

Allegato

Il presente allegato è parte integrante del modulo di sottoscrizione di Zenit Multistrategy Sicav e deve essere consegnato unitamente allo stesso.

Comparto	Classe di Azioni	Data Inizio offerta
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Global Opportunities	I (Institutional)	01/07/2007
	P (Private)	
	R (Retail)	
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Defender	P (Private)	25/02/2011
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Stock-Picking	I (Institutional)	04/12/2008
	P (Private)	
	R (Retail)	

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO I COMPARTI IN ITALIA

La Sicav commercializza in Italia le azioni di tutti i predetti comparti per il tramite di collocatori italiani. L'elenco aggiornato di tali soggetti è disponibile, su richiesta, presso la sede del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Il **Soggetto incaricato dei pagamenti**, altresì nominato **soggetto che cura l'offerta in Italia** è Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in Torino e Direzione Generale in Milano, via Benigno Crespi 19/A (MAC2) (di seguito, anche "Soggetto Incaricato dei Pagamenti"). Con detto soggetto è stata stipulata apposita convenzione nella quale è stata posta particolare attenzione alla definizione puntuale delle modalità con le quali lo stesso dovrà effettuare i trasferimenti delle somme rivenienti dalle operazioni di sottoscrizione, rimborso, conversione, e – laddove applicabile – distribuzione dei proventi, così come le funzioni allo stesso demandate e previste dal Titolo VI, Capitolo V Paragrafo 1.3 del Regolamento Banca d'Italia del 14 Aprile 2005, ad eccezione delle attività di cui alla lettera e) del Regolamento citato e quindi l'attività di intrattenere rapporti con gli investitori (ivi compreso l'esame dei relativi reclami) viene demandata al Collocatore.

Più in dettaglio, il **Soggetto incaricato dei pagamenti** provvede a:

- a) curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, di conversione e rimborso delle Azioni ricevute dai soggetti collocatori;
- b) attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, di conversione e di rimborso effettuate per suo tramite vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previste nel prospetto informativo;
- c) effettuare l'inoltro al sottoscrittore della lettera di conferma dell'investimento;
- d) eventualmente consegnare il certificato rappresentativo delle Azioni della Sicav e curare le relative operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento;
- e) espletare tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali e patrimoniali connessi con le Azioni della Sicav detenute da investitori residenti in Italia;
- f) tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav. Come richiesto dalla normativa in vigore, è previsto che gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

La **banca depositaria** è Banque Degroof Luxembourg S.A. 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, (di seguito, la "Banca Depositaria"). I compiti alla stessa attribuiti sono stabiliti in una apposita convenzione. Della funzione della Banca Depositaria medesima nell'ambito del collocamento in Italia delle Azioni della Sicav si dirà nel prosieguo del presente documento. Banque Degroof Luxembourg S.A. è altresì nominata **agente incaricato della registrazione e del trasferimento**, le cui mansioni consistono nella dare seguito alle richieste

di sottoscrizione, di rimborso e di conversione, nonché alla gestione del registro dei sottoscrittori.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Procedura di sottoscrizione delle Azioni e intermediazione nei relativi pagamenti

Con riferimento alle operazioni di sottoscrizione, la procedura prende avvio con la raccolta, da parte dei Collocatori, dei mezzi di pagamento e dei moduli di sottoscrizione debitamente compilati e firmati.

Una volta ricevuti i mezzi di pagamento, i Collocatori sono tenuti a depositare presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, i mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni, nonché a trasmettere, anche in formato elettronico, la copia delle richieste di sottoscrizione. Il giorno stesso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede al deposito dei mezzi di pagamento ricevuti sul conto, infruttifero di interessi, intestato alla Sicav (di seguito, "Conto").

I Collocatori provvedono a trattenere ed archiviare una copia dei moduli di sottoscrizione ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei pagamenti, della Sicav e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.

