

## MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI DI SGAM FUND SICAV

La Sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione. Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle classi di azioni e dei comparti della Sicav "SGAM Fund" di diritto lussemburghese a struttura multiclasse e multicomparto.

Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del prospetto informativo semplificato.

Sottoscrizione iniziale     Sottoscrizione successiva    Numero di conto \_\_\_\_\_

### Il sottoscritto (Primo Sottoscrittore)

Cognome, Nome (denominazione in caso di persona giuridica)			
Luogo di nascita	Prov.	Data di nascita	Codice Fiscale o Partita IVA
Residente a	Prov.	In via	C.A.P.
Documento identità: tipo	Numero	Data di rilascio	
Ente e luogo di rilascio		Data di scadenza	

### Il sottoscritto (Secondo Sottoscrittore)

Cognome, Nome (denominazione in caso di persona giuridica)			
Luogo di nascita	Prov.	Data di nascita	Codice Fiscale o Partita IVA
Residente a	Prov.	In via	C.A.P.
Documento identità: tipo	Numero	Data di rilascio	
Ente e luogo di rilascio		Data di scadenza	

Eventuale recapito per la corrispondenza se diverso dall'indirizzo di residenza: \_\_\_\_\_

## 1. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

Il/Il sottoscritto/i accetta/accettano di sottoscrivere le azioni di uno o più Comparti della SGAM Fund Sicav secondo le modalità di seguito indicate:

Agevolazione commissionale .....%.

In assenza di indicazioni verrà applicato il regime commissionale riportato nell'Allegato al Modulo di sottoscrizione.

### Versamento in un'unica soluzione (a)

Comparto e Classe	Divisa di versamento	Importo in cifre	Importo in lettere

### Piano di accumulo

Comparto e Classe	Divisa di versamento	Valore nominale del Piano	Versamento iniziale (b)	Totale versamenti programmati (c)	Frequenza versamenti (d)	Importo lordo versamenti successivi

a) L'importo minimo per ciascun Comparto è di 1.500 € per la prima sottoscrizione e 500 € per le sottoscrizioni successive. b) Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 600. I versamenti successivi devono essere di importo pari a € 50 o multipli. c) Durata minima 5 anni. d) Frequenza mensile o trimestrale.

## 2. MODALITÀ DI PAGAMENTO (vedi articolo 7 sul retro)

L'importo della sottoscrizione pari ad euro \_\_\_\_\_ a favore della Sicav SGAM Fund è corrisposto a mezzo:

- bonifico bancario intestato alla Sicav  
 addebito del c/c del sottoscrittore (ad uso esclusivo dei clienti delle banche collocatrici)  
 assegno bancario o circolare non trasferibile (7) N. \_\_\_\_\_ banca \_\_\_\_\_  
L'assegno bancario o circolare può essere emesso all'ordine della Sicav o del soggetto incaricato del collocamento ove tale modalità sia allo stesso consentita

Per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza il pagamento del controvalore può avvenire esclusivamente a mezzo bonifico. Gli assegni sono accettati solo se in Euro e salvo buon fine. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati.

Pagamento per le rate successive al versamento iniziale del Piano di Accumulo:

- rimessa interbancaria diretta (R.I.D.)  
 bonifico permanente  
 addebito del c/c del sottoscrittore (ad uso esclusivo dei clienti delle banche collocatrici)

## 3. DIRITTO DI RECESSO

Il/i sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese nè corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. La sospensiva non riguarda le successive sottoscrizioni di comparti e/o classi indicati nello stesso prospetto informativo e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti e/o classi successivamente inseriti nel prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stato fornito al partecipante il prospetto informativo completo o semplificato aggiornato con l'informativa relativa ai comparti o alle classi oggetto di sottoscrizione.

## 4. SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Il Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è:

- State Street Bank S.p.A.                       BNP Paribas Securities Services S.A.                       Société Générale Securities Services S.p.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 (i) trasmetta in forma aggregata all'Agente incaricato dei trasferimenti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Al momento dell'acquisto, le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; 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 può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite dei Soggetti collocatori, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti. Il/i sottoscritto/i dichiara/dichiarano di approvare le norme riportate nel presente modulo e di essere edotto/i delle condizioni applicabili alla sottoscrizione quali esposte nei punti 5, 6 e 7 riportate sul retro del presente modulo di sottoscrizione:

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

Primo sottoscrittore \_\_\_\_\_ Secondo sottoscrittore \_\_\_\_\_

## MANIFESTAZIONE DI CONSENSO AI SENSI DEL D.LGS 196/2003

Dichiaro/Dichiariamo di avere preso visione dell'Informativa ricevuta ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) ed il cui contenuto costituisce parte integrante della presente manifestazione di consenso. Presto/Prestiamo il consenso ai trattamenti e alle comunicazioni, connesse e strumentali alla gestione dei rapporti con l'Interessato e alle operazioni preliminari alla conclusione del contratto stesso, effettuati direttamente dai soggetti incaricati dei pagamenti e/o dai soggetti che svolgono, per conto dei soggetti incaricati dei pagamenti, i compiti di natura tecnica e organizzativa descritti nell'informativa.

Firma \_\_\_\_\_ Firma \_\_\_\_\_

## SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE

Si dichiara di aver proceduto personalmente, anche ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni, all'identificazione del/dei Sottoscrittore/i i cui dati sono riportati fedelmente negli spazi appositi.

