

Il presente modulo di sottoscrizione è stato depositato presso la Consob in data **11/02/2016** è valido dal **12/02/2016** ed è l'unico valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle Azioni della Sicav multicomparto di diritto Lussemburghese denominata **Zenit Multistrategy Sicav** (di seguito, "Sicav"). La Sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Spettabile  
**Zenit Multistrategy Sicav**  
 12, rue Eugène Ruppert,  
 L-2453 Luxembourg.

Timbro Collocatore

**Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) deve essere consegnato dai collocatori a ciascun investitore prima della sottoscrizione.**

**Per il tramite di**  
 Société Générale Securities  
 Services S.p.A. (SGSS SpA)  
 SEDE LEGALE e  
 DIREZIONE GENERALE  
 via Benigno Crespi 19/A  
 (MAC2) 20159 MILANO

(Numero di sottoscrizione)

Codice cliente :

### 1. Dettagli del/i Sottoscrittore/i

#### 1° SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica - Società o Ente)

Cognome/Ragione Sociale \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  
 Luogo di nascita \_\_\_\_\_ Data di nascita \_\_\_\_\_  
 Cittadinanza \_\_\_\_\_ N.C.F./P.IVA \_\_\_\_\_ C.I./Pass \_\_\_\_\_  
 Luogo di rilascio \_\_\_\_\_ data di rilascio \_\_\_\_\_ Autorità di rilascio \_\_\_\_\_  
 Località residenza \_\_\_\_\_ Via \_\_\_\_\_ n° \_\_\_\_\_  
 Provincia \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Stato \_\_\_\_\_ Recapito telefonico \_\_\_\_\_

#### 2° Sottoscrittore (barrare se inesistente)

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  
 Luogo di nascita \_\_\_\_\_ Data di nascita \_\_\_\_\_  
 Cittadinanza \_\_\_\_\_ N.C.F./P.IVA \_\_\_\_\_ C.I./Pass \_\_\_\_\_  
 Luogo di rilascio \_\_\_\_\_ data di rilascio \_\_\_\_\_ Autorità di rilascio \_\_\_\_\_  
 Località residenza \_\_\_\_\_ Via \_\_\_\_\_ n° \_\_\_\_\_  
 Provincia \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Stato \_\_\_\_\_ Recapito telefonico \_\_\_\_\_

#### 3° Sottoscrittore (barrare se inesistente)

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  
 Luogo di nascita \_\_\_\_\_ Data di nascita \_\_\_\_\_  
 Cittadinanza \_\_\_\_\_ N.C.F./P.IVA \_\_\_\_\_ C.I./Pass \_\_\_\_\_  
 Luogo di rilascio \_\_\_\_\_ data di rilascio \_\_\_\_\_ Autorità di rilascio \_\_\_\_\_  
 Località residenza \_\_\_\_\_ Via \_\_\_\_\_ n° \_\_\_\_\_  
 Provincia \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Stato \_\_\_\_\_ Recapito telefonico \_\_\_\_\_

#### 4° Sottoscrittore (barrare se inesistente)

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  
 Luogo di nascita \_\_\_\_\_ Data di nascita \_\_\_\_\_  
 Cittadinanza \_\_\_\_\_ N.C.F./P.IVA \_\_\_\_\_ C.I./Pass \_\_\_\_\_  
 Luogo di rilascio \_\_\_\_\_ data di rilascio \_\_\_\_\_ Autorità di rilascio \_\_\_\_\_  
 Località residenza \_\_\_\_\_ Via \_\_\_\_\_ n° \_\_\_\_\_  
 Provincia \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Stato \_\_\_\_\_ Recapito telefonico \_\_\_\_\_

### 2. Indirizzo di corrispondenza del primo sottoscrittore (da compilare solo se diverso dalla residenza)

Via \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Città \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_

