

**MODULO DI SOTTOSCRIZIONE**

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: 2 SETTEMBRE 2011

DATA DI VALIDITA' DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DAL 5 SETTEMBRE 2011

IL PRESENTE MODULO È VALIDO AI FINI DELLA SOTTOSCRIZIONE IN ITALIA DELLE AZIONI DI CLASSE A TIPOLOGIA "X" AD ACCUMULO DI BG SELECTION SICAV, SOCIETÀ DI INVESTIMENTO A CAPITALE VARIABILE CON STRUTTURA MULTICOMPARTIMENTALE DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE, CON SEDE IN L-2520 LUSSEMBURGO, 5 ALLÉE SCHEFFER.

LA SICAV SI ASSUME LA RESPONSABILITÀ DELLA VERIDICITÀ E DELLA COMPLETEZZA DEI DATI E DELLE NOTIZIE CONTENUTI NEL PRESENTE MODULO DI SOTTOSCRIZIONE.

È FATTO OBBLIGO DI CONSEGNA DEL PROSPETTO SEMPLIFICATO, CORREDATO DALLE APPENDICI RELATIVE AI COMPARTI PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE.

IL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE PRESENTE SU INTERNET CONTIENE LE MEDESIME INFORMAZIONI DI QUELLO CARTACEO

**GENERALITÀ DEL 1° SOTTOSCRITTORE (se già Cliente compilare solo i campi evidenziati in rosso e quelli eventualmente variati)**

NOME E COGNOME / RAGIONE SOCIALE										COD. PROFES. (ved. retro)	
Dati di nascita:			LOCALITÀ		PROV.	DATA		CITTADINANZA (se diversa da italiana)			
Indirizzo di residenza:			VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.		LOCALITÀ		PROV.	
Indirizzo per corrispondenza, solo se diverso da quello di residenza			VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.		LOCALITÀ		PROV.	
Documento identificativo:			AUTORITÀ CHE HA RILASCIATO IL DOCUMENTO		LOCALITÀ RILASCIO		DATA RILASCIO		DATA SCADENZA		
CODICE FISCALE O PARTITA IVA			(*) Tipo documento: 1=carta d'identità; 2=patente; 3=passaporto; 4 = altro.								

**GENERALITÀ DEL 2° SOTTOSCRITTORE (se già Cliente compilare solo i campi evidenziati in rosso e quelli eventualmente variati)**

In caso di Società o Ente inserire i dati relativi alla persona fisica con poteri di rappresentanza

NOME E COGNOME										COD. PROFES. (ved. retro)	
Dati di nascita:			LOCALITÀ		PROV.	DATA		CITTADINANZA (se diversa da italiana)			
Indirizzo di residenza:			VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.		LOCALITÀ		PROV.	
Documento identificativo:			AUTORITÀ CHE HA RILASCIATO IL DOCUMENTO		LOCALITÀ RILASCIO		DATA RILASCIO		DATA SCADENZA		
CODICE FISCALE O PARTITA IVA			(*) Tipo documento: 1=carta d'identità; 2=patente; 3=passaporto; 4 = altro.								

**GENERALITÀ DEL 3° SOTTOSCRITTORE (se già Cliente compilare solo i campi evidenziati in rosso e quelli eventualmente variati)**

NOME E COGNOME										COD. PROFES. (ved. retro)	
Dati di nascita:			LOCALITÀ		PROV.	DATA		CITTADINANZA (se diversa da italiana)			
Indirizzo di residenza:			VIA, VIALE, PIAZZA, CORSO, ALTRO		N° CIVICO	C.A.P.		LOCALITÀ		PROV.	
Documento identificativo:			AUTORITÀ CHE HA RILASCIATO IL DOCUMENTO		LOCALITÀ RILASCIO		DATA RILASCIO		DATA SCADENZA		
CODICE FISCALE O PARTITA IVA			(*) Tipo documento: 1=carta d'identità; 2=patente; 3=passaporto; 4 = altro.								

**Note per la compilazione:** - Scrivere in STAMPATELLO - I campi evidenziati in rosso sono indispensabili - Dove ci sono scelte alternative, selezionare la propria scelta con una crocetta - Nello spazio riservato al Promotore, indicare nel campo "Note" eventuale convenzione.

BARRARE I RIQUADRI NON UTILIZZATI

## MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire nelle azioni del/dei comparto/i prescelto/i della BG SELECTION SICAV, classe A secondo le modalità di seguito indicate:

### Scelte alternative:

Versamento in Unica Soluzione per importo di

IN CIFRE      IN LETTERE

Euro  Piano di Accumulo del Capitale (PAC)  suddiviso tra i comparti nel seguito elencati

Durata del Piano  5 anni  10 anni  15 anni  20 anni N. rate del piano  del valore unitario di

IN CIFRE      IN LETTERE

Euro  da corrispondere con cadenza  mensile  bimestrale  trimestrale

con un versamento iniziale di rate n.  pari ad un importo di

IN CIFRE      IN LETTERE

Euro  suddiviso tra i comparti nel seguito elencati

La sottoscrizione iniziale per i Versamenti in Unica Soluzione non può essere inferiore a 500 Euro per comparto. Per i Piani di Accumulo del Capitale, la sottoscrizione iniziale deve essere almeno di 6 versamenti unitari per i Piani di 5 e 10 anni e almeno di 12 versamenti unitari per i Piani di 15 e 20 anni. L'importo minimo della rata è di Euro 100 aumentabile per multipli di Euro 25.

## COMPARTI DELLA BG SELECTION SICAV

	VALUTA DI DENOMINAZIONE	VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE	PIANO DI ACCUMULO	
		IMPORTO	RATA	VERSAMENTO INIZIALE
<input type="checkbox"/> China & India Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Latin America Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Eastern Europe Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> T-Cube	EUR			
<input type="checkbox"/> Global Diversified	EUR			
<input type="checkbox"/> Global Dynamic	EUR			
<input type="checkbox"/> ARC	EUR			
<input type="checkbox"/> ARC 10	EUR			
<input type="checkbox"/> Liquidity	EUR			
<input type="checkbox"/> North America Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Pacific Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Africa & Middle East Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Italy Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Europe Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Amundi - Global Volatility Equalizer	EUR			
<input type="checkbox"/> Invesco - Asia Global Opportunities	EUR			
<input type="checkbox"/> Morgan Stanley - Active Allocation	EUR			
<input type="checkbox"/> Vontobel - Global Elite	EUR			
<input type="checkbox"/> BlackRock Global Multi Asset Fund	EUR			
<input type="checkbox"/> Eurizon - Concerto	EUR			
<input type="checkbox"/> Pictet - World Opportunities	EUR			
<input type="checkbox"/> Swiss & Global Flexible Strategy	EUR			
<input type="checkbox"/> Global Risk Managed	EUR			
<input type="checkbox"/> 3S	EUR			
<input type="checkbox"/> HSBC - Emerging Markets Solution	EUR			
<input type="checkbox"/> Kairos - Blend	EUR			
<input type="checkbox"/> Lemanik - Glocal Investor	EUR			
<input type="checkbox"/> Lyxor Multi-Hedge	EUR			
<input type="checkbox"/> Barclays - Alpha Select	EUR			
<input type="checkbox"/> JPM - Best Ideas	EUR			
<input type="checkbox"/> Schroder - Multi Asset	EUR			
<input type="checkbox"/> BNY Mellon A. M. - Dynamic Emerging Market Allocation Strategy	EUR			
<input type="checkbox"/> Edmond de Rothschild - Select Alpha	EUR			
<input type="checkbox"/> Leonardo - Navigator	EUR			
<input type="checkbox"/> Threadneedle - Global Themes	EUR			
<input type="checkbox"/> Anima - Club	EUR			
<input type="checkbox"/> Anti - Inflation	EUR			
<input type="checkbox"/> Next 11 Equities	EUR			
<input type="checkbox"/> Franklin Templeton - Multi Alpha Fund	EUR			
<b>TOTALI</b>				

Si raccomanda un'attenta lettura della politica di investimento descritta nelle Appendici del Prospetto semplificato relativamente al/i comparto/i che si intende/ono sottoscrivere.