Collocatore \_\_\_\_\_

Cognome e Nome del Promotore Finanziario/Dipendente \_\_\_\_\_ Codice Promotore Finanziario \_\_\_\_\_

Ai sensi dell'articolo 30 del D.lgs. 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta:  in sede  fuori sede

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

Firma del Promotore Finanziario/Dipendente \_\_\_\_\_

## CONDIZIONI APPLICABILI ALLA SOTTOSCRIZIONE

### 5. OPERAZIONI SUCCESSIVE

Il partecipante ad uno dei comparti della Sicav di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra comparti e/o classi della Sicav. Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti della Sicav successivamente inseriti nel prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal prospetto informativo aggiornato. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

### 6. DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

- Il/la sottoscritto/i dichiara/no di non essere cittadino/i e/o residente/i 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/la sottoscritto/i si impegna/no a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assunse la qualifica di Soggetto Statunitense.
- Il/la sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto, esaminato e accettato la versione in lingua italiana del Prospetto Informativo Semplificato e l'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.
- Il/la sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto informazioni adeguate sulla natura, sui rischi e sulle implicazioni del servizio di collocamento di azioni di SGAM Fund SICAV.
- Il/la sottoscritto/i dichiara/no inoltre di essere a conoscenza che:
  - a) la presente sottoscrizione viene effettuata in conformità al vigente Prospetto Informativo Completo e Semplificato della Sicav;
  - b) il Collocatore provvede a trasmettere il presente modulo di sottoscrizione e i relativi mezzi di pagamento al Soggetto incaricato dei pagamenti in ogni caso entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui lo stesso riceve la richiesta di sottoscrizione;
  - c) il prezzo delle azioni sarà determinato nel Giorno di Valorizzazione come indicato nei Documenti informativi della Società e che sulla base di detto prezzo sarà determinato il numero di azioni sottoscritte;
  - d) il presente contratto si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui saranno disponibili le somme versate;
  - e) il primo sottoscrittore e il secondo sottoscrittore hanno uguali diritti e doveri per quanto attiene ai loro rapporti con la Sicav e dichiarano, ove non diversamente disposto, di riconoscersi uguali poteri disgiunti anche di disposizione di tutti i diritti ed obblighi derivanti dalla partecipazione alla SGAM Fund Sicav.

### 7. VALUTE DEI MEZZI DI PAGAMENTO E COORDINATE BANCARIE

La valuta riconosciuta al mezzo di pagamento è il giorno lavorativo successivo a quello del ricevimento nel caso di sottoscrizioni effettuate tramite assegno, il medesimo giorno lavorativo del ricevimento nel caso di sottoscrizioni effettuate tramite bonifico bancario o addebito sul c/c corrente del cliente e il quindicesimo giorno del mese per i pagamenti effettuati tramite RID.

Coordinate bancarie per il bonifico bancario:

presso **State Street Bank S.p.A.**, Via Col Moschin, 16, Milano, ABI 3163, CAB 01696

Divisa	IBAN	Divisa	IBAN	Divisa	IBAN
EUR	IT59V0316301696076519060198	USD	IT90A0316301696133503348301	JPY	IT67B0316301696133503348302
Divisa	IBAN	Divisa	IBAN		
CHF	IT21D0316301696133503348304	GBP	IT44C0316301696133503348303		

Coordinate bancarie per il bonifico bancario:

presso **BNP Paribas, Securities Services S.A.**, Via Ansperto, 5, Milano, ABI 3479, CAB 01600

Divisa	IBAN	Divisa	IBAN	Divisa	IBAN
EUR	IT88S0347901600000800714900	USD	IT46L0347901600000001714900	JPY	IT95B0347901600000071714900
Divisa	IBAN	Divisa	IBAN		
CHF	IT51N0347901600000003714900	GBP	IT97M0347901600000002714900		

Coordinate bancarie per il bonifico bancario:

presso **Société Générale Securities Services S.p.A.**, Direzione Generale, Via Benigno Crespi, 19/A Palazzo MAC2, ABI 3135, CAB 01719

Divisa	IBAN	Divisa	IBAN	Divisa	IBAN
EUR	IT59V0330701719000000003437	USD	IT36W0330701719000000003438	JPY	IT55Q033070171900000003440
Divisa	IBAN	Divisa	IBAN		
CHF	IT13X0330701719000000003439	GBP	IT32R0330701719000000003441		

# INFORMATIVA AI SENSI DEL D.LGS 196/2003

SGAM Fund SICAV (di seguito anche "la SICAV") non procede ad alcun trattamento di dati personali in Italia, in quanto gli unici soggetti competenti a intrattenere rapporti con la clientela italiana sono gli intermediari incaricati del collocamento e i Soggetti incaricati dei pagamenti (di seguito le "Banche"). In particolare, ai sensi del capitolo IX del regolamento adottato con Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005, la SICAV è tenuta, qualora non abbia una sede secondaria in Italia, a stipulare un'apposita convenzione con una o più Banche insediate in Italia al fine di garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali dei partecipanti residenti in Italia. Tale convenzione ha per oggetto lo svolgimento delle funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella SICAV (sottoscrizioni, rimborsi e corresponsione dei dividendi). L'identità degli altri Soggetti incaricati dei pagamenti che dovessero essere designate è desumibile, oltre che dagli specifici riferimenti contenuti nel l'Allegato al modulo di sottoscrizione consegnato a ciascun investitore, dal contratto concluso da quest'ultimo mediante sottoscrizione del modulo di sottoscrizione.

La presente informativa si riferisce ai trattamenti e alle comunicazioni di dati personali effettuati dai Soggetti incaricati dei pagamenti in connessione con la conclusione del contratto avente ad oggetto l'investimento in azioni emesse dalla SICAV nonché ai trattamenti effettuati dai soggetti che svolgono, per conto dei Soggetti incaricati dei pagamenti, i compiti di natura tecnica e organizzativa descritti nella presente informativa.

I Soggetti incaricati dei pagamenti procedono ai trattamenti di dati personali in qualità di autonomi titolari del trattamento, esclusivamente per finalità strumentali all'esecuzione delle prestazioni previste dai contratti stipulati con i partecipanti e con la SICAV.

Ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 recante disposizioni in materia di protezione dei dati personali (di seguito, il "Codice"), le Banche, in qualità di Titolari del trattamento, sono tenuti a fornire/Le/Vi informazioni in merito all'utilizzo dei Suoi/Vostri dati personali.

I dati personali in possesso delle Banche sono normalmente acquisiti, in taluni casi anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza (quali il sito Internet e il servizio di "banca telefonica", direttamente dall'interessato ("Interessato"). I dati personali possono inoltre essere acquisiti dalle Banche nell'esercizio della propria attività o da soggetti terzi (quali, ad esempio, intermediari incaricati del collocamento).

