

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

Index Name	Alternative Index Name
MSCI AC World Hedged to EUR - Net Return Index	S&P 500 EUR Hedged Total Return Index
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
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
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
Euribor 3 Months	ICE Libor EUR 3 Months
Euribor 12 Months	ICE Libor EUR 12 Months
JP Morgan EMU Government - Total Return Index	Bloomberg Barclays EMU Government
MSCI Italy Index	FTSE MIB Index
JP Morgan Euro Cash 6M - Total Return Index	Barclays 3 month Euribor Cash Index
FTSE MTS EX-Bank of Italy BOT Index	FTSE MTS Italy - Treasury 6 Month Index