## SCelta DELLA CLASSE DI INVESTIMENTO COMPLESSIVO POTENZIALE

Barrare la casella corrispondente alla classe di investimento complessivo potenziale individuata tra quelle riportate nella tabella al punto 6. B - Indicazioni specifiche degli oneri commissionari applicati in Italia - Lett. A), delle informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni della BG SELECTION SICAV.

classe 1  classe 2  classe 3  classe 4  classe 5

## MODALITÀ DI PAGAMENTO (Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sottoindicati.)

Le scelte sono alternative: è possibile scegliere un'unica modalità di pagamento (le valute attribuite ai mezzi di pagamento sono indicate sul retro).

BONIFICO BANCARIO sul conto corrente intestato alla BG SELECTION SICAV, presso banca State Street Bank S.p.A. - Codice IBAN

I T 4 2 Z 0 3 1 6 3 0 1 6 9 6 6 1 5 3 1 1 2 1 6 0 8 6

ISO CD CIN ABI CAB N° C/C

Tramite la Banca:

NOME DELLA BANCA DELL'ORDINANTE

CODICE IBAN DEL CONTO CORRENTE DI ADDEBITO

ISO CD CIN ABI CAB N° C/C

Mediante addebito sul conto corrente a me intestato presso Banca Generali

CODICE IBAN DEL CONTO CORRENTE DI ADDEBITO

ISO CD CIN ABI CAB N° C/C

## IL BONIFICO BANCARIO È OBBLIGATORIO PER LE SOTTOSCRIZIONI EFFETTUATE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

(AB) Assegno Bancario  (AC) Assegno Circolare  (AP) Assegno Postale emesso all'ordine di BG SELECTION SICAV non trasferibile. Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

CODICE ABI

CODICE CAB

NUMERO COMPLETO DELL'ASSEGNO

NOME DELLA BANCA TRAENTE O EMITTENTE

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo. L'importo delle rate successive del Piano di Accumulo del Capitale sarà corrisposto mediante RID.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è la banca State Street Bank S.p.A.

## CONFLITTO DI INTERESSI

Il sottoscrittore è consapevole della esistenza di interessi conflittuali della BG SELECTION SICAV derivanti:

- dall'esistenza di rapporti di gruppo tra la BG SELECTION SICAV e gli emittenti di alcuni degli strumenti finanziari nei quali la stessa investe;
- dal rapporto di gruppo tra la BG SELECTION SICAV ed altri intermediari che partecipino all'offerta degli strumenti finanziari nell'esercizio del servizio di collocamento;
- da rapporti d'affari (a titolo di esempio non esaustivo: fornitori strategici, azionisti rilevanti, partecipazioni rilevanti, finanziamenti rilevanti) tra la BG SELECTION SICAV o le altre società del gruppo al quale questa appartiene e i soggetti emittenti o incaricati del collocamento degli strumenti finanziari nei quali la BG SELECTION SICAV investe;
- da rapporti d'affari (a titolo di esempio non esaustivo: partecipazione rilevante, copertura di un ruolo) tra un/alcuni soggetto/i rilevante/i di BG Selection Sicav e i soggetti emittenti o incaricati del collocamento degli strumenti finanziari nei quali BG Selection Sicav investe.

## CONFERIMENTO E MODALITÀ DI ESECUZIONE DEL MANDATO AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Con la compilazione e sottoscrizione del presente Modulo di sottoscrizione, viene conferito al soggetto incaricato dei pagamenti, senza alcuna spesa o onere aggiuntivo a proprio carico, un apposito mandato senza rappresentanza in virtù del quale - ferma restando la facoltà di successiva revoca da parte del/i sottoscrittore/i - il soggetto incaricato dei pagamenti medesimo trasmetterà in forma cumulativa le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso provvedendo altresì ad espletare per conto del/i Sottoscrittore/i tutte le necessarie attività amministrative connesse alla partecipazione alla Sicav ("Mandato").

In virtù del Mandato conferito, il soggetto incaricato dei pagamenti, in nome proprio ma per mio/nostro conto, e senza alcun costo o spesa aggiuntiva a mio/nostro carico, provvederà a: trasmettere in forma cumulativa le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso; farle registrare in Lussemburgo in nome del soggetto incaricato dei pagamenti, nel registro del/i Sottoscrittore/i con annotazione che si tratta di detenzione per conto terzi curando l'inserimento del nome del/i Sottoscrittore/i in un apposito registro, istituito, mantenuto ed aggiornato in Italia presso il soggetto incaricato dei pagamenti medesimo; tenere a disposizione e consegnare al/i Sottoscrittore/i tutta la documentazione e le informazioni rivenienti dalla Sicav, previste dalla normativa vigente; espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle Azioni della Sicav. L'iscrizione delle Azioni nel registro degli azionisti della Sicav in nome del soggetto incaricato dei pagamenti e, in generale, l'esecuzione dell'incarico da parte del medesimo non pregiudicherà il riconoscimento della piena titolarità delle Azioni, e dei diritti da esse derivanti, in capo al/i Sottoscrittore/i. Pertanto, le Azioni sottoscritte sono di proprietà del/i soggetto/i per conto dei quali gli ordini sono trasmessi.

Le Azioni di pertinenza del/i Sottoscrittore/i verranno evidenziate attraverso l'iscrizione del nome del/i Sottoscrittore/i nell'apposito registro istituito, mantenuto ed aggiornato in Italia presso il soggetto incaricato dei pagamenti. La titolarità delle Azioni è altresì comprovata dalla conferma dell'investimento che viene inviata al primo Sottoscrittore. Tale registro contiene per ogni sottoscrittore/i la Classe di azioni ed i Comparti in cui ha investito, il prezzo ed il numero delle azioni acquistate, rimborsate o convertite in azioni di altro Comparto. Copia di tale documentazione verrà fornita a richiesta alla Sicav, all'Agente Amministrativo o al/i sottoscrittore/i medesimo/i.

In presenza del suddetto Mandato, tutte le comunicazioni inerenti le Azioni sottoscritte per conto del/i Sottoscrittore/i o destinate ai medesimi verranno effettuate dalla Sicav, anche tramite l'Agente Amministrativo, con pieno effetto presso l'indirizzo del soggetto incaricato dei pagamenti, il quale è tenuto ad informare tempestivamente il/i Sottoscrittore/i stesso/i.