### 3. Istruzioni sulla cointestazione

Si dichiara di voler effettuare tutte le successive operazioni (da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione) *In caso di assenza di istruzioni il contratto si intenderà sottoscritto a firme disgiunte*

a firme disgiunte  a firme congiunte

### 4. Dettagli della sottoscrizione

La presente domanda di sottoscrizione si riferisce alle Azioni dei seguenti comparti della **Zenit Multistrategy Sicav**

#### Tipologia di sottoscrizione:

PRIMA SOTTOSCRIZIONE  SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

#### Versamento in un'unica soluzione

Comparto	Classe di Azioni	Commissione di sottoscrizione	Versamento Totale

#### Versamento mediante piani di accumulo (PAC), riservata alla sola sottoscrizione di azioni di classe R

Comparto	Classe di Azioni	Commissione di sottoscrizione	Versamento Iniziale	Importo unitario versamenti successivi	n. totale versamenti programmati	Versamento Totale

Tale modalità di sottoscrizione, riservata alla sola sottoscrizione di azioni di classe R, dovrà comportare, per il sottoscrittore, un investimento almeno pari a 1.200 euro o multipli (ovvero 12 versamenti da 100 euro ciascuno). I versamenti successivi dovranno essere almeno pari a 100 euro o multipli, con una frequenza che potrà essere mensile, bimestrale o trimestrale; il piano di accumulo potrà prevedere una durata di 5 anni, 10 anni, 15 anni o 20 anni

### 5. Modalità di pagamento e disposizioni per rimborso

Il/I Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo di euro (da esporre in cifra ed in lettere) \_\_\_\_\_ a **Zenit Multistrategy Sicav** mediante:

**BONIFICO BANCARIO** di importo di \_\_\_\_\_ da accreditare sul conto di

Société Générale Securities Services S.p.A. (SGSS S.p.A.) con sede legale e direzione generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2, indicando:

BENEFICIARIO	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV		
CODICE BIC	TWOSITMM		
CODICE ABI	03307	CODICE CAB	01719
NUMERO C/C	20850	CODICE IBAN	IT/63/U/03307/01719/000000020850

(valuta di accredito sul Conto della Sicav in essere presso il soggetto incaricato dei pagamenti sarà la stessa valuta riconosciuta dalla banca ordinante)

**ADDEBITO** sul c/c n. \_\_\_\_\_ del/I Sottoscrittore/I e successivo giroconto (ad uso esclusivo dei clienti del Collocatore bancario)

**(AB) ASSEGNO BANCARIO o (AC) CIRCOLARE** (valuta di accredito sul Conto della Sicav 2 giorni lavorativi dalla presentazione per l'incasso)

Gli assegni devono essere emessi all'ordine della Sicav e non trasferibili. Gli assegni sono accettati salvo buon fine. La valuta per la sottoscrizione è l'euro.

Tipo	Numero Assegno	Banca	Importo

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo. Nel caso di sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza, non è accettata la sottoscrizione mediante assegni.

Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

## RIMBORSI PAGAMENTI:

Per ogni pagamento il Soggetto Incaricato dei Pagamenti dovrà utilizzare bonifico bancario a favore del sottoscrittore/Co-sottoscrittori su:

C/C n: \_\_\_\_\_ in essere presso la Banca \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_  
CAB \_\_\_\_\_ CIN \_\_\_\_\_

## 6. Soggetto Incaricato ai pagamenti

Il soggetto incaricato ai pagamenti è individuato in Société Générale Securities Services S.p.A. (SGSS SpA) con sede legale e direzione generale in Milano, via Benigno Crespi 19/A (MAC2). Il soggetto curerà il regolare svolgimento delle funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la sottoscrizione delle Azioni riferite ad ogni comparto della Sicav.

