

Piano di continuità degli indici di riferimento

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

REGOLAMENTO (UE) 2016/1011 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014

(il "BMR")

1. Introduzione

Il presente documento delinea il piano di continuità che, ai sensi dell'articolo 28 (2) del BMR, le entità sottoposte a vigilanza, diverse dall'amministratore, che utilizzano un indice di riferimento, redigono e mantengono, specificando le azioni da intraprendere in caso di variazioni sostanziali di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito.

2. Procedura

In conformità con il BMR, BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ha individuato un indice di riferimento alternativo (ref. Appendice Indici Alternativi) per la sostituzione di ciascun indice di riferimento assegnato ad un comparto (e indicato nel prospetto) nel caso in cui ne venga sospesa la fornitura o subisca variazioni sostanziali.

Gli indici di riferimento alternativi sono coerenti con le seguenti caratteristiche principali degli indici di riferimento indicati nel prospetto:

- Valuta
- Strategia di investimento
- Area geografica

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ha accertato l'adeguatezza degli indici di riferimento alternativi verificandone la correlazione con gli indici di riferimento assegnati ai comparti. Tutte le coppie di indici mostrano di possedere una correlazione statisticamente significativa.

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. verificherà che gli amministratori di indici di riferimento non ancora registrati provvedano ad effettuare la registrazione entro la scadenza del regime transitorio. Gli indici di riferimento che risulteranno non conformi al BMR dopo la scadenza del regime transitorio verranno sostituiti da indici di riferimento alternativi conformi.

3. Appendice Indici Alternativi

| Indici di riferimento | Indici di riferimento alternativi |
|---|---|
| MSCI AC World Hedged to EUR - Net Return Index | S&P 500 EUR Hedged Total Return Index |
| EURIBOR 3M | ICE LIBOR EUR 3M |
| BofA M Lynch Euro Government Bill - Total Return Index | FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-12 Month Index |
| MSCI AC World - Net Return Index | FTSE All World Net of Tax TR EUR |
| JP Morgan Euro Cash 3M - Total Return Index | Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index |
| MSCI World - Price Index | S&P 500 Index |
| MSCI All Country World Small Cap - Price Index | S&P Small Cap 600 Growth Index |
| MSCI EM Europe 10/40 - Price Index | STOXX Emerging Markets 50 Index Price EUR |
| STOXX Europe 600 - Price Index | MSCI EUROPE Index |
| S&P 500 Composite - Price Index | MSCI World Index |
| Milano COMIT Global R - Price Index | FTSE MIB Index |
| MSCI World - Net Return Index | FTSE All World Net of Tax TR EUR |
| MSCI AC Asia ex Japan - Price Index | S&P ASIA Pac Ex Japan BMI Index |
| EONIA Capitalization 7D | Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index |
| JP Morgan EMU Government 1-5Y - Total Return Index | ICE BofAML 1-5 Year Euro Broad Market Index |
| MSCI EM - Price Index | STOXX Emerging Markets Select 100 Price USD |
| Eurostat Eurozone Harmonized Index of Consumer Prices - All Items YoY NSA | ECB Euro Area Harmonized CPI All Items ex Tobacco SA YoY |
| MSCI Europe - Net Return Index | STOXX Europe 600 (Net Return) EUR |
| MSCI EMU SMID Cap - Net Return Index | S&P Emerging SmallCap Local Total return |
| Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index | Bloomberg Barclays EMEA Convertibles Europe Total Return Hedged EUR |
| Barclays Global Aggregate Hedged to EUR - Total Return Index | FTSE WorldBIG Index Curr-Hedged EUR |
| Barclays Global Aggregate 3-5Y Hedged to EUR - Total Return Index | FTSE WorldBIG Corp Index 3-5 Yr Curr-Hedged EUR |
| Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index | Bloomberg Barclays Global Convertibles EUR Since Inception Return Hedged EUR |
| JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged to EUR - Total Return Index | Bloomberg Barclays EM Local Currency Govt Diversified Since Inception Return Hedged EUR |
| Citigroup WM 3M Euro Deposit - Total Return Index | J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month |
| JP Morgan GBI EM Global Diversified Composite Unhedged EUR - Total Return Index | Bloomberg Barclays EM Local Currency Govt Diversified TR Index Unhedged EUR |
| JP Morgan Next Generation Markets Hedged to EUR - Total Return Index | Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged EUR |