Il/i Sottoscrittore/i potrà/anno revocare in qualsiasi momento, anche per il tramite dei soggetti collocatori, il Mandato conferito al soggetto incaricato dei pagamenti e richiedere tramite quest'ultimo l'intestazione, direttamente a proprio nome, delle Azioni della Sicav di propria pertinenza. In tal caso, il soggetto incaricato dei pagamenti provvederà a far registrare in Lussemburgo le Azioni della Sicav direttamente in nome del/i Sottoscrittore/i.

## OPERAZIONI SUCCESSIVE

Il partecipante ad uno dei Comparti della BG SELECTION SICAV di cui al presente modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra compartimenti. Tale facoltà vale anche nei confronti dei compartimenti della SICAV successivamente inseriti nel Prospetto Completo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stato preventivamente consegnato al partecipante il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione. **A Tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.**

## DIRITTI PATRIMONIALI

Il/i Sottoscritto/i dichiara/no che le istruzioni all'esercizio di tutti i diritti patrimoniali connessi (es. conversioni, rimborso parziale e totale, ecc.) si intendono esercitabili di-  
sgiuntamente, salvo diverse istruzioni scritte.

## DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

1. La legge applicabile al presente contratto è la legge italiana.
2. BG SELECTION SICAV dà per conosciuta l'accettazione del Sottoscrittore al momento della sottoscrizione da parte di quest'ultimo del presente modulo.
3. Il sottoscritto dichiara di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("soggetto statunitense") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il sottoscritto si impegna a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "soggetti statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumesse la qualifica di soggetto statunitense.
4. Dichiaro/iamo di aver ricevuto il Prospetto Semplificato.
5. **Il/i sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. n. 58 del 24/2/98 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 né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto incaricato del collocamento. Tale norma non si applica ai casi di sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze della SGR o del soggetto incaricato del collocamento. La sospensiva non riguarda inoltre le successive sottoscrizioni dei Comparti indicati nello stesso Prospetto Completo nonché quelle dei Comparti successivamente inseriti nel Prospetto Completo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stato preventivamente consegnato al partecipante il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione. Non costituisce offerta fuori sede quella effettuata nei confronti dei clienti professionali.**  
Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 11, comma 5 del D. Lgs. 19 agosto 2005, n. 190 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 ai sensi dell'articolo 2, comma 1, lett. d) del suddetto Decreto Legislativo.
6. Prendo/iamo atto che BG SELECTION SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto Informativo. In caso di mancata accettazione della domanda le somme versate dal Sottoscrittore saranno restituite a quest'ultimo non oltre il quinto giorno successivo alla scadenza del termine entro il quale, il sottoscrittore può esercitare il diritto di recesso.
7. Prendo/iamo atto che le obbligazioni del Primo Sottoscrittore e degli eventuali altri intestatari sono solidali.
8. Prendo/iamo atto che, salvo diretta specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.

<input type="text"/>	X	<input type="text"/>
LUOGO E DATA		FIRMA DEL 1° SOTTOSCRITTORE
X	X	<input type="text"/>
FIRMA DEL 2° SOTTOSCRITTORE		FIRMA DEL 3° SOTTOSCRITTORE

## ANTIRICICLAGGIO AI SENSI DEL D.LGS. N. 231/2007 E SUCCESSIVE MODIFICHE

Prendo/prendiamo atto che il Decreto Legislativo 21 novembre 2007 n. 231 e successive modifiche dà attuazione in Italia alle disposizioni della Direttiva 2005/60/CE relativa alla prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo.

A tal fine, **Io sottoscritto/Noi sottoscritti, intestatario/intestatari del rapporto continuativo oggetto della presente richiesta, dichiaro/dichiariamo - di rivestire la qualifica di Titolare Effettivo del suddetto rapporto continuativo;**

In alternativa:  che il Titolare Effettivo\*, identificato ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod., del suddetto rapporto continuativo è soggetto diverso dal/dai sottoscritto/sottoscritti richiedente/richiedenti, indicando le persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo\* sulla base dei criteri di cui al D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. e fornendone i completi dati identificativi, necessari ai sensi della predetta normativa, in apposito modulo allegato alla presente richiesta.

\*(l'indicazione del Titolare Effettivo - barrando la casella sopra riportata e compilando l'apposito modulo "Dichiarazione resa, ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod., dal Cliente ai fini dell'identificazione del Titolare Effettivo del rapporto continuativo" - è obbligatoria quando il rapporto continuativo sia intestato a Ente o Società e quando sia presente uno o più Titolari Effettivi come di seguito definiti sulla base della vigente normativa. Ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. si intende per "Titolare Effettivo" la persona o le persone fisiche per conto della quale/delle quali è realizzata un'operazione o un'attività, ovvero nel caso di entità giuridica, la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano tale entità, ovvero ne risultano beneficiari, secondo i criteri di seguito indicati: a) in caso di società: la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano la società attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore (superiore al 25% del capitale sociale o del diritto di voto, ad esclusione di società quotate), ovvero la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione dell'entità giuridica; b) in caso di entità giuridiche, quali le fondazioni, o di istituti giuridici, quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi: - se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona o le persone fisiche beneficiarie del 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica; - se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono già state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica; - la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica. Si precisa che, nel caso in cui il Cliente sia una Società Fiduciaria di Amministrazione, **che opera per conto terzi**, si intende per "Titolare Effettivo" il Fiduciante e non la struttura di controllo della società.)

Consapevole/consapevoli degli obblighi - stabiliti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. - di adeguata verifica della clientela, ai fini della valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, nonché delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dalla predetta normativa, **confermo/confermiamo, sotto la mia/nostra personale responsabilità, la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi della citata normativa. Mi impegno/ci impegniamo a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.**

<input type="text"/>	X	<input type="text"/>
LUOGO E DATA		FIRMA DEL 1° SOTTOSCRITTORE
X	X	<input type="text"/>
FIRMA DEL 2° SOTTOSCRITTORE		FIRMA DEL 3° SOTTOSCRITTORE

## SPAZIO RISERVATO AI SOGGETTI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

Precisato che le firme dei soggetti che hanno sottoscritto il presente Modulo di Sottoscrizione sono state apposte in mia presenza, dichiaro sotto la mia personale responsabilità di aver identificato ai sensi del D.Lgs. 231 del 21 novembre 2007 e succ. mod. emanato in attuazione delle Direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE, i soggetti di cui trattasi e di aver verificato la veridicità dei dati ad essi relativi.

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
LUOGO E DATA	PROMOTORE FINANZIARIO	CODICE	FIRMA DEL PROMOTORE FINANZIARIO (Per regolarità ed autenticità delle firme)

NOTE

## **Informativa ex Art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (Codice Privacy) - D.Lgs. 30/6/03 n. 196**

In applicazione di quanto previsto dalla legge sulla tutela delle persone rispetto al trattamento dei dati personali, si informa che i dati forniti dai sottoscrittori o comunque disponibili presso le società in seguito indicate potranno essere oggetto di trattamento, nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi di riservatezza. In particolare:

1) alcuni dei dati richiesti – nome, cognome, indirizzo, luogo e data di nascita, codice fiscale ed estremi di un documento di identificazione – sono dovuti in attuazione delle disposizioni 'antiriciclaggio' (D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche) e saranno oggetto delle comunicazioni agli Organi Istituzionali preposti, obbligatoriamente previste dalle disposizioni 'antiriciclaggio'. Non è ammesso pertanto che i sottoscrittori si rifiutino di fornire tali dati.