Il Sottoscrittore autorizza SGSS SpA affinché agisca, in nome proprio e per conto del Sottoscrittore, nelle operazioni connesse e conseguenti alla sottoscrizione delle Azioni. In particolare il Sottoscrittore autorizza SGSS SpA affinché provveda, in nome proprio e per conto del Sottoscrittore, a (i) sottoscrivere le Azioni della Sicav e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e di rimborso delle stesse in forma aggregata; (ii) richiedere la registrazione delle azioni sottoscritte nel libro degli azionisti della Sicav e (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato.

Il mandato conferito potrà essere revocato in qualsiasi momento dal sottoscrittore mediante comunicazione trasmessa a SGSS SpA per il tramite del Collocatore, a mezzo raccomandata a.r.

## 7. Facoltà di recesso

**Se la sottoscrizione delle Azioni di un comparto è stata effettuata sulla base di una offerta fuori sede (cioè in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente o del soggetto da quest'ultimo incaricato del collocamento delle Azioni), l'acquirente ha il diritto, ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 di comunicare il proprio recesso entro sette giorni dalla data di sottoscrizione. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. La sospensiva non si applica alle successive sottoscrizioni di fondi o comparti indicati nel prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia anche se inseriti nel prospetto stesso successivamente, per i quali sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi tratta dal prospetto aggiornato.**

**Il recesso e la sospensiva di cui all'art. 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n.206 (Codice del Consumo) non riguardano i contratti conclusi a distanza dagli Investitori aventi lo status di consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini non rientranti nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, c. 1, lett. a, Codice del Consumo).**

## 8. Dichiarazioni e prese d'atto

Il Sottoscrittore/i

- a) prende/ono atto che il presente contratto si perfeziona con la sottoscrizione e che l'efficacia del medesimo contratto decorrerà dal momento in cui saranno disponibili per valuta le somme versate; fatta comunque salva l'applicazione della sospensione di cui all'art. 30, comma 6 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (di seguito "TUF"). Ai sensi e per gli effetti di cui all'art 30, comma 2 TUF, si precisa che non costituisce offerta fuori sede quella effettuata nei confronti di clienti professionali, come individuati ai sensi dell'articolo 6, commi 2-quinquies e 2-sexies TUF;
- b) di avere ricevuto, esaminato ed accettato il KIID e il presente Modulo di sottoscrizione, unitamente al relativo Allegato, in ogni loro parte;
- c) che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile;
- d) di aver ricevuto informativa sui rischi generali degli investimenti in strumenti finanziari da parte del Collocatore;
- e) dichiara/ano di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("Soggetto Statunitense" come definito nel Prospetto Informativo) 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 e ad informare senza ritardo il Collocatore, qualora assume la qualifica di Soggetto Statunitense. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia e a quanto disciplinato nel Prospetto Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze (US indicia – come definiti nel Prospetto Informativo), che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
- f) Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Collocatore, qualsiasi cambiamento di circostanze (US indicia) che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/Prendiamo atto che tale comunicazione, deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento;
- g) di essere consapevole/i che la Sicav si riserva il diritto di rifiutare, in tutto o in parte, una richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso delle Quote;
- h) di essere consapevole/i che la Sicav, nei casi indicati nel Prospetto, si riserva il diritto di sospendere temporaneamente le richieste di conversione, ed i rimborsi delle Azioni;
- i) dichiara/ano di aver preso atto degli investimenti minimi richiesti per tipologia di investitore illustrati nel Prospetto e di essere consapevole/i che nel caso in cui per una richiesta di conversione o rimborso la partecipazione posseduta nella classe di Azioni di un Comparto scenda al di sotto dell'investimento minimo indicato nel Prospetto, l'operazione verrà trattata come una richiesta di conversione a valere sull'intera partecipazione;
- j) prende/ono atto che la presente sottoscrizione viene effettuata in base e in conformità al Prospetto ed allo Statuto vigenti della SICAV ed al presente Modulo di sottoscrizione;
- k) di essere a conoscenza che, salvo specifica indicazione contraria, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore;
- l) di essere consapevole che dal versamento effettuato per la sottoscrizione sono prelevate le commissioni e le spese specificate nel Prospetto e nel presente Modulo, vigenti al momento dell'operazione disposta.