All'atto dell'invio delle richieste di sottoscrizione, i Collocatori devono specificare se trova applicazione la facoltà di recesso di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. n. 58/98, secondo cui l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni dalla data di sottoscrizione. In tal caso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene sospesa la richiesta di sottoscrizione fino allo scadere del predetto termine. Sul punto si precisa che tale sospensione non riguarda le sottoscrizioni successive alla prima, le operazioni di rimborso né le operazioni di conversione. Nel caso di esercizio del diritto di recesso, i Collocatori dovranno informare tempestivamente il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, il quale provvederà a restituire le somme versate agli investitori.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procede quindi al raggruppamento delle domande di sottoscrizione per data di disponibilità dei mezzi di pagamento ed entro il giorno lavorativo successivo alla data di valuta dell'effettiva disponibilità dei fondi sul Conto trasmette via fax, o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla Sicav per il tramite dell'agente incaricato della registrazione e del trasferimento le richieste di sottoscrizione su base cumulativa specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione.

Il primo giorno lavorativo successivo a quello di valorizzazione, la Sicav, per il tramite dell'agente incaricato della registrazione e del trasferimento invia al Soggetto Incaricato dei Pagamenti una conferma delle sottoscrizioni, con indicazione dell'importo lordo versato, dell'importo netto investito, del Comparto, della classe e del numero delle Azioni sottoscritte e specificando altresì la data di ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte dello stesso e la data di valorizzazione dell'ordine (*trade date*).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti:

- a) entro 7 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione dell'investimento, inoltra al sottoscrittore una *lettera di conferma dell'investimento* contenente tutti i dettagli sopra indicati relativi all'avvaloramento della partecipazione, specificando altresì il mezzo di pagamento utilizzato e le eventuali commissioni ed oneri applicati;
- b) ritrasmette ai Collocatori, i dettagli relativi all'avvaloramento delle Azioni, ivi comprese le spese e commissioni addebitate.

L'agente incaricato della registrazione e del trasferimento, contestualmente alla conferma di sottoscrizione di cui sopra, comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti l'importo complessivo da trasferire presso la Banca Depositaria. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad accreditare, entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione i conti della Sicav esistenti presso la Banca Depositaria.

Piano di accumulazione (PAC)

La sottoscrizione di Azioni di classe R può avvenire anche per il tramite di piani di accumulazione (PAC).

Il PAC, effettuando un versamento iniziale di almeno 1.200 euro (ovvero 12 versamenti da 100 euro ciascuno) o multipli, consente di ripartire l'investimento su una durata di 5, 10, 15, 20 anni, attraverso versamenti mensili, bimestrali o trimestrali di una rata di almeno euro 100 o multipli.

Il PAC consente in qualsiasi momento, versamenti anticipati e versamenti complementari, così modificando la durata residua del PAC. Consente anche di sospendere o interrompere i versamenti senza alcun onere aggiuntivo e, al completamento del Piano, di prorogarne la durata: le relative richieste scritte devono essere inoltrate al Soggetto incaricato dei pagamenti per il tramite dei Collocatori indicando, in caso proroga, il valore complessivo dell'ulteriore investimento e il numero e l'importo unitario dei versamenti.

Fermo restando quanto innanzi illustrato in merito alla procedura di sottoscrizione delle Azioni della Sicav, si precisa che in caso di sottoscrizione mediante Piani di Accumulo la lettera di conferma potrà essere sostituita da una nota riassuntiva che verrà inoltrata a ciascun sottoscrittore con cadenza semestrale.

Procedura di conversione delle Azioni tra comparti

La procedura prende avvio con la raccolta da parte dei Collocatori delle domande di conversione e dei certificati di partecipazione eventualmente emessi. Tali domande ed gli eventuali certificati vengono trasmessi al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

I Collocatori provvedono a trattenere e ad archiviare una copia delle richieste di conversione ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, della Sicav e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione delle relative richieste a trasmettere via fax o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla Sicav, per il tramite dell'agente incaricato della registrazione e del trasferimento le richieste di conversione, specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione. Entro lo stesso termine il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede ad inoltrare i certificati partecipativi eventualmente consegnati a Banque Degroof la quale provvederà a verificarne la legittimazione alla conversione confrontando l'intestazione del certificato con l'elenco dei partecipanti.