## 1. Finalità e modalità del trattamento.

I dati personali sono trattati dalle Banche, nella loro qualità di Soggetti incaricati dei pagamenti della Sicav, per le finalità strettamente necessarie a:

- (i) esecuzione di obblighi derivanti da contratti stipulati con la Sicav e/o adempimento, prima della conclusione del contratto, di specifiche richieste dell'Interessato;
- (ii) adempimento di obblighi previsti dalla legge, da regolamenti o dalla normativa comunitaria.

Per taluni servizi, le Banche si avvalgono di soggetti di propria fiducia che, in qualità di autonomi titolari del trattamento, o in taluni casi, in qualità di responsabili del trattamento, svolgono compiti di natura tecnica od organizzativa, quali: la prestazione di servizi di stampa, imbustamento, trasmissione, trasporto e smistamento di comunicazioni alla clientela; la prestazione di servizi di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela; la prestazione di servizi di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rivenienti da documenti o supporti forniti o originati dagli stessi clienti; la rilevazione del grado di soddisfazione o dei bisogni della clientela; l'attività di intermediazione bancaria e finanziaria; l'attività di revisione contabile e certificazioni di bilancio.

In merito alle suddette finalità, La/Vi informiamo che il trattamento e la comunicazione dei Suoi/Vostri dati personali, da parte delle Banche o dei soggetti di cui al capoverso precedente non necessita del Suo/Vostro consenso nei casi in cui tale trattamento e comunicazione siano necessari all'adempimento di detti obblighi e richieste.

In relazione alle finalità descritte, il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici con logiche strettamente correlate alle finalità sopra evidenziate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati (con particolare riguardo al caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza).

Senza i Suoi/Vostri dati, le Banche non potrebbero svolgere le proprie funzioni. In particolare, i Soggetti incaricati dei pagamenti trattano i dati personali nell'espletamento della funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav, ai fini dell'inoltro della lettera di conferma dell'investimento, e dello svolgimento delle procedure necessarie per garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali e sociali dei partecipanti residenti in Italia.

## 2. Categorie di dati oggetto di trattamento.

In relazione alle finalità descritte nel precedente paragrafo 1, le Banche trattano i Suoi/Vostri dati personali relativi a: nominativo, indirizzo e altri elementi di identificazione personale; codice fiscale; estremi identificativi di altri rapporti bancari (ABI, CAB, e numero conto corrente); dati relativi al grado di istruzione e al lavoro dell'interessato.

Le Banche per la loro operatività non necessitano di trattare dati personali che la legge definisce come "sensibili" (quali, ad esempio, i dati personali idonei a rivelare l'origine razziale ed etnica, le convinzioni religiose, le opinioni politiche, i dati idonei a rilevare lo stato di salute, la vita sessuale). Per tali ragioni La/Vi invitiamo a non comunicare alle Banche tale tipologia di dati. Nel caso tuttavia le Banche, per la loro operatività, avessero la necessità di trattare dati di natura "sensibile", gli stessi avranno cura di inviarLe/Vi una nuova specifica informativa e la relativa richiesta di consenso al trattamento.

## 3. Categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento.

Per il perseguimento delle finalità descritte nel precedente paragrafo 1, le Banche necessitano di comunicare, in Italia e all'estero, i Suoi/Vostri dati personali a soggetti terzi, appartenenti alle seguenti categorie:

- Sicav e soggetti che svolgono servizi bancari e finanziari;
- Autorità e Organi di Vigilanza e controllo ed in generale soggetti, pubblici o privati, con funzioni di rilievo pubblicistico (es. UIC e Banca d'Italia);
- altre società del gruppo di appartenenza o comunque società controllanti, controllate o collegate;
- soggetti che svolgono, per conto dei Soggetti incaricati dei pagamenti, i compiti di natura tecnica od organizzativa indicati nel precedente paragrafo 1;
- società di gestione di sistemi nazionali e internazionali per il controllo delle frodi ai danni delle banche e degli intermediari finanziari;
- ai soggetti indicati nel Prospetto Informativo che Le/Vi è stato consegnato prima della sottoscrizione ovvero reso disponibile, nel rispetto della normativa vigente, via Internet, tramite i siti web dei soggetti incaricati del collocamento delle azioni della SICAV;
- studi o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza.

I destinatari delle suddette comunicazioni operano in totale autonomia, in qualità di distinti titolari del trattamento, o, in taluni casi, sono stati designati dai Soggetti incaricati dei pagamenti, quali responsabili del trattamento. Il loro elenco, costantemente aggiornato, è disponibile, nell'ambito delle rispettive competenze, presso ciascuna Banca Corrispondente.

Alcune categorie di persone, in qualità di incaricati del trattamento, possono accedere ai Suoi/Vostri dati personali ai fini dell'adempimento delle mansioni loro attribuite. In particolare, le Banche hanno designato, quali incaricati del trattamento dei dati dei clienti della Sicav: i dipendenti (addetti al back office, responsabile della funzione di controllo interno, responsabile area IT e suoi collaboratori).

Possono inoltre venire a conoscenza dei Suoi/Vostri dati personali, in occasione dell'esecuzione dei compiti loro conferiti, anche i soggetti designati dalle Banche quali responsabili del trattamento.

I dati personali trattati dalle Banche e dai soggetti che svolgono per conto degli stessi i compiti di natura tecnica e organizzativa non sono oggetto di diffusione.

## 4. Diritti di cui all'articolo 7 del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196.

La/Vi informiamo che la normativa in materia di protezione dei dati personali conferisce agli Interessati la possibilità di esercitare specifici diritti. In particolare, ciascun Interessato ha diritto di ottenere:

- a) conferma dell'esistenza o meno di dati che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile;
- b) informazioni circa l'origine dei dati personali, le finalità e le modalità del trattamento nonché la logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
- c) indicazione degli estremi identificativi del Titolare e dei Responsabili, nonché dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento;
- d) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati.