2) altri dati – ossia quelli sulla situazione patrimoniale e finanziaria – quando previsti, sono richiesti dalla disciplina sull'offerta di servizi di investimento e strumenti finanziari (D.Lgs. n. 58/98 e regolamenti di attuazione „TUF“) e sono funzionali alla prestazione dei servizi offerti. Il rifiuto alla comunicazione di questi dati è legittimo, ma deve essere espresso esplicitamente nella scheda finanziaria consegnata unitamente al modulo di sottoscrizione. Il rifiuto di fornire questi dati può tuttavia pregiudicare l'ottimale esecuzione dei servizi.

3) i dati relativi al codice del cliente (se assegnato), alla residenza valutaria, al mezzo di pagamento utilizzato ed ai conti di appoggio dei sottoscrittori, sono necessari per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e per consentire l'esercizio dei diritti derivanti dalla partecipazione alla SICAV e vengono raccolti a questo scopo. Il rifiuto di fornire questi dati comporta l'impossibilità di eseguire le sottoscrizioni o determina ritardi nella esecuzione delle altre operazioni richieste dai sottoscrittori (per esempio i rimborsi).

4) altri dati – quali il numero di telefono, la cittadinanza, lo stato civile – sono funzionali ad una migliore prestazione di servizi. Il rifiuto di fornire questi dati non pregiudica la possibilità di concludere la sottoscrizione e il diritto di rifiuto può essere esercitato non compilando gli spazi previsti nel modulo.

Tutti i dati sopra citati, oltre che per le finalità di legge riportate e per adempiere a quanto previsto dagli Organi di Vigilanza, potranno essere utilizzati dai TITOLARI nel seguito indicati, per esigenze di tipo operativo e gestionale, per effettuare controlli sull'andamento delle relazioni con la clientela e sui rischi connessi, e se autorizzati, per finalità commerciali e di marketing indirizzate alla prestazione e/o proposta di nuovi prodotti e servizi.

Per l'adempimento delle citate disposizioni di legge o per l'esecuzione degli obblighi contrattuali i dati saranno messi a conoscenza dei soggetti (o loro incaricati) che intervengano nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, riscatto, conversione, reinvestimento, gestione effettuate dai sottoscrittori o per loro conto; il titolare e gli altri soggetti indicati, che potranno affidare a terzi sotto la propria responsabilità e direzione le lavorazioni, tratteranno i dati per le medesime finalità qui indicate.

La SICAV, la banca depositaria, il Soggetto incaricato per i pagamenti e dei rapporti con gli investitori non daranno diffusione dei dati raccolti a soggetti indeterminati.

I dati forniti dai sottoscrittori potranno essere trattati anche con l'utilizzo di strumenti elettronici o automatici, comunque dotati di procedure e sistemi idonei a garantire la sicurezza e la riservatezza delle informazioni secondo le previsioni del Codice Privacy, anche per fini statistici e di marketing. I dati in questione, inoltre, saranno archiviati e conservati anche in forma cartacea.

Per i dati relativi alle operazioni di investimento, TITOLARI del trattamento dei dati personali sono la SICAV, con sede in 5, Allée Scheffer, L 2520 – Lussemburgo, i soggetti collocatori Banca Generali S.p.A. e Simgenia SIM S.p.A. – Società Intermediazione Mobiliare, con sede legale in Trieste, Via Machiavelli, 4, che hanno provveduto al collocamento delle azioni e, nelle funzioni di Soggetto incaricato per i pagamenti e dei rapporti con gli investitori, State Street Bank S.p.A., con sede legale in Milano.

Il Soggetto incaricato per i pagamenti, che assume posizione di autonomo Titolare dei dati, svolge funzione di tramite tra i soggetti collocatori, la banca depositaria e l'agente del registro degli azionisti e di trasferimento, effettua i pagamenti e trasferisce le istruzioni dei sottoscrittori, predispose le conferme delle operazioni, opera le ritenute fiscali, cura le comunicazioni valutarie. Esso opera in nome proprio e per conto del sottoscrittore, risultando iscritto al registro della SICAV e tenendo evidenza delle posizioni dei sottoscrittori. I compiti ad esso assegnati sono individuati nel Modulo di sottoscrizione e nel suo allegato. Nel medesimo documento sono indicati la denominazione e la sede del Soggetto incaricato per i pagamenti competente di tempo in tempo e le banche abilitate ad operare in nome proprio. Nel caso di successivo trasferimento delle competenze ad altro Soggetto incaricato per i pagamenti i dati personali saranno comunicati al nuovo soggetto per consentirgli lo svolgimento delle medesime funzioni.

I dati degli investitori rilasciati nel modulo di sottoscrizione e anche successivamente con eventuali istruzioni, restano in possesso anche del soggetto incaricato del collocamento delle azioni della SICAV al quale il sottoscrittore si è rivolto, che per legge deve tenere copia della documentazione. Il collocatore assume posizione di autonomo Titolare dei dati ed è autonomamente assoggettato agli obblighi previsti dal Codice Privacy.

Se richiesto o se previsto dalla normativa vigente, anche in stati esteri, i dati potranno essere forniti dalla SICAV e/o dalla banca depositaria e/o dall'agente del registro e/o dal Soggetto incaricato per i pagamenti alle Autorità di vigilanza del mercato mobiliare, ad autorità fiscali e ad altre autorità nell'ambito delle loro sfere di competenza attribuite dalla legge.

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 rinvenuti da documenti o supporti forniti oppure originati dagli stessi clienti, i Titolari del trattamento potranno avvalersi di società di propria fiducia che, nell'ambito del trattamento dei dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

In relazione ai dati personali, in base all'art. 7 del Codice Privacy, ai sottoscrittori ed ai cointestatari è riconosciuto il diritto:

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 l'indicazione:
    - 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 punti 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.

## **Valuta al versamento**

La valuta riconosciuta ai diversi mezzi di pagamento è la seguente:

- per gli assegni circolari e bancari, su piazza e fuori piazza e assegni postali: terzo giorno lavorativo successivo alla data di presentazione dell'assegno (per data di presentazione del mezzo di pagamento si intende la data in cui l'assegno viene ricevuto dal Soggetto incaricato dei pagamenti);
- per i bonifici è coincidente con quella riconosciuta al Soggetto incaricato dei pagamenti dalla Banca Ordinante;
- per i versamenti effettuati tramite RID è il giorno 24 del mese di riferimento.

In caso di RID la prima rata verrà addebitata al più tardi il giorno 24 del secondo mese successivo alla data di valorizzazione della sottoscrizione iniziale del Piano di Accumulo del Capitale.