\_\_\_\_\_  
1° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
2° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
3° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
4° Sottoscrittore

Per approvazione espressa ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 del c.c. dichiaro/iamo di approvare specificatamente quanto indicato alle lettere precedenti sub (c), (e) (f), (g), (h), (i), (j) e (k)

\_\_\_\_\_  
1° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
2° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
3° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
4° Sottoscrittore

## 9. Firme

Qualora non in contrasto con le disposizioni del Prospetto, il contratto si conclude con la sottoscrizione del presente modulo da parte del/dei sottoscrittore/i che dichiara di aver preso visione e di accettare integralmente quanto previsto nel presente "modulo di sottoscrizione", nonché quanto riportato nell'allegato A che ne costituisce parte integrante.

\_\_\_\_\_  
1° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
2° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
3° Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
4° Sottoscrittore

Conferma dell'avvenuta identificazione effettuata anche ai sensi della legge 231/2007 (c.d. "antiriciclaggio") e successive modificazioni e dell'apposizione della firma da parte dei sottoscrittori.

Contratto sottoscritto:

in sede

fuori sede

(Soggetto Collocatore)

(Firma e Codice Promotore Finanziario)

## Informativa ex art. 13 del d. lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (cd. Codice della Privacy)

La Sicav riconosce l'importanza di tutelare la riservatezza delle informazioni personali che riceve, ritenendo che la riservatezza e la tutela delle informazioni ricevute dai clienti siano tra le proprie responsabilità fondamentali.

Pertanto, la Sicav - in qualità di titolare del trattamento - desidera, con la presente, informarLa circa le finalità e le modalità del trattamento cui sono destinati i Suoi dati personali nonché circa i diritti che il Codice sulla Privacy Le riconosce.

I Suoi dati personali in possesso della Sicav sono raccolti direttamente presso di Lei dai soggetti incaricati del collocamento in Italia delle azioni della Sicav e vengono trattati nel rispetto del sopra citato Codice sulla Privacy e degli obblighi di riservatezza cui la Sicav si è sempre ispirata nello svolgimento della propria attività.

Alcuni Suoi dati personali (nome, cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale .... ) sono necessari per l'acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione della sottoscrizione delle azioni della Sicav, per l'esecuzione degli obblighi derivanti dalla Sua richiesta di sottoscrizione delle azioni della Sicav ovvero per l'adempimento degli obblighi previsti da leggi e/o da disposizioni impartite dalle autorità di vigilanza. Alcuni di tali dati personali, infatti, devono essere da Lei forniti per obblighi previsti da disposizioni legislative, regolamentari e/o dalla normativa comunitaria nonché da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge e da organi di vigilanza e controllo (es. legge anticiclaggio, common reporting standard).

Pertanto, in caso di Suo rifiuto al conferimento e/o al trattamento di tali dati, la Sicav sarebbe impossibilitata a dare esecuzione al contratto.

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei Suoi dati personali avviene solo con le modalità e le procedure strettamente necessarie per fornirLe i servizi richiesti.

In particolare:

- modalità di registrazione ed elaborazione dei dati: su supporto cartaceo o magnetico;
- modalità di organizzazione degli archivi: prevalentemente automatizzata;
- affidamento a terzi di alcune operazioni di elaborazione.

La Sicav non tratta dati sensibili di cui all'art. 4, comma 1, Codice sulla Privacy. Sono considerati dati sensibili i dati relativi, ad esempio, al Suo stato di salute, alle Sue opinioni politiche e sindacali, alle Sue convinzioni religiose.