L'Interessato ha il diritto di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta. Può inoltre opporsi al trattamento dei propri dati personali ai fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

## 5. Titolare e Responsabili del trattamento.

Titolari del trattamento dei dati personali di cui alla presente informativa sono:

- State Street Bank S.p.A., Via Col Moschin, 16 - Milano;
- BNP Paribas Securities Services S.A., Via Ansperto, 5 - Milano;
- Société Générale Securities Services S.p.A., Via Benigno Crespi, 19/A Palazzo MAC2 - Milano.

Gli altri Soggetti incaricati dei pagamenti eventualmente designati da SGAM Fund SICAV e risultanti dai documenti di offerta.

Per i trattamenti effettuati da State Street Bank S.p.A. le istanze relative all'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del Codice possono essere inoltrate per iscritto. Le richieste relative all'identità dei responsabili del trattamento designati da State Street Bank S.p.A. nonché le richieste di cui al precedente paragrafo 3, lett. a), b) e c), possono essere formulate anche oralmente.

Per i trattamenti effettuati da BNP Paribas Securities Services S.A., le istanze relative all'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del Codice possono essere inoltrate per iscritto all'attenzione della funzione Compliance. Le richieste relative all'identità dei responsabili del trattamento designati da BNP Paribas Securities Services S.A., nonché le richieste di cui al precedente paragrafo 3, lett. a), b) e c), possono essere formulate anche oralmente.

Per i trattamenti effettuati da Société Générale Securities Services S.p.A., le istanze relative all'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del Codice possono essere inoltrate per iscritto all'attenzione della funzione Compliance. Le richieste relative all'identità dei responsabili del trattamento designati da Société Générale Securities Services S.p.A., nonché le richieste di cui al precedente paragrafo 3, lett. a), b) e c), possono essere formulate anche oralmente.

# SGAM FUND

**SOCIETÀ D'INVESTIMENTO A CAPITALE VARIABILE DI DIRITTO  
LUSSEMBURGHESE A STRUTTURA MULTICOMPARTIMENTALE E MULTICLASSE**

**Allegato al modulo di sottoscrizione**

**Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 10 dicembre 2010**

**Data di validità del Modulo di sottoscrizione: 13 dicembre 2010**

**Indicazioni inerenti al collocamento in Italia di azioni delle classi A, F, AH e FH  
di SGAM Fund Società di Investimento a Capitale Variabile  
multicomparto e multiclasse di diritto lussemburghese (la "SICAV"),  
rientrante nell'ambito di applicazione delle direttive comunitarie sugli OICVM.**

*Comparti e classi oggetto di commercializzazione in Italia:*

DENOMINAZIONE	CLASSI AUTORIZZATE			
<b>COMPARTI MONETARI</b>				
SGAM FUND / MONEY MARKET EURO	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / MONEY MARKET USD	A dal 19/05/1997		F dal 24/11/2003	
<b>COMPARTI OBBLIGAZIONARI</b>				
<b>Comparti globali</b>				
SGAM FUND / BONDS WORLD	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
<b>Comparti europei</b>				
SGAM FUND / BONDS EURO	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / BONDS EURO AGGREGATE	A dal 30/09/2005		F dal 30/09/2005	
SGAM FUND / BONDS EURO CORPORATE	A dal 12/07/2004		F dal 12/07/2004	
SGAM FUND / BONDS EURO INFLATION LINKED	A dal 30/09/2005		F dal 30/09/2005	
SGAM FUND / BONDS EUROPE	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / BONDS EUROPE CONVERTIBLE	A dal 28/07/2008		F dal 28/07/2008	
SGAM FUND / BONDS EUROPE HIGH YIELD	A dal 27/12/2000		F dal 24/11/2003	
<b>Comparti del Nord America</b>				
SGAM FUND / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	A dal 03/04/1997	AH dal 12/07/2004	F dal 24/11/2003	FH dal 12/07/2004
<b>Comparti dei mercati emergenti</b>				
SGAM FUND / BONDS CONVERGING EUROPE	A dal 11/09/2002		F dal 24/11/2003	
<b>COMPARTI RENDIMENTO ASSOLUTO</b>				
SGAM FUND / ABSOLUTE RETURN FOREX	A dal 28/07/2008		F dal 28/07/2008	
SGAM FUND / ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	A dal 30/09/2005		F dal 30/09/2005	
<b>COMPARTI AZIONARI</b>				
<b>Comparti globali</b>				
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
<b>Comparti europei</b>				
SGAM FUND / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND	A dal 17/03/2000		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	A dal 30/09/2005		F dal 30/09/2005	
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND VALUE	A dal 01/09/2006		F dal 01/09/2006	
SGAM FUND / EQUITIES EUROPE EXPANSION	A dal 28/07/2008		F dal 28/07/2008	
SGAM FUND / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	A dal 30/09/2005		F dal 30/09/2005	
<b>Comparti del Nord America</b>				
SGAM FUND/ EQUITIES US CONCENTRATED CORE	A dal 11/09/2002	AH dal 12/07/2004	F dal 24/11/2003	FH dal 12/07/2004
SGAM FUND/ EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	A dal 27/12/2000	AH dal 12/07/2004	F dal 24/11/2003	FH dal 12/07/2004
SGAM FUND/ EQUITIES US MID CAP GROWTH	A dal 11/09/2002	AH dal 12/07/2004	F dal 24/11/2003	FH dal 12/07/2004
SGAM FUND/ EQUITIES US MULTI STRATEGIES	A dal 11/09/2002	AH dal 12/07/2004	F dal 24/11/2003	FH dal 12/07/2004
SGAM FUND / EQUITIES US RELATIVE VALUE	A dal 18/03/2002	AH dal 12/07/2004	F dal 24/11/2003	FH dal 12/07/2004
<b>Comparti asiatici</b>				
SGAM FUND / EQUITIES CHINA	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES INDIA	A dal 31/08/2007		F dal 31/08/2007	
SGAM FUND / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	A dal 30/09/2005	AH dal 01/09/2006	F dal 30/09/2005	FH dal 01/09/2006
SGAM FUND / EQUITIES JAPAN COREALPHA	A dal 31/08/2007	AH dal 31/08/2007	F dal 31/08/2007	FH dal 31/08/2007
SGAM FUND / EQUITIES JAPAN SMALL CAP	A dal 11/09/2002	AH dal 06/12/2005	F dal 24/11/2003	FH dal 06/12/2005
SGAM FUND / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
<b>Comparti dei mercati emergenti</b>				
SGAM FUND / EQUITIES EMERGING EUROPE	A dal 26/09/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES LATIN AMERICA	A dal 31/08/2007		F dal 31/08/2007	
<b>Comparti settoriali</b>				
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	A dal 27/12/2000		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	A dal 27/12/2000		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL ENERGY	A dal 27/12/2000		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL RESOURCES	A dal 31/08/2007		F dal 31/08/2007	
SGAM FUND / EQUITIES GOLD MINES	A dal 03/04/1997		F dal 24/11/2003	
SGAM FUND / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	A dal 31/08/2007		F dal 31/08/2007	