## **Codici professioni**

A imprenditore	C3 medico	G coltivatore diretto	L studente	S possidente
B dirigente	D quadro	H1 commerciante	M pensionato	T altro
C1 libero professionista	E impiegato	H2 artigiano	P casalinga	
C2 docente universitario	F insegnante	I operaio	Q attesa occupazione	

Nel caso in cui l'investitore sia pensionato, aggiungere anche il codice della professione già esercitata

**Avvertenza: il Soggetto incaricato dei pagamenti invierà al 1° Sottoscrittore conferma scritta dell'in vestimento**

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE****INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI  
DELLA BG SELECTION SICAV**

**Il presente documento depositato in Consob in data 2 settembre 2011 è valido dal 5 settembre 2011**

**Comparti e Classe della BG Selection Sicav oggetto di commercializzazione in Italia:**

<b>COMPARTO</b>	<b>INIZIO COLLOCAMENTO IN ITALIA</b>	<b>CLASSE</b>
Latin America Equities	28 febbraio 2008	A
Eastern Europe Equities	28 febbraio 2008	A
T-Cube	28 febbraio 2008	A
Global Diversified	28 febbraio 2008	A
Global Dynamic	28 febbraio 2008	A
ARC	28 febbraio 2008	A
ARC 10	28 febbraio 2008	A
Liquidity	19 marzo 2008	A
North America Equities	19 marzo 2008	A
Pacific Equities	19 marzo 2008	A
Africa & Middle East Equities	19 marzo 2008	A
Italy Equities	19 marzo 2008	A
Europe Equities	19 marzo 2008	A
China & India Equities	03 novembre 2008	A
Amundi – Global Volatility Equalizer	15 giugno 2009	A
Invesco – Asia Global Opportunities	15 giugno 2009	A
Morgan Stanley – Active Allocation	15 giugno 2009	A
Vontobel – Global Elite	15 giugno 2009	A
BlackRock – Global Multi Asset Fund	15 giugno 2009	A
Eurizon – Concerto	12 ottobre 2009	A
Pictet – World Opportunities	12 ottobre 2009	A
Swiss & Global Flexible Strategy	12 ottobre 2009	A
Global Risk Managed	12 ottobre 2009	A
3S	26 aprile 2010	A
HSBC – Emerging Markets Solution	26 aprile 2010	A
Kairos – Blend	26 aprile 2010	A
Lemanik – Glocal Investor	26 aprile 2010	A
Lyxor – Multi Hedge	06 settembre 2010	A
Barclays – Alpha Select	01 ottobre 2010	A
JPM – Best Ideas	01 ottobre 2010	A
Schroder – Multi Asset	01 ottobre 2010	A
BNY Mellon Asset Management – Dynamic Emerging Market Allocation Strategy	01 ottobre 2010	A

Edmond de Rothschild - Select Alpha	01 ottobre 2010	A
Leonardo - Navigator	01 ottobre 2010	A
Threadneedle - Global Themes	26 aprile 2011	A
Anima - Club	26 aprile 2011	A
Anti-Inflation	26 aprile 2011	A
Next 11 Equities	26 aprile 2011	A
Franklin Templeton – Multi Alpha Fund	05 settembre 2011	A

## **A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO IN ITALIA LE AZIONI DI BG SELECTION SICAV, DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE**

L'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni di BG Selection Sicav è disponibile, su richiesta, presso i Soggetti collocatori medesimi, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia nonché sul sito Internet [www.generali-fm.lu](http://www.generali-fm.lu).

Il suddetto elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio categoria banche, categoria promotori finanziari) ed evidenzia i Comparti e le Classi disponibili presso ciascun Soggetto collocatore.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti in Italia è la banca State Street Bank S.p.A., con sede legale in Milano.

Nella commercializzazione in Italia delle Azioni dei Comparti della Sicav, il soggetto incaricato dei pagamenti assolve alla funzione di intermediazione nei pagamenti, connessi alle operazioni di sottoscrizione e di rimborso delle Azioni, trasmette all'Agente Amministrativo della Sicav i flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione, - e comunque entro sette giorni lavorativi dalla ricezione delle domande da parte del Soggetto collocatore - alle domande di sottoscrizione, conversione o rimborso, provvede per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni all'accensione di conti intestati alla Sicav.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la Sicav. In virtù di tale ruolo provvede altresì a curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso ricevute dai Soggetti collocatori, attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso vengano svolte nel rispetto dei termini indicati nel Prospetto Informativo, cura l'inoltro delle conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso, consegna al partecipante il certificato rappresentativo delle azioni, qualora richiesto, cura le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati effettuate su richiesta del partecipante, svolge le attività necessarie all'esercizio del diritto di voto di cui al paragrafo 2.D, tiene a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale ed annuale certificata della Sicav rilasciando su richiesta, anche a domicilio, una copia di tale documentazione agli investitori richiedenti.

Le attività suddette vengono svolte da State Street Bank S.p.A. presso la sede operativa in Milano – 20125, via Ferrante Aporti, 10.

Si precisa che l'attività di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione ed esame dei reclami provenienti dagli investitori, verrà svolta dai Soggetti incaricati del collocamento.

La Banca Depositaria è CACEIS Bank Luxembourg S.A., con sede legale in Lussemburgo, Alleè Scheffer, 5 e non ha sedi secondarie in Italia.

La Banca Depositaria assolve alle funzioni di emissione dei certificati di partecipazione alla Sicav e di custodia dei beni dei singoli compartimenti della Sicav, con facoltà di sub-depositare la totalità o una parte degli strumenti finanziari di pertinenza dei singoli Comparti presso altri istituti bancari o intermediari finanziari.

BG Selection SICAV non ha sedi secondarie in Italia.

## **B) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA BG SELECTION SICAV IN ITALIA**

Possono essere sottoscritte per tutti i Comparti disponibili azioni di classe A alle quali si applica una commissione di entrata.

## **1.B SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI**

### **Versamento in unica soluzione (UNI)**

Il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art.1411 c.c., trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti entro e non oltre il primo giorno lavorativo immediatamente successivo a quello di ricevimento le domande di sottoscrizione e i mezzi di pagamento.

Il Soggetto Collocatore è altresì impegnato, qualora abbia ricevuto apposito mandato dalla Sicav, a girare gli assegni ricevuti, effettuando o il versamento sul conto corrente intestato alla Sicav presso il Soggetto incaricato dei pagamenti o provvedendo all'incasso diretto; in quest'ultima ipotesi gli importi incassati saranno successivamente bonificati sul conto corrente intestato alla Sicav presso il soggetto incaricato dei pagamenti. In ambedue i casi l'operazione dovrà essere effettuata entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione dei mezzi di pagamento e, per gli assegni, con la stessa valuta indicata nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà a depositare gli importi ricevuti sul conto aperto dalla Sicav presso il medesimo soggetto incaricato dei pagamenti, nel giorno stesso della loro ricezione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà ad inviare alla Banca Depositaria le domande di sottoscrizione entro il giorno lavorativo successivo a quello di riconciliazione dell'importo bonificato con l'importo sottoscritto rispettando, ove possibile, la data di valuta riconosciuta al mezzo di pagamento.

Le domande di sottoscrizione inviate dal soggetto incaricato dei pagamenti e ricevute dalla Banca Depositaria entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di ciascun giorno lavorativo di banca in Lussemburgo, saranno eseguite nel giorno lavorativo successivo, al prezzo di emissione corrispondente al Valore Patrimoniale Netto del comparto della Sicav del medesimo giorno ("Giorno di Valutazione"). Se le domande sono ricevute dopo le ore 14.00 (ora di Lussemburgo), le sottoscrizioni saranno eseguite il Giorno di Valutazione immediatamente successivo.