Entro il giorno lavorativo successivo a quello di valorizzazione, la Sicav, per il tramite dell'agente incaricato della registrazione e del trasferimento, comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il numero di Azioni per cui è stata effettuata la conversione, il comparto (e la classe) di uscita e quello di entrata, la data di ricezione dell'operazione, la data di avvaloramento della stessa, il valore patrimoniale netto per azione in base al quale è stato eseguita la conversione ed il numero delle Azioni derivanti dalla conversione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad inviare entro 7 giorni dalla data di valorizzazione dell'operazione di conversione ad inviare una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione a tutti gli investitori interessati; tale lettera conterrà tutte le informazioni di cui sopra.

Procedura di rimborso delle Azioni e intermediazione nei relativi pagamenti

Con riferimento ai trasferimenti delle somme rivenienti da operazioni di rimborso, la procedura prende avvio con la raccolta da parte dei Collocatori delle domande di rimborso e dei certificati di partecipazione eventualmente emessi. Tali domande ed gli eventuali certificati vengono trasmessi al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

I Collocatori provvedono a trattenere e ad archiviare una copia dei moduli di rimborso ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, della Sicav e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione delle relative richieste a trasmettere via fax o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla Sicav, per il tramite dell'agente incaricato della registrazione e del

trasferimento le richieste di rimborso, specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione. Entro lo stesso termine il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede ad inoltrare i certificati partecipativi eventualmente consegnati a Banque Degroof la quale provvederà a verificarne la legittimazione alla conversione confrontando l'intestazione del certificato con l'elenco dei partecipanti.

Entro il giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione delle Azioni, la Sicav, per il tramite dell'agente incaricato della registrazione e del trasferimento provvede a trasmettere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, una comunicazione riportante: il comparto e la classe oggetto di rimborso, la data di ricezione, la data di valorizzazione, il numero di Azioni per cui è stato effettuato il rimborso; il valore patrimoniale netto unitario in base al quale è stato eseguito il rimborso e il controvalore totale del rimborso nella valuta di riferimento.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede entro 7 giorni dalla data di valorizzazione del disinvestimento ad inviare una *lettera di conferma* dell'esecuzione dell'operazione di rimborso a tutti gli investitori interessati dal rimborso. Tale lettera conterrà tutte le informazioni di cui sopra, così come l'indicazione dell'eventuale ritenuta fiscale operata e le commissioni ed oneri applicati.

La Sicav, per il tramite della Banca Depositaria, provvede ad accreditare entro tre giorni lavorativi dalla data in cui è stato valorizzato il rimborso al Soggetto Incaricato dei Pagamenti un importo pari al controvalore delle Azioni rimborsate.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi a determinare il controvalore del rimborso al netto delle eventuali spese e commissioni, operando altresì la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta così come determinati in conformità alle leggi di volta in volta applicabili.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad accreditare sul conto corrente indicato dal richiedente la somma derivante dal rimborso entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione degli importi accreditati dalla Banca Depositaria.

Distribuzione dei proventi

La Sicav è di tipo ad accumulo dei proventi, non è quindi prevista la distribuzione dei proventi; tuttavia i membri del Consiglio di Amministrazione della Sicav si riservano di proporre all'Assemblea degli Azionisti, il diritto di pagare dividendi o effettuare altre distribuzioni.

Qualora ciò avvenisse, la Banca Depositaria verserà il corrispettivo della distribuzione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il quale assoggetterà, se del caso, a ritenuta i proventi eventualmente incassati conformemente alla disciplina fiscale in vigore alla data.

Tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni della Sicav può altresì essere effettuata direttamente dall'investitore 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.

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

La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67 undecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo").