## A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA

### 1. SOGGETTI COLLOCATORI

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori raggruppati per categorie omogenee presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni di SGAM Fund SICAV, (d'ora innanzi, rispettivamente, i "Soggetti collocatori", le "Azioni" e la "SICAV") è disponibile, su richiesta, presso i Soggetti incaricati dei pagamenti, presso il Soggetto che cura i rapporti con gli investitori (si vedano i successivi paragrafi 2 e 3) e presso gli stessi Soggetti collocatori.

### 2. SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

La SICAV si avvale di più Soggetti incaricati dei pagamenti, che svolgono anche il ruolo di Soggetti che curano l'offerta in Italia (di seguito i "Soggetti incaricati dei pagamenti"):

- State Street Bank S.p.A., con sede legale Via Col Moschin 16, Milano;
- BNP Paribas Securities Services S.A., con sede legale in Parigi, Rue d'Antin, 3 e operante attraverso la propria Succursale di Milano, Via Ansperto 5, Milano;
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in Via Benigno Crespi, 19/A, Palazzo MAC2, Milano;
- Allfunds Bank S.A., succursale di Milano, con sede legale in via Santa Margherita 7, Milano.

Le funzioni svolte dai Soggetti incaricati dei pagamenti sono le seguenti:

- raccolta ed inoltro alla SICAV dei Moduli di Sottoscrizione, Conversione e Rimborso;
- raccolta ed accreditamento alla SICAV dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri compensi e corrispettivi eventuali; pagamento agli azionisti dei corrispettivi del rimborso di Azioni, dei proventi della gestione e delle altre somme eventualmente dovute;
- emissione delle lettere di conferma dell'investimento, della conversione e del rimborso;
- diffusione delle informazioni e della documentazione inerenti l'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi degli azionisti;
- prestazione di tutti i servizi e svolgimento di tutte le procedure necessarie per l'esercizio dei diritti sociali connessi al possesso di Azioni da parte di investitori residenti in Italia;
- svolgimento delle funzioni di sostituto d'imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali;
- operazioni di cambio delle valute (ove necessario).

I suddetti compiti vengono svolti dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti presso le sedi sopra indicate.

### 3. SOGGETTO CHE CURA I RAPPORTI TRA LA SICAV E GLI INVESTITORI IN ITALIA

Ferme restando le funzioni attribuite ai Soggetti incaricati dei pagamenti precedentemente descritte, la SICAV ha nominato AMUNDI SGR S.p.A., con sede in Milano, piazza Missori, 2 (tel. 02.00651, fax. 02.00655760, indirizzo di posta elettronica infoamundisicav@amundi.com), quale Soggetto incaricato di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami rivolti alla SICAV stessa.

Con riferimento alle sottoscrizioni effettuate mediante i Soggetti collocatori operanti tramite Allfunds Bank S.A., tali attività saranno svolte dai medesimi Soggetti collocatori.

### 4. BANCA DEPOSITARIA E AGENTE PER I PAGAMENTI

La Sicav ha nominato Société Générale Bank & Trust con sede legale in 11, Avenue Emile Reuter, L-2420 Lussemburgo quale Banca Depositaria e Agente per i pagamenti. Tale soggetto ha la funzione di custodia e salvaguardia degli strumenti finanziari e della liquidità della SICAV.

## **B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA**

### **5. TRASMISSIONE DELLE ISTRUZIONI DI SOTTOSCRIZIONE/CONVERSIONE E RIMBORSO**

Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono presentate ad uno dei Soggetti collocatori che le trasmettono ai Soggetti incaricati dei pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione. Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo di sottoscrizione, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, le richieste di sottoscrizione sono trasmesse al Soggetto incaricato dei pagamenti decorso il termine di sette giorni lavorativi riconosciuto all'investitore ai fini dell'esercizio del diritto di recesso.

Nel caso di domande di sottoscrizione trasmesse per il tramite di un Soggetto collocatore cui il sottoscrittore abbia conferito, nel Modulo di sottoscrizione, apposito mandato con rappresentanza (di seguito, "Ente Mandatario"), perché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare gli ordini di sottoscrizione conversione e rimborso al Soggetto incaricato dei pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel Modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con l'Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, l'Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette all'Agente per la Tenuta del Registro degli Azionisti, entro le ore 13.00 del giorno lavorativo successivo al ricevimento, un flusso elettronico contenente i dati relativi alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni della SICAV, nonché i mezzi di pagamento relativi alle richieste di sottoscrizione.

Le Azioni sono emesse al prezzo di emissione determinato il primo Giorno di Valorizzazione (definito quale giorno lavorativo in Lussemburgo) successivo al ricevimento ed all'accettazione della sottoscrizione da parte della SICAV.

Ai sensi del vigente Prospetto, è possibile la conversione di Azioni di Classe A e AH in Azioni di Classe A, AH, F e FH, mentre le Azioni di Classe F e FH possono essere unicamente convertite in Azioni di Classe F e FH.

L'importo minimo consentito è pari a 500 Euro.

### **6. PIANI DI ACCUMULO**

Taluni soggetti collocatori potranno consentire ai richiedenti di effettuare la sottoscrizione delle Azioni mediante versamenti rateali per adesione ai Piani di Accumulo (PAC).