Per il Comparto Lyxor Multi Hedge, che prevede una valorizzazione delle quote su base settimanale – ogni martedì –, le sottoscrizioni vengono effettuate secondo la seguente regola: le domande di sottoscrizione inviate dal soggetto incaricato dei pagamenti e ricevute dalla Banca Depositaria entro le ore 18.00 (ora di Lussemburgo) di ogni mercoledì o nel caso in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo (Termine Ultimo per la Sottoscrizione di Azioni), saranno eseguite sulla base del Valore Patrimoniale Netto corrispondente al 1° giorno di Valutazione successivo al Termine Ultimo per la Sottoscrizione.

Se le domande sono ricevute dopo il Termine Ultimo per la Sottoscrizione le stesse saranno eseguite sulla base del Valore Patrimoniale Netto corrispondente al 2° giorno di Valutazione successivo al Termine Ultimo per la Sottoscrizione.

Il Valore Patrimoniale Netto di un determinato Giorno di Valutazione è calcolato il martedì immediatamente successivo a tale Giorno di Valutazione, o nel caso in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo (la "Data di Calcolo").

Nel caso in cui si applichi la facoltà di recesso prevista dall'art. 30, comma 6 del D. Lgs. 58/98, il regolamento dei corrispettivi non potrà avvenire che decorsi almeno sette giorni dalla data di sottoscrizione del contratto.

Entro il giorno successivo al Giorno di Valutazione la Sicav, per tramite della Banca Depositaria, comunicherà al soggetto incaricato dei pagamenti la valorizzazione, il numero delle Azioni sottoscritte e l'importo complessivo da trasferire.

Il soggetto incaricato dei pagamenti trasferirà gli importi delle sottoscrizioni sul conto aperto presso la Banca Depositaria entro tre giorni lavorativi dal Giorno di Valutazione o entro il termine più breve eventualmente indicato nell'appendice di ogni comparto.

### **Piani di Accumulo del Capitale (PAC)**

Le sottoscrizioni possono essere effettuate, ad eccezione del comparto Lyxor Multi – Hedge, anche tramite Piani di Accumulo del Capitale (PAC). Gli investitori possono scegliere tra PAC di durata pari a 5, 10, 15 e 20 anni, effettuando i versamenti con periodicità mensile, bimestrale e trimestrale.

La rata minima ammonta a euro 100, incrementabile di euro 25 e multipli. Al momento della sottoscrizione iniziale si dovrà investire nel PAC un importo equivalente ad almeno 6 rate unitarie dell'importo prescelto per i PAC di durata pari a 5 o 10 anni e pari ad almeno 12 rate unitarie dell'importo prescelto per i PAC di durata pari a 15 o 20 anni.

I PAC prevedono un minimo di 26 ed un massimo di 252 versamenti.

L'ammontare complessivo delle rate previste rappresenta il Valore Nominale del PAC.

I versamenti potranno essere effettuati utilizzando come modalità di pagamento esclusivamente una autorizzazione permanente di addebito (modulo RID) sul conto corrente bancario del sottoscrittore. La prima rata verrà investita in

base al NAV calcolato il giorno 8 del secondo mese successivo al Giorno di Valutazione in cui è stata eseguita la sottoscrizione iniziale.

L'investimento di ogni rata del PAC avverrà salvo il buon fine della rata RID corrispondente. Le Azioni attribuite con ciascuna rata del PAC non potranno costituire oggetto di riscatto o conversione prima dell'ultimo giorno del mese di attribuzione. L'eventuale notizia di insoluto, relativa anche ad una sola rata RID, produrrà la sospensione automatica del PAC.

E' consentito effettuare versamenti anticipati rispetto a quelli previsti dal Piano, purché ogni versamento aggiuntivo sia pari al versamento unitario inizialmente prescelto o a suoi multipli interi. Il numero di versamenti unitari complessivamente effettuato non può comunque superare il numero totale di versamenti prescelto ed indicato all'atto di adesione al Piano nel Modulo di sottoscrizione.

L'investitore può interrompere il pagamento dei versamenti per poi riprenderlo, ovvero porre fine in qualsiasi momento a versamenti relativi al Piano di Accumulo del Capitale senza oneri aggiuntivi.

Le commissioni di entrata, determinate in base al Valore Nominale di ciascun PAC, sono applicate secondo quanto previsto al successivo Paragrafo 6.B, punto A) – Commissioni di entrata.

Le commissioni di sottoscrizione sono prelevate:

- al momento della sottoscrizione nella misura di 1/3 della commissione totale, fermo restando il limite massimo di 1/3 del versamento iniziale minimo;
- la restante parte ripartita in modo lineare sugli ulteriori versamenti.

## **2.B CONVERSIONI DELLE AZIONI**

E' consentito effettuare le operazioni di conversione nell'ambito di tutti i comparti disponibili. Alle operazioni di conversione verranno applicate le commissioni previste al successivo paragrafo 6.B, punto B). Gli azionisti possono fare domanda di convertire tutte o parte delle loro Azioni di uno o più Comparti in Azioni di altri Comparti della Sicav commercializzati in Italia, mediante la compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo indirizzato al Soggetto Collocatore.

Le domande pervenute al Soggetto Collocatore vengono trasmesse al soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti riceve le richieste di conversione per conto della Sicav e le esegue nel più breve tempo possibile e comunque non oltre il 4° giorno lavorativo successivo, gestendo l'operazione come rimborso e successiva sottoscrizione al netto delle ritenute fiscali opportunamente calcolate.

Entro il termine sopra indicato, il Soggetto incaricato dei pagamenti riceve dalla Banca Depositaria una comunicazione indicante il numero delle Azioni per cui è stata chiesta la conversione; l'indicazione del Valore Patrimoniale Netto per azione in base al quale viene eseguita la conversione.

Le richieste di conversione, se ricevute dalla Sicav entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) nel giorno lavorativo precedente un Giorno di Valutazione, saranno trattate nello stesso Giorno di Valutazione. Le richieste ricevute oltre l'indicato termine verranno trattate nel primo Giorno di Valutazione immediatamente successivo.

Per il Comparto Lyxor Multi-Hedge, la tempistica di esecuzione della conversione sopra riportata può subire una variazione in quanto la valorizzazione delle azioni avviene su base settimanale – ogni martedì. In particolare, le richieste di Conversione delle azioni di altro Comparto in azioni di Lyxor Multi-Hedge nonché delle azioni di Lyxor Multi-Hedge in azioni di altro Comparto, se ricevute dalla Sicav tramite il Soggetto incaricato dei Pagamenti entro le ore 14 (ora di Lussemburgo) del 5° giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione del Comparto Lyxor Multi-Hedge (Termine Ultimo di Conversione), verranno trattate sulla base del Valore Patrimoniale Netto corrispondente al 1° giorno di Valutazione successivo al Termine Ultimo di Conversione.

Le richieste di conversione ricevute dalla Sicav tramite il Soggetto incaricato dei Pagamenti dopo il Termine Ultimo di Conversione saranno trattate sulla base del Valore Patrimoniale Netto corrispondente al 2° giorno di Valutazione successivo al Termine Ultimo di Conversione.

Il Valore Patrimoniale Netto di un determinato Giorno di Valutazione è calcolato il martedì immediatamente successivo a tale Giorno di Valutazione, o nel caso in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo lussemburghese, il giorno lavorativo immediatamente successivo (la "Data di Calcolo").

