborso, un rimborso spese amministrative nella misura indicata nel modulo di sottoscrizione.

#### **Commissioni corrisposte ai Soggetti Collocatori**

In relazione alle azioni dei comparti della Sicav offerti in Italia, ai Soggetti Collocatori viene corrisposta una quota parte delle commissioni previste dal prospetto e dal KIID in conformità a quanto indicato nella tabella di seguito riportata.

<b>% degli oneri corrisposta in media ai Soggetti Collocatori</b>	
<b>Commissione di Gestione</b>	<b>0,75%</b>
<b>Commissione iniziale di sottoscrizione</b>	<b>0%</b>

### **D) Informazioni aggiuntive**

#### **Termini e condizioni di diffusione di documenti ed informazioni**

Sul sito [www.investecassetmanagement.com](http://www.investecassetmanagement.com) sono disponibili i KIID, il prospetto, lo statuto e rendiconti annuali e semestrali.

La predetta documentazione, ove richiesto dall'investitore, potrà essere inviata in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza purché le caratteristiche di queste ultime siano idonee a tal fine e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il prezzo delle azioni di ciascun comparto è pubblicato in Italia, con frequenza giornaliera, sul sito internet [www.investecassetmanagement.com](http://www.investecassetmanagement.com). Con le stesse modalità sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli di distribuzione di eventuali dividendi.

**Comment [DTT\_IF1]:**  
The Fund/Paying Agent should check the rates of the rebates ("retrocessioni") and confirm/amend them.

Please note that is market practice that the placement agents get the entirety of the subscription fee (as it seems from the first part of the Modulo, where it is shown that the subscription fee may be reduced by the placement agent, thus involving that it is entitled to the entire amount.

Ulteriori documenti o informazioni resi pubblici in Lussemburgo, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa lussemburghese tempo per tempo vigente.

#### **Regime Fiscale**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti applica una ritenuta del 20%. La ritenuta è applicata sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime come rilevato dai prospetti periodici alle predette date.

I proventi in parola sono determinati al netto della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri compresi nell'elenco dei Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni attualmente contenuto nel decreto ministeriale 4 settembre 1996 (cosiddetta "white list"). Tale quota, soggetta a una ritenuta del 12,5%, è determinata 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 SSE 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 rimborso, di 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 le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, e nelle operazioni di rimborso realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima Sicav.

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 nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo 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, sui redditi diversi conseguiti dal Cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo 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 tributari da parte dell'intermediario collocatore. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva.

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 relativo patrimonio.

Infine si evidenzia che, le comunicazioni periodiche alla clientela relative ai prodotti finanziari, nella cui definizione devono ritenersi comprese le Azioni della Sicav, sono soggette ad imposta di bollo nella misura proporzionale del 2 per mille su base annua. La misura minima dell'imposta da corrispondere su base annua è di Euro 34,20 mentre la misura massima, applicabile soltanto se il cliente è soggetto diverso da persona fisica, è di Euro 4.500 su base annua. L'imposta è calcolata sul complessivo valore di mercato dei prodotti finanziari o, in mancanza, sul valore nominale o di rimborso degli stessi.

L'imposta sarà applicata dal Soggetto Collocatore, in conformità con quanto stabilito dalla normativa tempo per tempo applicabile e dai relativi contratti di collocamento, sulle comunicazioni rese all'investitore mentre le comunicazioni inviate dalla Sicav allo stesso investitore sono irrilevanti ai fini dell'applicazione dell'imposta di bollo.



#### Appendice 1 - Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice Privacy")

In relazione alle norme sulla riservatezza dei dati personali, in adempimento degli obblighi previsti dal Codice Privacy, Investec Global Strategy Fund (la "Sicav" o il "Titolare"), con sede legale in 49 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, in qualità di "Titolare del trattamento dei dati" porta a conoscenza dei sottoscrittori quanto segue.

1. In occasione della sottoscrizione di azioni della Sicav, il Titolare raccoglie i dati relativi a generalità, indirizzi, recapiti telefonici, documenti di identità, codice fiscale e/o partita IVA e riferimenti bancari dei sottoscrittori e/o dei loro rappresentanti, i quali sono obbligati a fornirli per consentire l'esecuzione delle obbligazioni contrattuali da parte della Sicav. Il rifiuto di fornire tali dati può comportare l'impossibilità di dare esecuzione alle operazioni connesse al rapporto contrattuale o, talvolta, determinare ritardi nell'esecuzione di altre operazioni richieste dal sottoscrittore. I dati vengono raccolti tramite i soggetti incaricati del collocamento in Italia e da questi trasferiti ai Soggetti incaricati dei pagamenti indicati nel Modulo di sottoscrizione. I Soggetti incaricati dei pagamenti e i Collocatori assumono posizione di autonomi titolari del trattamento dei dati personali rilasciati dal partecipante nel presente modulo e trattano tali dati in osservanza del Codice Privacy.
2. Il Titolare e gli eventuali soggetti incaricati utilizzano e processano i dati personali, anche avvalendosi di procedure automatizzate, ai soli fini connessi all'eventuale acquisizione di informative precontrattuali, alla sottoscrizione di azioni della Sicav e all'esecuzione delle successive operazioni disposte dai sottoscrittori (es. operazioni di rimborso, conversione, pagamento dei dividendi, esercizio dei diritti derivanti dalla partecipazione alla Sicav), secondo quanto indicato nel Prospetto. I dati vengono inoltre utilizzati per adempiere agli obblighi di legge o ad eventuali decisioni delle competenti autorità, nonché per l'esecuzione delle obbligazioni inerenti l'attività di investimento (es. assolvimento di obblighi connessi alla normativa c.d. "antiriciclaggio", MIFID, registrazioni di natura contabile e fiscale, rendicontazione e invio di altre informative previste dalla normativa applicabile).
3. Ai soli fini di cui al punto 2 che precede, i dati personali dei sottoscrittori potranno essere comunicati a soggetti terzi, pubblici e/o privati, quali: autorità ed enti pubblici (anche in Lussemburgo), società e/o professionisti che forniscono alla Sicav servizi bancari, finanziari, informatici, amministrativi e, più in generale, quelle operatività connesse o strumentali all'attività della Sicav, come descritto nel Prospetto.

Salvo quanto precede, i dati personali non saranno oggetto di comunicazione o di diffusione al di fuori degli uffici e/o dei soggetti incaricati del trattamento dei dati medesimi all'interno della struttura organizzativa del Titolare.

4. I dati personali dei sottoscrittori saranno trattati con mezzi manuali o automatizzati, idonei alla raccolta, conservazione e trasmissione dei dati medesimi. Ogni trattamento sarà direttamente connesso alle finalità indicate al punto 2 che precede e saranno inoltre adottate tutte le misure di sicurezza necessarie a garantire un adeguato livello di protezione dei dati rispetto ad accessi non autorizzati, perdita o cancellazione accidentale.
5. Ai sensi dell'art. 7 del Codice Privacy, gli interessati hanno diritto di:
  - ottenere la conferma dell'esistenza o meno di propri dati personali, della loro origine, nonché delle finalità e modalità del trattamento e della logica del medesimo ove effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
  - ottenere l'aggiornamento, la rettificazione, ovvero, quando vi abbiano interesse, l'integrazione dei dati, nonché la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge;
  - opporsi, in tutto o in parte e per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che li riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
  - opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che li riguardano al fine di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.
  - ottenere un elenco completo dei responsabili del trattamento eventualmente nominati.

Ai fini dell'esercizio dei diritti di cui all'art. 7, potrà rivolgersi direttamente scrivendo al Titolare del trattamento alla sede sopra indicata.