Con l'adesione ai Piani di Accumulo, gli investitori si impegnano ad effettuare versamenti periodici di uguale importo, con cadenza mensile o trimestrale a scelta del sottoscrittore, ripartiti in un arco temporale minimo di 5 anni.

L'importo unitario minimo di ciascun versamento non potrà essere inferiore a 50 Euro o multipli di tale importo. Il numero dei versamenti periodici, il loro importo e la frequenza degli stessi sarà uguale per tutta la durata del PAC, come definiti all'atto della sottoscrizione iniziale.

Il primo versamento, da effettuarsi all'atto della sottoscrizione, dovrà essere almeno pari a 600 Euro, aumentabile di 50 Euro o multipli.

Nel caso in cui il Piano di Accumulo sia attivato attraverso un Ente Mandatario, l'addebito in conto corrente sarà attivato su un conto corrente bancario aperto presso lo stesso Ente Mandatario.

In caso di rimessa interbancaria diretta il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ricevuto il modulo RID preleva la prima rata a partire dal mese successivo, se il modulo è stato ricevuto entro il quindicesimo del mese, a partire dal secondo mese successivo se il modulo è stato ricevuto dopo.

In caso di sottoscrizione mediante Piani di Accumulo, il Sottoscrittore è comunque tenuto a corrispondere, sull'importo complessivo del suo versamento, i diritti fissi e le spese di cui al successivo paragrafo "Informazioni economiche" del presente documento.

La possibilità di sottoscrivere tramite Piani di accumulo non è al momento disponibile per i collocatori che operano attraverso Allfunds Bank S.A. in qualità di Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

## **7. LETTERA DI CONFERMA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI**

**Sottoscrizione:** il Soggetto incaricato dei pagamenti, sia per i versamenti in unica soluzione che per i versamenti tramite Piani di Accumulo, provvederà entro i termini previsti dalla vigente normativa, ad inoltrare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'investimento indicando: i) Comparti e Classi di Azioni sottoscritte; ii) importo lordo investito; iii) valuta di riferimento; iv) eventuali commissioni applicate e spese; v) importo netto investito in valuta; vi) data di valorizzazione e valore patrimoniale netto per Azione; vii) data di trasmissione e data di ricezione della domanda; viii) mezzo di pagamento utilizzato; ix) tasso di cambio eventualmente applicato e data di effettuazione dell'operazione di cambio.

**Rimborso:** il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà, entro i termini previsti dalla vigente normativa, ad inviare a ciascun sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto disinvestimento contenente le seguenti informazioni: i) Comparti e Classi di Azioni per le quali è stato effettuato il rimborso; ii) valore patrimoniale netto al quale è stato effettuato il rimborso; iii) controvalore totale del rimborso nella valuta di riferimento e tasso di cambio applicato; iv) eventuali commissioni, oneri o imposte applicate.

**Conversione:** il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà, entro i termini previsti dalla vigente normativa, ad inviare a ciascun sottoscrittore una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di conversione contenente le seguenti informazioni: i) numero e tipo Comparti e Classi di Azioni per le quali è stata effettuata la conversione; ii) valore patrimoniale netto al quale è stata effettuata la conversione; iii) numero di Azioni derivanti dalla conversione e tasso di cambio applicato per la conversione.

In base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra la SICAV, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato di inviare direttamente agli investitori propri clienti, entro i termini sopra indicati, le lettere di conferma relative alle operazioni effettuate (sottoscrizioni, conversioni e rimborsi) in forma elettronica o in alternativa in quella scritta, una volta ricevute tutte le relative informazioni dal Soggetto incaricato dei pagamenti.

## **8. OPERAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

L'acquisto delle Azioni della SICAV può avvenire 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 è riportata nei siti operativi e nello schema operativo relativo a ciascun Collocatore, già fatto pervenire all'Autorità di Vigilanza. I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza e i loro indirizzi Internet, sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e le sue filiali.

Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-quater del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies, comma 1 e 4, del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 260, non si applicano ai 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. 18, comma 1, lett. a) del suddetto decreto legislativo.



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 del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri.

Gli investimenti successivi e le operazioni di passaggio tra Comparti e/o Classi di Azioni possono essere effettuati anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet e/o banca telefonica). In ogni caso tali modalità operative non gravano sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse e non comportano alcun onere aggiuntivo.

Nel caso di sottoscrizione di Azioni della SICAV mediante tecniche di comunicazione a distanza il pagamento del controvalore avverrà esclusivamente a mezzo di bonifico bancario presso il Soggetto incaricato dei pagamenti a favore della SICAV.

Le richieste di rimborso possono essere trasmesse mediante tecniche di comunicazione a distanza, come precedentemente definite. Le domande di rimborso inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

La lettera di conferma delle avvenute operazioni effettuate tramite Internet (sottoscrizioni, conversioni e rimborsi) può essere inviata all'azionista in forma elettronica in alternativa a quella scritta.

## C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 9. COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE

Di seguito, si specificano le aliquote commissionali applicate alle sottoscrizioni, conversioni e rimborsi dei Comparti della SICAV offerti in Italia, in conformità con quanto previsto dalle sezioni "Commissione e Spese del Comparto", del Prospetto semplificato.

- Commissione di sottoscrizione: la SICAV addebiterà al sottoscrittore, con riferimento alle Azioni di Classe A e AH, per ciascuna operazione di sottoscrizione, una commissione di sottoscrizione nella misura di seguito indicata:

IMPORTI in Euro	Comparti azionari	Comparti obbligazionari	Comparti monetari
Fino a 25.000 Euro	3,5%	2%	0,5%
Da 25.000,01 Euro a 50.000 Euro	3%	1,5%	0,5%
Da 50.000,01 Euro a 250.000 Euro	2,5%	1%	0,5%
Oltre 250.000 Euro	1,5%	0,5%	0,5%

Non sono inoltre previste commissioni di sottoscrizione per le Azioni di Classe F e FH.