### **Servizio di Conversione programmata**

Nei limiti stabiliti dal Prospetto Informativo, ciascun Azionista ha la facoltà di richiedere alla Sicav l'attivazione del Servizio di Conversione Programmata attraverso il quale l'investitore può effettuare il disinvestimento di azioni esclusivamente del comparto Liquidity e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in azioni di uno o più comparti di BG Selection Sicav a sua scelta.

Le istruzioni concernenti l'attivazione di tale Servizio dovranno essere fornite dall'Azionista tramite un apposito Modulo contenente, in particolare, le seguenti informazioni:

- la data a partire dalla quale dovrà decorrere il Servizio di Conversione Programmata;
- la periodicità dell'importo da trasferire, che potrà avere una cadenza mensile, bimestrale o trimestrale (in caso di incapienza del comparto Liquidity, l'operazione di conversione non sarà effettuata nemmeno in parte. Il Servizio sarà riattivato automaticamente al ripristino dell'effettiva capienza);
- il numero delle azioni da trasferire.

Le istruzioni concernenti il Servizio si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte dell'azionista.

L'investitore ha la possibilità di modificare le condizioni prestabilite nel Piano di Conversione Programmata senza alcun costo aggiuntivo, mediante revoca e contestuale attivazione di un nuovo Servizio

Alle operazioni di conversione, effettuate nell'ambito del Piano di Conversione Programmata, verranno applicati la commissione e il diritto fisso rispettivamente previsti ai successivi paragrafi 6.B, punto C) e 7.B.

Ulteriori informazioni sono contenute nell'apposito modulo di adesione al Servizio di Conversione Programmata.

### **3.B RIMBORSO DELLE AZIONI**

Nei limiti stabiliti dal Prospetto Informativo Semplificato, ciascun azionista ha diritto, in qualsiasi momento, di ottenere dalla Sicav il rimborso di tutte o parte delle proprie Azioni. Le Azioni rimborsate dalla Sicav saranno annullate.

La richiesta di rimborso, effettuata mediante la compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo, deve essere indirizzata al Soggetto Collocatore, è irrevocabile e deve indicare il numero delle Azioni da rimborsare, le istruzioni per il pagamento del controvalore del rimborso nonché il nome sotto il quale le Azioni sono registrate e gli eventuali documenti attestanti il trasferimento delle Azioni.

Le domande pervenute al Soggetto Collocatore vengono trasmesse al soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione presso la sede o le succursali del Soggetto Collocatore. Ove le domande di rimborso siano raccolte da parte di Promotori finanziari del Soggetto Collocatore, i Promotori finanziari trasmettono a quest'ultimo le domande di rimborso subito dopo la ricezione e, in ogni caso, nel più breve tempo possibile.

A sua volta, il soggetto incaricato dei pagamenti provvede a ritrasmettere alla Banca Depositaria la domanda di rimborso, entro il giorno lavorativo successivo a quello della ricezione.

Qualunque richiesta di rimborso, se ricevuta entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di un giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione, sarà effettuata in tale Giorno di Valutazione.

Le richieste ricevute oltre l'indicato termine verranno eseguite nel primo Giorno di Valutazione immediatamente successivo.

Per il Comparto Lyxor Multi Hedge, che prevede una valorizzazione delle azioni su base settimanale – ogni martedì – le richieste di rimborso presentate entro le ore 18:00 (ora di Lussemburgo) del 4° Giorno Lavorativo precedente il giorno di Valutazione (Termine Ultimo per il Rimborso del Comparto), saranno trattate sulla base del Valore Patrimoniale Netto corrispondente al 1° Giorno di Valutazione successivo al Termine Ultimo per il Rimborso del Comparto.

Le richieste di rimborso ricevute dopo il Termine Ultimo per il Rimborso del Comparto saranno trattate sulla base del Valore Patrimoniale Netto corrispondente al 2° giorno di Valutazione successivo al Termine Ultimo per il Rimborso del Comparto.

Il Valore Patrimoniale Netto di un determinato Giorno di Valutazione è calcolato il martedì immediatamente successivo a tale Giorno di Valutazione, o nel caso in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo lussemburghese, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo (la "Data di Calcolo").

Entro il giorno successivo a quello di Valutazione, il soggetto incaricato dei pagamenti riceve dalla Banca Depositaria una comunicazione riportante il numero delle Azioni per cui è stato chiesto il rimborso, l'indicazione del Valore Patrimoniale Netto per azione in base al quale viene eseguito il rimborso ed il controvalore totale del rimborso.

Il pagamento del prezzo delle Azioni rimborsate – al netto delle eventuali ritenute fiscali opportunamente calcolate – sarà effettuato a cura della Banca Depositaria presso il soggetto incaricato dei pagamenti al più tardi 5 giorni lavorativi seguenti il Giorno di Valutazione in oggetto, o entro il termine più breve eventualmente indicato nell'Appendice di ogni comparto, a mezzo di bonifico bancario.

### **4.B LETTERA DI CONFERMA DELL'INVESTIMENTO/DELLA CONVERSIONE/DEL RIMBORSO**

Il soggetto designato a curare i rapporti con gli investitori invierà al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento (della avvenuta conversione, dell'avvenuto rimborso) entro il 1° giorno lavorativo successivo a quello di Valutazione contenente: il numero delle Azioni sottoscritte (convertite/rimborsate), con distinto

riferimento ad ogni Comparto e gli altri estremi dell'operazione effettuata (ad esempio data di ricezione della domanda; indicazione delle spese e commissioni applicate). La lettera di conferma sarà inviata per posta ordinaria.

## **5.B OPERAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE, VERSAMENTO SUCCESSIVO, CONVERSIONE E RIMBORSO MEDIANTE UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA (INTERNET E/O SERVIZIO DI CALL CENTER)**

Le sottoscrizioni iniziali possono essere effettuate anche tramite Servizi "on-line" (Internet) mentre le operazioni di versamento successivo, conversione tra comparti e rimborso, possono essere effettuate, oltre che mediante utilizzo di Internet, anche tramite Servizio di Call Center nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i soggetti incaricati del collocamento possono attivare servizi "on line" e di Call Center che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentono allo stesso di impartire le richieste relative alle operazioni sopra indicate in condizioni di piena consapevolezza. Non è consentito utilizzare tecniche di comunicazione a distanza (Internet e/o servizio di Call Center) per l'attivazione del Servizio di Conversione Programmata. La descrizione delle specifiche procedure da seguire per le operazioni da effettuare tramite servizi "on line" è riportata nei siti operativi. I soggetti incaricati del collocamento che hanno attivato servizi "on line" e/o il servizio di Call Center per effettuare le operazioni di investimento successivo, conversione tra comparti e rimborso sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi. Alle operazioni di versamento successivo e di conversione tra comparti non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento dell'investitore. Le domande di versamento successivo, conversione tra comparti e rimborso inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. In ogni caso tali modalità operative non gravano sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle azioni emesse o rimborsate e non comportano alcun onere aggiuntivo a quelli indicati al successivo punto 7.B.

Per accedere ai servizi "on line" e/o al servizio di Call Center è necessario aver preventivamente sottoscritto un contratto di collocamento con uno dei soggetti incaricati del collocamento offerenti il Servizio ed avere aperto con tale Soggetto un conto corrente abilitato alla operatività a distanza.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile è il bonifico bancario.