Inoltre, i Suoi dati personali saranno dalla Sicav comunicati a società esterne per l'effettuazione di lavorazioni necessarie per l'esecuzione di alcuni adempimenti connessi al contratto da Lei sottoscritto. Si tratta, in modo particolare, di società che svolgono servizi di intermediazione bancaria e finanziaria, elaborazione dati, archiviazione documenti, imbustamento e spedizione delle comunicazioni alla clientela, la revisione contabile e la certificazione del bilancio. Queste società esterne sono dirette collaboratrici della Sicav e svolgeranno le funzioni di "Responsabili" del trattamento dati della Banca ovvero opereranno in totale autonomia quali distinti "Titolari" del trattamento.

In relazione alle operazioni di investimento nelle azioni della Sicav, responsabili del trattamento sono:

- Zenit Multistrategy Sicav;

- Société Générale Securities Services S.p.A con sede legale e direzione generale in Milano , via Benigno Crespi 19/A (MAC2);
- Il/i soggetto/i a cui è demandato il collocamento delle Azioni in Italia;
- L'agente amministrativo e Banca Depositaria Banque Degroof Luxembourg S.A. 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Non si prevede la diffusione di Suoi dati personali.

Ai sensi dell'art. 7 del Codice sulla Privacy, ai sottoscrittori è riconosciuto il diritto:

1. ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che La riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile;

2. 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; 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. ottenere: a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati; b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati; c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;

4. 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.

Laddove individuati, l'elenco aggiornato dei Responsabili del trattamento nominati può essere agevolmente e gratuitamente conosciuto chiedendo presso la Sicav.

La Sicav farà quanto possibile per soddisfare tempestivamente ogni Sua richiesta.

Ho preso atto dell'informativa ai sensi dell'art. 13 Codice sulla Privacy circa il trattamento dei dati personali nonché dei dati che mi competono.

Data e luogo

\_\_\_\_\_  
Firma 1°  
sottoscrittore \_\_\_\_\_  
Firma 2°  
sottoscrittore \_\_\_\_\_  
Firma 3°  
sottoscrittore \_\_\_\_\_  
Firma 4°  
Sottoscrittore \_\_\_\_\_

## 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	ISIN	Data Inizio offerta
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - Global Opportunities	P (Private) R (Retail)	LU0280698043 LU0280697821	01/07/2007
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - Stock-Picking	P (Private) R (Retail)	LU0366472560 LU0366472214	04/12/2008
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - Stability	P (Private) R (Retail)	LU1172560069 LU1172559996	30/04/2014

### 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 e sul sito internet: [www.zmssicav.com](http://www.zmssicav.com).

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 e direzione generale in Milano, via Benigno Crespi 19/A (MAC2) (di seguito, anche "Soggetto Incaricato dei Pagamenti").

Il depositario 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.

### Procedura di sottoscrizione delle Azioni in Italia 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 stata 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 la documentazione di offerta, 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.

#### Spese relative all'offerta delle Azioni della Sicav in Italia

---

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 ai Comparti ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Global Opportunities;
- Euro 15 per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso riferita al Comparti ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Stock-Picking e ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Stability;
- Euro 10,00 per ciascuna operazione di conversione;
- Euro 20,00 per ciascuna operazione di sottoscrizione iniziale mediante Piano di accumulazione (PAC);
- 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.

#### *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.

Il regime fiscale vigente alla data di pubblicazione del presente Modulo è il seguente.

a) A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dal soggetto incaricato del pagamento dei proventi medesimi, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza in partecipazione agli OICR e sulla differenza quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e tra il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto. Tra le operazioni rilevanti ai fini della determinazione dei proventi soggetti alla ritenuta sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da uno ad altro comparto del medesimo OICR.

c) Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della L. 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007"). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di azioni o quote di OICR a seguito di successione mortis causa o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle azioni o quote di OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, per

---

ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a 1.000.000 Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle azioni o quote dell'OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le aliquote previste per legge.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Si consiglia comunque di consultare il proprio consulente fiscale per ogni approfondimento dovesse ritenersi utile per comprendere il regime fiscale derivante dalla partecipazione alla Sicav.