Per le sottoscrizioni effettuate tramite Piani di Accumulo la commissione di sottoscrizione è ripartita su ciascun versamento secondo le modalità e i criteri di seguito indicati: al momento della sottoscrizione nella misura di un terzo (1/3) della commissione totale e la restante parte distribuita in modo lineare sugli ulteriori versamenti periodici. In ogni caso l'ammontare delle commissioni anticipate non dovrà superare un terzo (1/3) dell'importo del primo versamento.

**In caso di interruzione del Piano di Accumulo prima del termine di durata prescelto, la commissione di sottoscrizione effettivamente applicata potrà essere superiore a quella originariamente prevista.**

Per ogni investimento, la misura della commissione di sottoscrizione è determinata tenendo conto delle operazioni precedenti (Diritto d'accumulo). Alla sottoscrizione effettuata dal medesimo intestatario e dai medesimi cointestatari viene applicata l'aliquota commissionale corrispondente alla cifra ottenuta sommando l'ultimo versamento lordo con il prodotto tra il numero delle Azioni possedute all'ultimo giorno di valutazione precedente il versamento e l'ultimo valore patrimoniale netto per Azione disponibile.

- Commissione di conversione: la SICAV non addebiterà al sottoscrittore commissioni di conversione.
- Commissione di rimborso: non sono previste commissioni di rimborso.

## 10. QUOTA PARTE DELLE COMMISSIONI A CARICO DEI COMPARTI CORRISPOSTA AI COLLOCATORI\*

DENOMINAZIONE COMPARTO	CLASSE	QUOTA PARTE DELLE COMMISSIONI DI GESTIONE RETROCESSA AI COLLOCATORI	QUOTA PARTE DELLE COMMISSIONI DI DISTRIBUZIONE RETROCESSA AI COLLOCATORI	QUOTA PARTE DELLE COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE RETROCESSA AI COLLOCATORI
<b><u>COMPARTI MONETARI</u></b>				
SGAM FUND / MONEY MARKET EURO	A	59,52%	N/A	100%
	F	59,84%	100%	N/A
SGAM FUND / MONEY MARKET USD	A	57,05%	N/A	100%
	F	59,76%	100%	N/A
<b><u>COMPARTI OBBLIGAZIONARI</u></b>				
SGAM FUND / BONDS WORLD	A	57,81%	N/A	100%
	F	58,63%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS EURO	A	57,52%	N/A	100%
	F	59,38%	N/A	N/A
SGAM FUND / BONDS EURO AGGREGATE	A	60,00%	N/A	100%
	F	59,48%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS EURO CORPORATE	A	58,27%	N/A	100%
	F	57,65%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS EURO INFLATION LINKED	A	58,03%	N/A	100%
	F	59,46%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS EUROPE	A	58,11%	N/A	100%
	F	56,41%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS EUROPE CONVERTIBLE	A	60,00%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS EUROPE HIGH YIELD	A	58,72%	N/A	100%
	F	59,65%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	A	58,67%	N/A	100%
	F	59,85%	100%	N/A
	AH	59,81%	N/A	100%
	FH	59,85%	100%	N/A
SGAM FUND / BONDS CONVERGING EUROPE	A	58,21%	N/A	100%
	F	59,86%	100%	N/A

**COMPARTI RENDIMENTO ASSOLUTO**

SGAM FUND / ABSOLUTE RETURN FOREX	A	59,95%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	A	58,51%	N/A	100%
	F	59,63%	100%	N/A

**COMPARTI AZIONARI**

SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL	A	55,40%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	A	58,53%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND	A	59,36%	N/A	100%
	F	59,96%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	A	52,24%	N/A	100%
	F	58,83%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND VALUE	A	58,54%	N/A	100%
	F	59,77%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROPE EXPANSION	A	60,00%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	A	58,06%	N/A	100%
	F	59,97%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES US CONCENTRATED CORE	A	60,00%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
	AH	47,78%	N/A	100%
	FH	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	A	58,44%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
	AH	58,43%	N/A	100%
	FH	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES US MID CAP GROWTH	A	58,27%	N/A	100%
	F	59,13%	100%	N/A
	AH	56,89%	N/A	100%
	FH	59,55%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES US MULTI STRATEGIES	A	58,39%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
	AH	59,87%	N/A	100%
	FH	58,99%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES US RELATIVE VALUE	A	58,21%	N/A	100%
	F	59,74%	100%	N/A
	AH	58,03%	N/A	100%
	FH	59,29%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES CHINA	A	56,09%	N/A	100%
	F	59,96%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES INDIA	A	57,80%	N/A	100%
	F	59,38%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	A	58,51%	N/A	100%
	F	58,31%	100%	N/A
	AH	59,69%	N/A	100%
	FH	59,31%	100%	N/A

SGAM FUND / EQUITIES JAPAN COREALPHA	A	35,88%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
	AH	59,63%	N/A	100%
	FH	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES JAPAN SMALL CAP	A	56,54%	N/A	100%
	F	59,84%	100%	N/A
	AH	58,32%	N/A	100%
	FH	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	A	56,98%	N/A	100%
	F	59,29%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EMERGING EUROPE	A	57,15%	N/A	100%
	F	59,78%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	A	56,27%	N/A	100%
	F	59,81%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES LATIN AMERICA	A	59,63%	N/A	100%
	F	59,14%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	A	57,94%	N/A	100%
	F	60,00%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	A	56,77%	N/A	100%
	F	59,70%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL ENERGY	A	58,18%	N/A	100%
	F	59,26%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES GLOBAL RESOURCES	A	58,41%	N/A	100%
	F	58,62%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES GOLD MINES	A	51,65%	N/A	100%
	F	59,61%	100%	N/A
SGAM FUND / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	A	59,44%	N/A	100%
	F	56,57%	100%	N/A

\* Dati al 31/12/2009

## 11. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il Collocatore, a sua discrezione, può riconoscere ai sottoscrittori riduzioni sulle commissioni di sottoscrizione riportate al paragrafo 9, fino ad un massimo del 100%.