## **6.B INDICAZIONI SPECIFICHE DEGLI ONERI COMMISSIONALI APPLICATI IN ITALIA**

### **A) commissioni di entrata**

Sull'ammontare delle somme investite vengono applicate commissioni di entrata fino ad un massimo del 3,00% per tutti i comparti. La commissione di entrata dipenderà dalla classe di investimento complessivo potenziale individuata. Successivamente alla sottoscrizione, i Soggetti incaricati del collocamento, sulla base degli investimenti effettuati, potranno indicare una variazione della classe di investimento complessivo potenziale individuata all'atto dell'investimento. Tale nuova classe potrà essere utilizzata e preventivamente resa nota al cliente in occasione delle operazioni successive. La tabella seguente evidenzia le commissioni nette di entrata che verranno applicate in funzione delle classi di investimento complessivo potenziale:

	<b>Classi di investimento complessivo potenziale: commissioni nette. Le aliquote % sotto riportate sono applicate sui versamenti in unica soluzione (UNI) e sui Piani di Accumulo del Capitale</b>				
<b>ALIQUOTA PREVISTA PER:</b>	<b>Classe 1 (fino a 50.000 euro)</b>	<b>Classe 2 (oltre 50.000 euro e fino a 250.000 euro)</b>	<b>Classe 3 (Oltre 250.000 euro e fino a 500.000 euro)</b>	<b>Classe 4 (Oltre 500.000 euro e fino a 1.000.000 euro)</b>	<b>Classe 5 (Oltre 1.000.000 di euro)</b>
- China & India Equities - Latin America Equities - Eastern Europe Equities - T-Cube - Global Diversified - Global Dynamic - ARC - ARC 10 - North America Equities - Pacific Equities - Africa & Middle East Equities - Italy Equities - Europe Equities	3,00%	2,25%	1,50%	0,75%	0,00%

- Amundi – Global Volatility Equalizer - Invesco – Asia Global Opportunities - Morgan Stanley – Active Allocation - Vontobel – Global Elite - BlackRock – Global Multi Asset Fund - Eurizon – Concerto - Pictet – World Opportunities - Swiss & Global Flexible Strategy - Global Risk Managed - 3S - HSBC – Emerging Markets Solution - Kairos Blend - Lemanik – Glocal Investor - Lyxor – Multi Hedge - Barclays – Alpha Select - JPM – Best Ideas - Schroder – Multi Asset - BNY Mellon Asset Management – Dynamic Emerging Market Allocation Strategy - Edmond de Rothschild – Select Alpha - Leonardo Navigator - Threadneedle - Global Themes - Anima Club - Anti - Inflation - Next 11 Equities - Franklin Templeton – Multi Alpha Fund	3,00%	2,25%	1,50%	0,75%	0,00%
--	-------	-------	-------	-------	-------

#### **B) commissioni applicate al Comparto Liquidity**

In caso di sottoscrizione di azioni del Comparto Liquidity non sono applicate commissioni di entrata.

#### **C) commissioni di conversione**

Alle operazioni di conversione tra azioni è applicata, sull'ammontare delle somme trasferite, una commissione pari all'1%. E' facoltà dei Soggetti incaricati del collocamento ridurre fino al 100% tale commissione.

#### **7.B COSTI CONNESSI ALLE FUNZIONI DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI**

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto, sono a carico degli investitori anche i diritti fissi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti di cui al paragrafo 16.3 del Prospetto Informativo completo che vengono prelevati dall'importo di pertinenza del sottoscrittore nella seguente misura:

- domanda relativa ad operazioni di sottoscrizione (versamenti iniziali UNI e conferimenti successivi al di fuori di formule PAC) prima rata PAC: euro 18,50;
- domande relative ad operazioni di rimborso (totale/parziale): euro 18,50;
- operazioni effettuate tramite RID: euro 2,50.

Non verrà applicato alcun diritto fisso per le operazioni di conversione, fatta eccezione per il Servizio di Conversione Programmata per il quale è applicato un diritto fisso per ogni singola operazione effettuata, pari allo 0,07% dell'importo trasferito.

Nessuna commissione di negoziazione verrà applicata per le operazioni di sottoscrizione e rimborso in euro sui comparti denominati in altra divisa.

#### **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI E ONERI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE)**

Si riepiloga in forma tabellare quanto sopra dettagliatamente descritto indicando, altresì, relativamente alle Commissioni di gestione e di incentivo, previste nelle Appendici al Prospetto Informativo semplificato e prelevate direttamente sul Valore Patrimoniale Netto del comparto, la percentuale media corrisposta ai Soggetti Collocatori:

<b>Commissioni</b>	<b>% corrisposta in media ai Soggetti collocatori nel 2010</b>
Comm.ne di sottoscrizione	100%
Comm.ne di conversione	100%
<b>Commissione di gestione</b>	

Per tutti i Comparti	65%
<b>Commissione di incentivo</b>	
Per tutti i Comparti	0

## D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 1.D MODALITÀ DI DIFFUSIONE DI DOCUMENTI ED INFORMAZIONI

L'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale della Sicav nella versione in lingua italiana sono messe a disposizione del pubblico presso i Soggetti incaricati del collocamento e presso il Soggetto designato a curare i rapporti con gli investitori, entro 30 giorni dalla loro pubblicazione.

In caso di variazioni al Prospetto completo e semplificato i medesimi prospetti aggiornati sono messi a disposizione in lingua italiana presso i Soggetti collocatori, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

I sottoscrittori della Sicav possono ottenere gratuitamente, anche a domicilio, purché ne facciano richiesta ai summenzionati soggetti, copia dei documenti sopra indicati.

I documenti sopramenzionati sono disponibili sul sito Internet [www.generali-fm.lu](http://www.generali-fm.lu) nonché, su richiesta dei sottoscrittori della Sicav, possono essere loro inviati in formato elettronico mediante compatibili tecniche di comunicazione a distanza che consentano comunque al sottoscrittore richiedente di acquisire la disponibilità di tali documenti su supporto duraturo.

Il Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ciascun comparto, calcolato per le diverse classi, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore, è pubblicato quotidianamente in Italia su "Il Sole 24 Ore".

Ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo è pubblicato in Italia sul quotidiano "M.F. – Milano Finanza, il quotidiano dei mercati finanziari". Sul medesimo quotidiano sono altresì pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti.

### 2.D MODALITÀ DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO

Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti di BG SELECTION SICAV saranno inviati per lettera dal soggetto designato a curare i rapporti con gli investitori, almeno 15 giorni prima dell'assemblea, a tutti gli azionisti risultanti dal registro della Sicav. Gli avvisi di convocazione saranno tenuti, inoltre, a disposizione presso la sede del soggetto designato a curare i rapporti con gli investitori.

### 3.D REGIME FISCALE

Sui redditi da capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 12,50 per cento. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime. In ogni caso il valore e il costo delle quote è rilevato dai prospetti periodici.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un comparto ad un altro comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote a diverso intestatario, salvo che il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività d'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 d'investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale sui redditi diversi conseguiti dal Cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore della quota rilevanti in capo al Fondo) 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. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini la SGR fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.