I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Collocatori messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Sicav, presso i medesimi Collocatori e il Soggetto incaricato dei pagamenti, nonché sul sito internet della Sicav. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti collocatori, previsti dalla Delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007.

L'utilizzo di internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto completo e semplificato, nonché gli altri documenti indicati nel medesimo prospetto su supporto duraturo presso il sito internet del Soggetto Collocatore.

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, le operazioni di conversione tra Comparti e di rimborso delle Azioni possono essere effettuati anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet, 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.

In caso di investimento, conversione e rimborso effettuato tramite Internet, il Soggetto incaricato dei pagamenti o, in alternativa, il Collocatore, può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica mediante e-mail, in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Denominazione Comparto	Classe di azioni	Quota parte delle commissioni di commercializzazione (marketing) retrocessa ai collocatori
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Global Opportunities	I	80%
	P	
	R	
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Defender	I	80%
	P	
	R	
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Stock-Picking	I	80%
	P	
	R	

Spese

Sono inoltre previste delle spese operative applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti a carico del Sottoscrittore

- Euro 30,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso riferita a Comparto ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Global Opportunities

- Euro 15 per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso riferita al Comparto ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Stock-Picking

- Euro 30,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso riferita al Comparto ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Defender

- Euro 10,00 per ciascuna operazione di conversione.

- Euro 20,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione iniziale mediante Piano di accumulazione (PAC) riferita alla classe R del comparto ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Global Opportunities

-Euro 20,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione iniziale mediante Piano di accumulazione (PAC) riferita alla classe R del comparto ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Stock Picking

- Euro 1,00 per ogni operazione di sottoscrizione successiva mediante Piano di accumulazione (PAC)

E' inoltre prevista una spesa fissa pari a 200 Euro per ogni eventuale certificato fisico emesso.

D) Informazioni aggiuntive

La Sicav mette a disposizione dei sottoscrittori per l'esame gratuito, nel corso del normale orario lavorativo, presso la sede legale della Sicav i seguenti documenti:

- lo Statuto della Sicav;
- i contratti principali stipulati dalla Sicav;
- gli ultimi rendiconti annuali e semestrali disponibili;
- la convenzione di Banca Depositaria;
- la convenzione con il Soggetto incaricato ai pagamenti.

Presso la sede del Soggetto Incaricato ai Pagamenti e dei Collocatori vengono tenuti a disposizione degli Investitori i seguenti documenti:

- la relazione annuale certificata e la relazione semestrale non certificata;
- l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti;
- il testo delle delibere adottate nell'ultima Assemblea;
- ogni altro documento che in base al Prospetto Informativo o alla legge applicabile deve essere tenuto a disposizione del pubblico.

I sottoscrittori delle Azioni della Sicav possono inoltre ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia della relazione annuale certificata e della relazione semestrale non certificata purché ne facciano richiesta scritta al Soggetto Incaricato ai Pagamenti.

Ove richiesto dall'investitore copia della documentazione informativa potrà 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.

Per quanto attiene, invece, alla modalità ed alla frequenza della pubblicazione del valore delle Azioni della Sicav in Italia, si precisa che tale valore, con indicazione della data di riferimento, è pubblicato giornalmente su Il Sole 24 Ore.

Sui proventi della partecipazione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti applica una ritenuta pari al 12,5% della differenza tra il valore di rimborso delle quote ed il valore medio ponderato della sottoscrizione. Per valore di sottoscrizione o di rimborso si assume il valore della quota rilevato dai prospetti periodici relativi alla data di sottoscrizione o di rimborso. Tale ritenuta sarà applicata a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio dell'attività di impresa commerciale e a titolo di imposta in ogni altro caso. Si è già detto del trattamento fiscale in seguito a distribuzione di dividendi.

Nel caso in cui le azioni della Sicav siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni della 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 azioni della Sicav e l'importo corrispondente al valore di titoli, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi emessi o garantiti dallo Stato Italiano 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 proprio portafoglio.

Si precisa che tale trattamento verrà adeguato progressivamente con il regime fiscale vigente.