## 12. COSTI CONNESSI ALLE FUNZIONI DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI

All'atto della sottoscrizione o del rimborso, verranno addebitate all'investitore a favore dei Soggetti incaricati dei pagamenti un rimborso spese amministrative connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti, secondo quanto di seguito indicato:

- State Street Bank S.p.A. e BNP Paribas Securities Services S.A.
  - 0,15% dell'importo lordo sottoscritto o rimborsato, con un minimo di 12,5 Euro ed un massimo di 30 Euro su ciascuna operazione di sottoscrizione e di rimborso;
- Société Générale Securities Services S.p.A.
  - 25 Euro su ciascuna operazione di sottoscrizione e di rimborso;
- Allfunds Bank S.A.
  - fino ad un massimo di 15 euro su ciascuna operazione di sottoscrizione o di rimborso. Gli investitori, in sede di sottoscrizione o di rimborso, saranno informati dal relativo soggetto collocatore sugli specifici oneri amministrativi dovuti al soggetto incaricato dei pagamenti Allfunds Bank S.A. entro i suddetti limiti.

Nel caso di sottoscrizione mediante Piani di Accumulo, i Soggetti incaricati dei pagamenti addebiteranno ai sottoscrittori le seguenti commissioni di intermediazione:

- State Street Bank S.p.A.
  - un diritto fisso di 15 Euro all'apertura del PAC;
  - un diritto fisso di 3,5 Euro per ogni rata versata.
- BNP Paribas Securities Services S.A.:
  - un diritto fisso di 25 Euro all'apertura del PAC;
  - un diritto fisso di 2,5 Euro per ogni rata versata.
- Société Générale Securities Services S.p.A.:
  - un diritto fisso di 10 Euro all'apertura del PAC;
  - un diritto fisso di 3 Euro per ogni rata versata
- Allfunds Bank S.A.
  - un diritto fisso di 15 Euro all'apertura del PAC;
  - un diritto fisso di 4 Euro per ogni rata versata

Le spese per la gestione delle operazioni di cambio ammontano all'uno per mille, con un minimo di 12,5 Euro. Tali spese verranno applicate solo per le operazioni effettuate tramite BNP Paribas Securities Services S.A..

Per le quote collocate da FinecoBank S.p.A., attraverso il proprio sito internet, l'attività di soggetto incaricato dei pagamenti verrà esercitata da Société Générale Securities Services S.p.A.; in questo caso a carico degli investitori è applicata una unica commissione pari a 9 Euro o 9 Dollari a seconda della divisa della transazione, per ciascuna operazione di sottoscrizione/rimborso per ciascun comparto.

Nel caso di sottoscrizione mediante Piani di Accumulo sono previste le seguenti commissioni:

- un diritto fisso di 9 Euro all'apertura del PAC;
- un diritto fisso di 0,95 Euro per ogni rata versata

## D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### **13. MODALITÀ E TERMINI DI DIFFUSIONE DELLA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA**

Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene a disposizione degli investitori presso la sede legale e presso le sue filiali, copia dei seguenti documenti:

- I. i rendiconti periodici (nella versione in lingua italiana recante l'attestazione che si tratta di traduzione fedele dell'originale): l'ultima relazione annuale certificata della SICAV e l'ultima relazione semestrale della SICAV, se successiva;
- II. atto costitutivo e statuto della SICAV (nella versione in lingua italiana recante l'attestazione che si tratta di traduzione fedele dell'originale);
- III. gli avvisi di convocazione delle assemblee e copia delle delibere assembleari della SICAV (nella versione in lingua italiana recante l'attestazione che si tratta di traduzione fedele dell'originale);
- IV. ogni altro documento che a norma di Prospetto debba essere messo a disposizione degli investitori.

I documenti sub (I) e (II) saranno inviati - a cura del Soggetto incaricato dei pagamenti - gratuitamente a mezzo posta al domicilio dei titolari di Azioni che facciano pervenire richiesta alla sede del Soggetto incaricato dei pagamenti. L'invio sarà curato sollecitamente non appena ricevuta la relativa richiesta da parte dell'azionista e avverrà nei normali tempi di spedizione postale.

I documenti sub (I) e (II) sono a disposizione degli azionisti anche presso i Soggetti collocatori; gli azionisti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenerne copia, anche a domicilio.

La documentazione informativa, ove richiesto dall'investitore, può essere inviata anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il prezzo delle Azioni delle varie Classi e dei vari Comparti è pubblicato giornalmente su "Milano Finanza", con indicazione della relativa data di riferimento.

Sullo stesso quotidiano sono altresì pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee generali annuali.

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.

Il Prospetto completo, il Prospetto semplificato, lo statuto della SICAV, i rendiconti sono inoltre disponibili sul sito [www.amundi.com/ita](http://www.amundi.com/ita).

### **14. REGIME FISCALE**

Secondo l'articolo 10-ter della legge del 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del d.lgs. 21 novembre 1997, n. 461, i proventi derivanti dalla partecipazione ad organismi di investimento collettivo in valori mobiliari di diritto estero situati negli Stati Membri della Comunità Economica Europea, conformi alle direttive comunitarie e le cui quote sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'art. 10-bis della legge n. 77/1983, ed ora dall'art. 42 del d.lgs. n. 58/1998 sono soggetti ad una ritenuta del 12.50%, che deve essere operata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o delle azioni. La ritenuta si applica agli eventuali utili distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento ed alla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle quote o azioni ed il valore medio ponderato di sottoscrizione o acquisto.

In ogni caso come valore di sottoscrizione o acquisto si assume il valore delle Azioni rilevato dalla relazione annuale e semestrale relative alla data di acquisto delle azioni.

La ritenuta si applica a titolo di acconto qualora il provento sia conseguito nell'esercizio di attività d'impresa commerciale, a titolo di imposta in tutti gli altri casi.

Nel caso in cui le Azioni di partecipazione alla SICAV siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nel caso in cui le Azioni di partecipazione alla SICAV siano oggetto di successione ereditaria, concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio la differenza tra il valore delle quote della Sicav e l'importo corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato o ad essi assimilati, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione. A tal fine la Sicav fornirà indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del fondo.

